

**Enamórate**

**de tu camino,**

aunque la ruta no sea  
la que imaginabas.

 **JMMB Bank**  
Banco de Ahorro y Crédito, S.A.

**MEMORIA**  
**2021**

 **JMMB**

GRUPO FINANCIERO

Préstamos | Inversiones  
Fondos mutuos | Pensiones

<b>CONTENIDO</b>			
<b>GRUPO JMMB</b>	3	Mensaje Del Presidente del Consejo de Administración	50
Visión de Amor	3	Mensaje Del Gerente General	51
Declaración	4	Consejo de Administración	53
Quiénes Somos	5	Nuestro Equipo	56
Visión 2025	5	Gobierno Corporativo	69
Prometemos	6	JMMB Bank en Cifras	71
Valores	6	Indicadores Financieros	71
Mensaje del Group CEO	7	Evolución	71
Mensaje Del Group CCO	8	Gestión Integral de Riesgo	76
Nuestro Equipo Ejecutivo País	10	Principales características del GIR	76
<b>JMMB EN CIFRAS</b>	22	Factores de Riesgo	76
Entorno Macroeconómico Internacional	22	Perfil de la Cartera de Créditos	77
Entorno Macroeconómico Local	23	Operaciones con Partes Vinculadas	78
Nuestros Indicadores Financieros País	25	Logros 2021	79
<b>GESTION DE RIESGO</b>	28	Estrategia 2022	79
<b>UN 2021 ENAMORADOS DE NUESTRO CAMINO</b>	31	Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2021	82
Gestión de Mercadeo	31		
Enamórate de tu Camino a la JMMB	32		
Nuestras Estrategias	33		
Logros del Grupo	38		
Responsabilidad Social	39		
<b>UN 2022 LLENO DE POSIBILIDADES</b>	41		
Otros Logros RD	41		
Perspectivas 2022:	42		
<b>JMMB BANK</b>	43		
Quiénes Somos	44		
Misión	44		
Calificación de Riesgo	44		
Propuesta de Servicios	45		
Nicho de Mercado Más Preponderante	49		

## GRUPO JMMB



### *Visión de Amor*

En JMMB trabajamos para crear un ambiente en el cual las personas logren su máximo potencial, comprometidos a largo plazo con un proceso de desarrollo holístico que reconoce el crecimiento completo del individuo.



JMMB es un medio en el cual los individuos pueden soñar, y expandir esos sueños más allá de la organización

misma, hacia una sociedad infinita, próspera y abundante, hacia el universo. Cada persona es amable y respetuosa con sus compañeros, representando ese importante eslabón de amor que da a los demás, aportando para fortalecer a cada uno, con una visión compartida por cada miembro del equipo.

Este equipo está claro en que esta organización está fundamentada en amor incondicional y respeto mutuo. Este amor se transmite en las relaciones de trabajo de cada día, en su desempeño, su interacción y es el fundamento en el que reposa dicha organización. El amor es la fuerza motriz que motiva al equipo de JMMB a servir a sus clientes, parte muy especial de esta familia y les brinda oportunidades para que amplíen su potencial, reconociendo su poder y la capacidad de manifestarlo para beneficio de ellos como individuos, de la organización y de la sociedad. En este proceso, se logran los objetivos individuales y organizacionales.

Esta estrategia innovadora representa una manera diferente de ver la vida, donde la igualdad y la equidad son dominantes, por lo que se hace un cambio de paradigma. Siendo esta la filosofía central de JMMB, se hace cada vez más retadora a medida que va creciendo la organización.

Por consecuencia, JMMB está involucrada enérgicamente en actividades filantrópicas dentro de la sociedad, reconociendo y aceptando su responsabilidad social, pero además comprendiendo su armonía con su filosofía, siendo este un eslabón de una cadena aún más grande.

Desde esta óptica, el equipo de JMMB reconoce la diversidad, celebrando las diferencias de su equipo pero a la vez entendiendo que son las similitudes las que los unen. Cuando esta fuerza es aceptada, cuidada y desarrollada, se fomenta la continua implementación de la visión compartida, asegurando que cualquier conflicto que surja sea resuelto de manera positiva.

JMMB está comprometido con la vida en su plena abundancia. De esta manera, los integrantes de la empresa reconocen los vínculos entre la organización, la sociedad y la interrelación entre toda la vida, por lo cual JMMB está comprometido con la conservación, preservación y sustento del medio ambiente para asegurar un desarrollo sostenible.

Esta atmosfera en vías de desarrollo dentro de JMMB, puede ser definida como un campo energético con círculos superpuestos de creatividad, pasión, excitación, alegría y risa que coexisten dentro de un proceso dinámico que finalmente llega a niveles cada vez más altos de actualización interior, logrando así la misión de la organización. En esta atmosfera de amor, cariño y honestidad, las ideas son valoradas y compartidas abiertamente, haciendo un balance entre sus aspiraciones y los aspectos prácticos del trabajo y la vida, dentro de la actualización y el potencial. No existen temores, limitaciones ni fronteras. Se espera que los miembros del equipo sean, por lo tanto, genuinos, sabiendo

que pueden expresar su sentir de manera segura. Para asegurar esto, JMMB está comprometido con proveer un foro abierto para que todas las ideas que surjan sean discutidas, probadas e implementadas para lograr el crecimiento de todos.

Los miembros del equipo por lo tanto, ven a JMMB como la institución financiera única en su clase: exitosa, manejada por profesionales que dan cuidado excepcional a sus clientes y luchan por lograr la excelencia en todos los aspectos de su vida. Ellos ven a JMMB expandiendo sus horizontes más allá de Jamaica, pero manteniendo sus características espirituales y desarrollando, por lo tanto, todas las disciplinas requeridas para un éxito continuo.

### ***Declaración***

Creo tan firmemente en mí mismo que no me pondré a la defensiva por las críticas porque sé que cada experiencia es una oportunidad de crecimiento. Voy a construir, a apoyar y cuidar a mis compañeros de equipo y aprovecharé todas las oportunidades para elogiar y agradecer. Doy la bienvenida a la incertidumbre que forma parte de mi visión. Tengo fe lo suficientemente fuerte para saber que todo lo que ocurre a lo largo de mi camino pasa por una razón, y que todas las cosas trabajan en conjunto para mi bien.

## Quiénes Somos



El Grupo JMMB se ha establecido como una casa corredora de primera línea en el Caribe. Conocida por su espíritu emprendedor, la compañía ha introducido de forma consistente productos y servicios nuevos para inversionistas y ha fortalecido a todos sus clientes – individuales, corporativos e institucionales.

La visión era ofrecer servicios de inversión a una sección más amplia del pueblo jamaicano. Desde entonces, JMMB se ha convertido en una de las Instituciones Financieras más grandes y exitosas de todo el Caribe.

JMMB es un proveedor de servicios financieros integrado que está comprometido a mostrar conexiones de corazón a corazón y proporcionar relaciones genuinas y solidarias, ya que proactivamente ofrecemos planes financieros personalizados que ofrecen acceso a nuestra amplia gama de soluciones financieras, incluyendo banca e inversiones. Actualmente nos asociamos con más de 290,000 clientes y sus familias, y también queremos ser su socio financiero de metas de vida, sosteniéndonos la mano y entrenándonos en el camino hacia sus metas.

## Visión 2025

- Somos reconocidos como expertos entre los Mercados Internacionales y Regionales en las clases de activos del Caribe y Centroamérica.
- Somos la autoridad como fuente de información e investigación respecto a activos en el Caribe. Los clientes colocan a JMMB como el socio preferido que les permite. Fortalecerse financieramente.
- JMMB tiene presencia en los centros



financieros internacionales más

importantes, apalancando nuestra herencia caribeña.

- Somos una compañía internacional orgullosa de nuestras raíces jamaicanas.
- JMMB se encuentra en la lista de compañías Fortune 500.
- Somos una institución financiera multifacética.
- JMMB invierte en negocios donde nuestras competencias nucleares pueden apalancarse para lograr una contribución significativa a las ganancias de JMMB.
- Los miembros del equipo de JMMB son apasionados, llenos de objetivos, competentes y ávidos de una intención genuina de lograr la libertad financiera.
- JMMB se reconoce como un contribuyente muy importante para con las realidades sociales y económicas del Caribe.
- JMMB cotiza en el JSE, la Bolsa de Valores del Caribe, NASDAQ y otros mercados de valores internacionales.
- JMMB se reconoce como una empresa dinámica, segura, estable y confiable.

### ***Prometemos***

- Ser orientados a soluciones; seguimos sus instrucciones y completamos sus requerimientos, desde el primer momento, sin errores.

- Ser ejemplares, entregando un servicio rápido y eficiente, anticipándonos a sus necesidades y excediendo sus expectativas.
- Ser transparentes a través de una comunicación abierta manteniéndolos informado y encantado.
- Actuar con integridad y cuidado, valorar su retroalimentación y responder con urgencia; ser responsables de todas nuestras interacciones, entregando soluciones oportunas.
- Vivir nuestra Misión y Visión a través de atención personalizada y experiencias memorables... sentirá el amor de nuestro equipo.

### ***Valores***

- Amor: el mejor interés de todos en el corazón.
- Receptividad: tenemos apertura, escuchamos a los demás y hacemos los objetivos de la familia los nuestros.
- Honestidad: decimos las cosas como son, abordamos los retos conociendo e informados de los obstáculos.
- Integridad: cumplimos con nuestra promesa. Hacemos lo que decimos, desde el corazón.
- Cuidado: nos tratamos como una gran familia.

## *Mensaje del Group CEO*



clave de nuestra organización.

Agradezco al liderazgo de JMMB, del cual me siento orgulloso. Su gestión ha hecho posible que podamos honrar la confianza depositada en nosotros por nuestros accionistas y directores y nuestros clientes.

Keith Duncan  
Group CEO

Estimados accionistas:

El 2021 fue un año de éxitos para JMMB República Dominicana. Resultados extraordinarios gracias a un equipo extraordinario.

Los resultados netos de las empresas incrementaron en un 193% respecto del año anterior. A la vez, se desplegaron iniciativas para optimar procesos y tecnología, logrando eficiencias y mejorando la experiencia de nuestros clientes, que es el objetivo

## Mensaje Del Group CCO



Estimados Accionistas:

En esta memoria, compartimos con ustedes las actividades y resultados de JMMB en República Dominicana durante el año 2021, un año con resultados y crecimiento histórico para nuestra organización.

Durante el 2021 el foco de las autoridades estuvo en la recuperación económica de los efectos generados por la pandemia que afectó el mundo. La política económica expansiva del Banco Central generó condiciones macroeconómicas marcadas por una alta disponibilidad de liquidez y tasas de interés históricamente bajas que

favorecieron un importante crecimiento del PIB de un 12.3% en comparación con el 2020 y un 4.7% con respecto al 2019.

En este contexto uno de los pilares clave de nuestra estrategia fue una activa gestión de nuestro portafolio de inversión, aprovechando las oportunidades generadas por la importante reducción en las tasas de interés como resultado del excedente de liquidez impulsado por las diferentes facilidades monetarias otorgadas a las Entidades Financieras.

Gracias a una exitosa gestión de nuestras tesorerías dentro de un marco de riesgo robusto, hoy podemos mostrar con orgullo resultados exitosos, demostrando una vez más el talento de nuestro equipo humano y reforzando nuestro compromiso con ofrecer a nuestros clientes soluciones financieras integrales para acompañarlos en el logro de sus metas.

Para el período fiscal 2021 obtuvimos resultados netos consolidados de la operación de nuestras filiales en República Dominicana que ascienden a RD\$ 1,023 millones un 193% superior al resultado obtenido durante el 2020. Los ingresos totales ascendieron a RD\$ 1,892 millones superior en 77% a los generados durante el año anterior, así mismo nuestra eficiencia operativa alcanzó un 46% mejorando en 21 puntos los resultados del 2020. Los fondos bajo administración sumaron RD\$ 37,703 millones, un crecimiento de 50% respecto al período fiscal anterior, logrando alcanzar 4, 800 nuevos clientes lo que representó un crecimiento de 17% con relación al período anterior.

JMMB Puesto de Bolsa, nuestra principal filial, obtuvo resultados netos por RD\$ 951.5 millones un 164% superior al desempeño en el 2020, alcanzando un ROE de 36% mejorando en 14 puntos al período anterior. Los fondos bajo administración ascendieron a RD\$ 17,697 millones, mostrando un crecimiento de 23% con respecto al período anterior.

JMMB Bank, nuestra filial bancaria, obtuvo resultados netos por RD\$ 32.3 millones un 78% superior al desempeño en el 2020. La cartera de créditos ascendió a RD\$ 2,764.9 millones mostrando un

crecimiento de 28% con respecto al período anterior, con una morosidad de 2.49%, en línea con los indicadores de la industria.

JMMB SAFI, nuestra Administradora de Fondos obtuvo resultados netos por RD\$ 75.1 millones un 1,000%, superior al desempeño en el 2020. Los Fondos de Inversión, bajo administración ascendieron a RD\$ 11,713 millones mostrando un crecimiento de 126% con respecto al período anterior, la cartera de clientes creció un 41% con respecto al 2020.

Los fondos bajo administración en JMMB BDI AFP, nuestra Administradora de Fondos de Pensiones, ascendieron a RD\$ 4,593 millones mostrando un incremento de 54% con respecto al período anterior, con un incremento en afiliados de 20% con respecto al período anterior.

Sin duda hemos obtenido resultados excelentes de la gestión realizada durante el año 2021 y tenemos que agradecer primero a Dios, a nuestros colaboradores y sobre todo a nuestros clientes que nos han brindado su apoyo y confianza. Durante el 2022, continuaremos enfocados en ampliar nuestros canales de distribución y optimizar nuestros procesos para seguir mejorando la experiencia que ofrecemos a nuestros clientes que son la parte más importante de nuestra familia.

Juan José Melo Pimentel  
Chief Country Officer

### *Nuestro Equipo Ejecutivo País*

JMMB República Dominicana fue reconocida como una de las 100 Mejores Empresas para trabajar en República Dominicana, de acuerdo al ranking 2021 de Revista Mercado, que evalúa indicadores como tendencias al equilibrio de género, oportunidades de capacitación y crecimiento, beneficios y ambiente laboral.



## **Juan José Melo Pimentel**

*Chief Country Officer República Dominicana -  
CEO JMMB Puesto De Bolsa S.A.*

- Labora con JMMB desde 2009.
- Más de 16 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Ingeniería Industrial, PUCMM, 2003.
- Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas en Madrid, España, 2004.



Mi carrera en JMMB ha sido una experiencia muy enriquecedora, me ha dado la oportunidad de crecer como profesional y como ser humano, utilizando mis conocimientos, dedicación y trabajo para aportar al crecimiento de nuestra organización en República Dominicana y sobre todo a consolidar nuestra oferta de soluciones financieras integradas con las cuales mejoramos la vida de nuestros clientes. Estoy muy agradecido por la oportunidad de formar parte de esta familia y honrado de tener la oportunidad de liderar JMMB República Dominicana.

## **Tomas Pimentel**

### *Director País de Negocios*

- Labora con JMMB desde 2019.
- Más de 23 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Economía, UNAPEC, 1985.
- Máster Ejecutivo en Administración de Empresas (EMBA), Barna Business School, 2013.



JMMB ha complementado de manera importante mi carrera profesional y personal, la calidez de su gente, el cuidado y trato exquisito con los clientes son cosas con la que me identifico mucho y valoro. En JMMB nos encanta servir y cultivar relaciones duraderas, sinceras y transparentes.

## **Carolina Pichardo**

### ***Directora País de Legal y Cumplimiento***

- Labora con JMMB desde 2015.
- Más de 18 años de experiencia en Derecho Corporativo.
- Licenciatura en Derecho, UNIBE, 2003.
- Maestría en Derecho de Negocios en la Universidad Pompeu Fabra en Barcelona, España, 2006.



En JMMB he encontrado otra familia. Gente querida, profesionales extraordinarios, junto a quienes he podido aprender, innovar. Nos apoyamos mutuamente en lograr las metas organizacionales y nuestras metas personales, como padres y madres y como profesionales. Mi camino en JMMB ha sido de crecimiento.

## **Patria Rivera**

### *Directora País de Finanzas*

- Labora con JMMB desde 2009.
- Más de 31 años de experiencia en la industria de servicios.
- Licenciatura en Contabilidad, INTEC, 1987.
- Postgrado en Administración Financiera, UNAPEC, 1994.

JMMB ha demostrado su compromiso con la vida y con la sociedad, y continúa haciéndolo al crecer en la cadena de servicios que ofrece para estar disponibles como opción financiera en el país y con apego a las leyes y reglamentos.



Esta forma de actuación auténtica y con el objetivo de ser cada vez mejor entidad desde lo interno hacia lo externo; es un gran estímulo para mí en cuanto a mejorar en lo personal y profesional, para luego reflejarlo en mi gestión; pues nos reta a la revisión constante y estimula mis fortalezas para un mejor desempeño pues recibimos:

- Apoyo a las iniciativas institucionales y personales que pudiéramos ofrecer.
- Nos estimula a identificar las necesidades propias para adaptarnos al proceso.
- Nos retroalimenta a recibir propuestas de mejoras con apertura.

## Denisse Pichardo

### *Directora País de Cultura, Desarrollo Humano y Servicios Generales*

- Labora con JMMB desde 2013.
- Más de 16 años de experiencia en el área de Recursos Humanos.
- Licenciatura en Psicología, UNIBE, 1998.
- Maestría en Recursos Humanos y Administración de Personal, Escuela de Alta Dirección y Administración de Barcelona, España, 2003.
- Postgrado en Digital Business, Columbia University, Nueva York, Estados Unidos, 2020. Certificación en Digital Disruption, Cambridge University, Inglaterra, 2020



En JMMB he encontrado un lugar para crear e innovar en el área que me apasiona que es el bienestar y cuidado de la gente. JMMB es un lugar que me ha apoyado a crecer de forma integral, que me valora y siempre ha brindado una escucha haciéndome sentir que lo que hago, tiene impacto. Ha sido por la unión de este equipo y los valores y prácticas de esta empresa que he podido cumplir y disfrutar de los todos los roles que son importantes para mí, en especial el de madre profesional.

## **Virginia Henríquez**

### *Directora País de Mercadeo y Comunicaciones*

- Labora con JMMB desde 2007.
- Más de 18 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Economía, PUCMM, 2002.
- International MBA, EADA Business School Barcelona, España, 2004.
- Magister en Mercadotecnia, PUCMM, 2006.



JMMB está muy cerca de mi corazón, lo vi nacer y lo he visto crecer. JMMB y el maravilloso equipo me ha otorgado una familia extendida, me ha apoyado en mis tiempos más difíciles, me ha ayudado a crecer, me ha motivado a hacerlo cada vez mejor, me ha permitido innovar, soñar y ser yo misma. Es muy gratificante trabajar cada día sabiendo que el propósito es hacer la diferencia en todas las personas que te rodean.

## **Laura Aybar**

### *Directora País de Operaciones.*

- Labora con JMMB desde 2008.
- Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2004.
- Postgrado en Finanzas Corporativas, PUCMM, 2008.



En estos 14 años que llevo en JMMB, ha sido un recorrido para encontrar mi propósito, he aprendido a ver todas las opciones que me ha presentado la vida de manera positiva, a manejar mi tiempo de manera inteligente, a encontrar mi pasión, lo que me da energía, lo que realmente es importante para mí.

## **Alfonso Rodríguez**

### *Director País de Tesorería.*

- Labora con JMMB desde 2013.
- Más de 16 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Economía, INTEC, 2004.
- Maestría en Gestión de Riesgos y Tesorería, PUCMM, 2012.



En el año 2013, ingresé a JMMB como un joven que inicialmente quería hacer una transición al sector privado y desde mi entrada fui recibido con mucho afecto en esta gran familia. Durante estos 8 años he sido parte de muchos cambios internos, retos y situaciones que me han permitido fortalecerme a nivel personal y profesional, y que gracias a la confianza que me han depositado, he podido contribuir al desarrollo de la institución, y a la vez mejorar la calidad de vida de mi familia y cumplir muchos de nuestros sueños.

## **Karla Carniel**

### *Directora País de Riesgo*

- Labora con JMMB desde 2021.
- Más de 18 años de experiencia en el área de Riesgo.
- Economista, Universidad Central de Venezuela, 2002.
- MSc. en capital de Mercados de Capitales, Regulaciones y Cumplimiento, HENLEY Business School, ICMA Centre, Universidad de Reading, Inglaterra, 2011.
- IFID International Fixed Income and Derivates Certificate.



El enamorarme de mi camino durante el transcurso de la vida me ha permitido prepararme técnica y emocionalmente para hoy estar en JMMB, una empresa financiera con la cual comparto su cultura y visión de mejorar la vida de nuestro equipo y clientes. A medida que forjo el camino en JMMB hay un efecto positivo y multiplicador en mi misma, en mi familia, en mi equipo, en mis clientes internos y externos y en la sociedad.

## **Madelyn Mateo**

### *Gerente País de Cumplimiento Regulatorio y Normativa*

- Labora con JMMB desde 2015.
- Más de 12 años de experiencia en el sector bancario, industrial y Mercado de Valores de la República Dominicana.
- Licenciatura en Contabilidad, Mención Finanzas, Universidad APEC, 2011.
- Maestría en Administración Financiera, Universidad APEC, 2015.
- ICS- Certificación Internacional en Control Interno, The Organization of Risk Management Certification, 2019.
- CGS- Certificación Internacional en Gobierno Corporativo y Cumplimiento– The Organization of Risk Management Certification, 2020.



Mi camino en JMMB ha sido de aprendizaje y crecimiento tanto personal como profesional, ciertamente la organización juega un rol importante en el desarrollo de cada miembro del equipo que se demuestra en el apoyo a nuestros sueños y metas.

## **Agustín Beato**

### *Gerente País de Finanzas y Reportería*

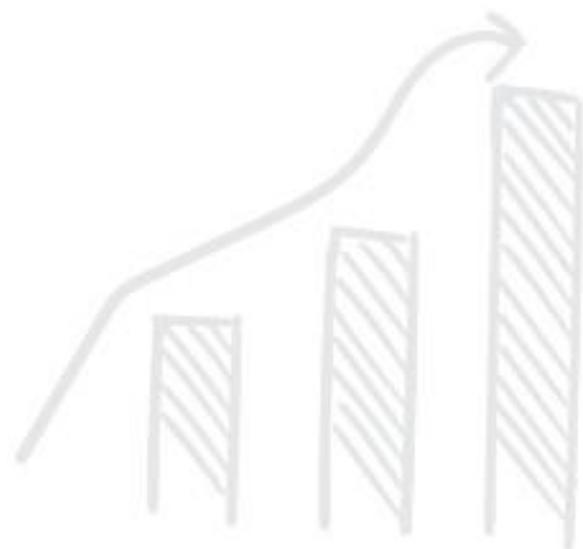
- Labora con JMMB desde 2021.
- Más de 12 años de experiencia en consultoría de Finanzas y Auditoría en el sector financiero.
- Licenciatura en Contabilidad, UASD, 2009.
- Magíster en Banca y Mercado de Valores, INTEC, 2014.



Mi gestión ha estado orientada a trabajar con apego a los lineamientos regulatorios y del negocio, y JMMB me ha permitido incorporar además un excelente servicio interno, con respuestas rápidas y efectivas, lo cual me ha permitido seguir enriqueciendo mi trayectoria profesional.

## JMMB EN CIFRAS

### *Entorno Macroeconómico Internacional*



Los importantes avances en materia de vacunación, permitieron a los gobiernos flexibilizar las restricciones y reabrir sus economías en 2021. La recuperación mundial fue el enfoque primario, a pesar de los diferentes desafíos enfrentaron en este proceso de recuperación, las economías emergentes y en desarrollo. Según el Banco Mundial, el crecimiento económico mundial fue de un 5.5% en 2021.

A pesar de que la inflación mostró una marcada alza en Estados Unidos y en algunas economías de mercados emergentes, se prevé que las presiones de precios se moderen en la mayoría de los países en 2022 aunque las perspectivas de la inflación siguen siendo inciertas.

Al igual que a finales de 2021, se espera que los bancos centrales de la región seguirán subiendo los tipos de interés para controlar la inflación con la finalidad de mitigar el alza en precios y su impacto en la población. Las perspectivas a corto plazo son más favorables para América Central y, especialmente, el Caribe, donde la reactivación del turismo ha apoyado y seguirá apoyando la recuperación económica.

Los mercados laborales de la región experimentaron una recuperación significativa y se pronostica que continúe dicha recuperación del empleo en América Latina y el Caribe, aunque de una manera más moderada que lo visto en 2021.

Pese a las diversas dificultades en el avance de los planes de vacunación contra el COVID-19, se estima que Latinoamérica logrará un PIB promedio que crecerá un 3% en 2022. Por lo que la prioridad seguirá siendo garantizar la distribución equitativa de las vacunas, de modo que la pandemia quede controlada.

Finalmente, respecto a las cadenas de suministro se estima que estas se irán normalizando para finales del segundo semestre del 2022, en la medida que haya una reapertura de fábricas y procesos de producción.

### *Entorno Macroeconómico Local*



El 2021 fue un año retador para la República Dominicana, puesto que al igual que el resto del mundo se estaba recuperando de los efectos derivados de la pandemia de COVID-19. En el país, se vio una recuperación significativa y por encima del promedio de Latino América en general. Dicha recuperación se vio impulsada principalmente por la reactivación de la empleomanía formal, el turismo, las exportaciones, las inversiones privadas y extranjeras,

así como también las remesas, las cuales tuvieron un crecimiento sin precedentes el pasado año a raíz de las limitaciones en viajes internacionales. Según las cifras presentadas por el Banco Central de la República Dominicana, el Producto Interno Bruto (PIB) real alcanzó un notorio crecimiento interanual de 12.3% en el período enero-diciembre de 2021. En este sentido, el crecimiento del PIB se situó en 4.7% en 2021, en comparación al 2019 reflejando una reactivación real de la economía dominicana en lugar de un rebote estadístico.

De igual modo, incidieron de forma notable en los resultados económicos de 2021, el avance del plan de vacunación contra el COVID-19. Se logró vacunar al 79 % de la población adulta con una dosis y a un 66% con dos dosis, superando las tasas de vacunación promedio de la región. De la misma manera,

la implementación oportuna de medidas monetarias y fiscales, con el fin de mitigar el impacto económico de la crisis sanitaria, fueron cruciales para la recuperación de la economía dominicana.

La política monetaria expansiva tomada por el Banco Central, aunque propició un crecimiento de la economía notable también tuvo un impacto en indicadores clave como la inflación y el tipo de cambio. Según el BCRD, la inflación interanual al cierre de diciembre 2021 fue de 8.50%, mientras que la inflación subyacente anualizada fue de 6.87%. Los grupos de mayor influencia fueron Alimentos y Bebidas no alcohólicas, Transporte y Vivienda, los cuales explican el 63% de la inflación; el porcentaje restante es explicado por Bienes y Servicios diversos, Restaurantes y Hoteles. Las presiones inflacionarias fueron más persistentes de lo esperado a finales del 2021, por lo que, el BCRD decidió incrementar la tasa de política monetaria en 200 puntos básicos hasta ubicarla en 5.0% anual y más adelante realizar subastas de letras y notas que han logrado reducir drásticamente la liquidez del sistema financiero. Esto Contribuyó así a un ajuste de las tasas de interés domésticas más rápido de lo contemplado con el objetivo de controlar la inflación y su impacto al pueblo dominicano.

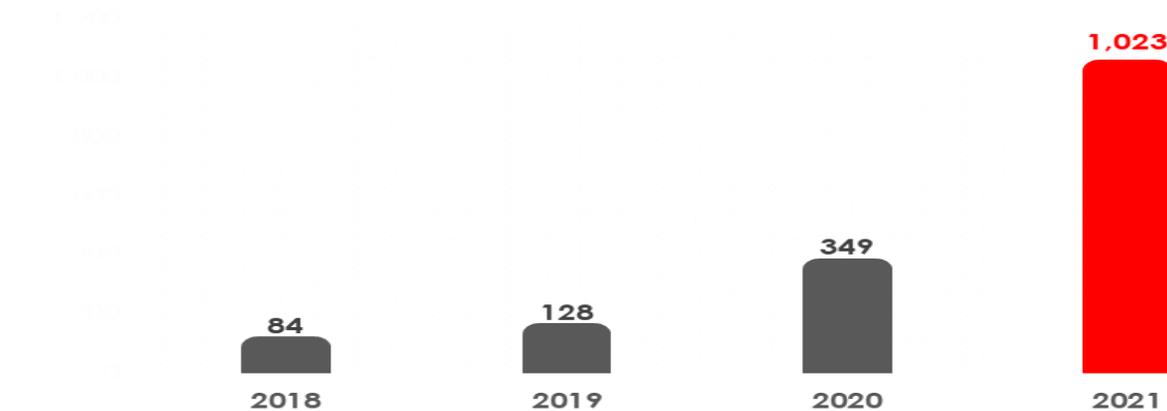
Dentro de los efectos de la pandemia estuvo la apreciación del tipo de cambio: en el 2021 el DOP se apreció un 1.7% vs el USD. Esto tuvo un impacto significativo en diferentes sectores del país. El Banco Central sigue trabajando en medidas para mantener el tipo de cambio dentro de los límites sanos para la economía dominicana y se prevé que vuelva a su curso normal durante el primer semestre del 2022.

Es importante destacar que el Banco Central de la República Dominicana proyecta un crecimiento del PIB real para el año 2022 entre 5.5%-6.0%. Por otro lado, se prevé un déficit de cuenta corriente entre 2.5 % - 2.8 % del PIB en 2022 que sería cubierto con la Inversión Extranjera Directa que podría alcanzar los USD\$3,200.0 millones en el presente año.

### Nuestros Indicadores Financieros País

<i>Indicadores</i>	<i>dic. 2020</i>	<i>dic. 2021</i>	<i>var. \$</i>	<i>var. %</i>
<i>Utilidad neta</i>	349,443,160	1,023,324,399	673,881,239	193%
<i>Ingresos totales</i>	1,068,451,694	1,892,275,879	823,824,185	77%
<i>Total de gastos</i>	719,008,534	868,943,465	149,934,931	21%
<i>FUM</i>	25,091,170,031	37,703,571,743	12,612,401,712	50%
<i>Cartera de crédito</i>	2,165,748,260	2,764,877,428	599,129,168	28%
<i>Clientes</i>	29,278	34,127	4,849	17%
<i>ROAE</i>	16%	35%	19%	114%
<i>ROAA</i>	2%	4%	2%	127%
<i>Eficiencia operacional</i>	67%	46%	21%	32%

### Evolución De Utilidades Netas (MM DOP)

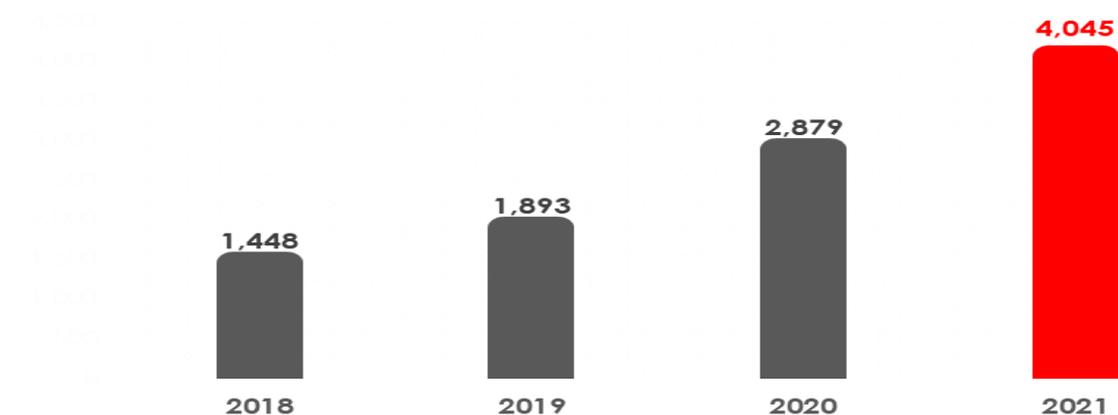


Grupo JMMB República Dominicana generó utilidades netas de DOP\$1,023 millones superando en un 193% los resultados obtenidos en 2020.

**VAR.**

↑193%

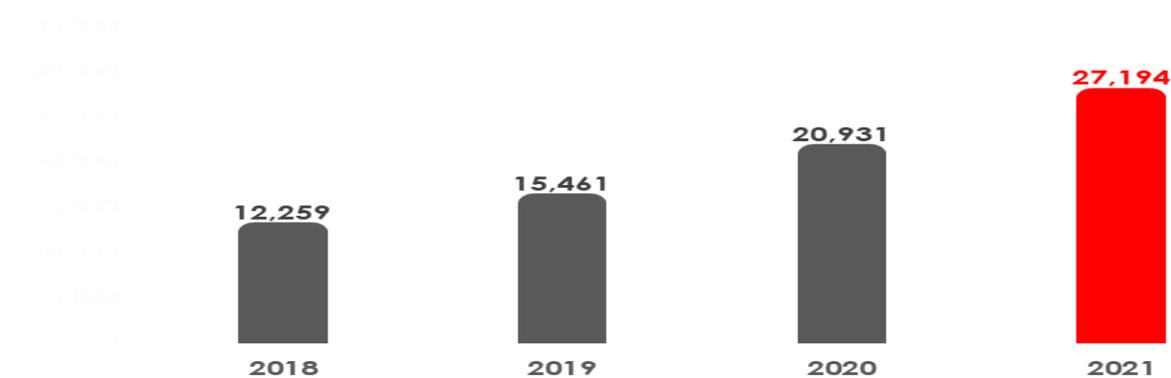
**Total  
Patrimonio  
(MM DOP)**



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$4,045 millones y la rentabilidad promedio sobre el mismo fue de 35%.

VAR.  
↑40%

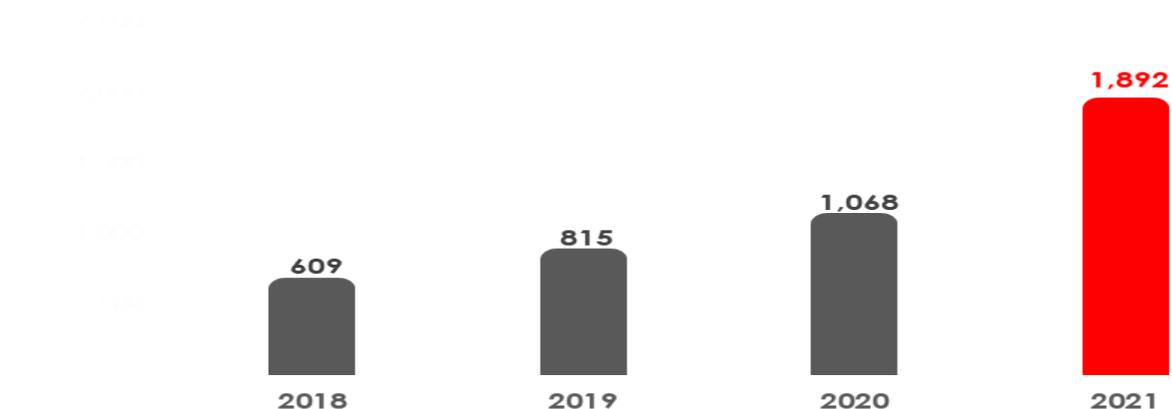
**Total  
Activos  
(MM DOP)**



Mientras que el total de Activos para 2021 fue de DOP\$27,194 millones, presentando un crecimiento de 30% en comparación al periodo anterior.

VAR.  
↑30%

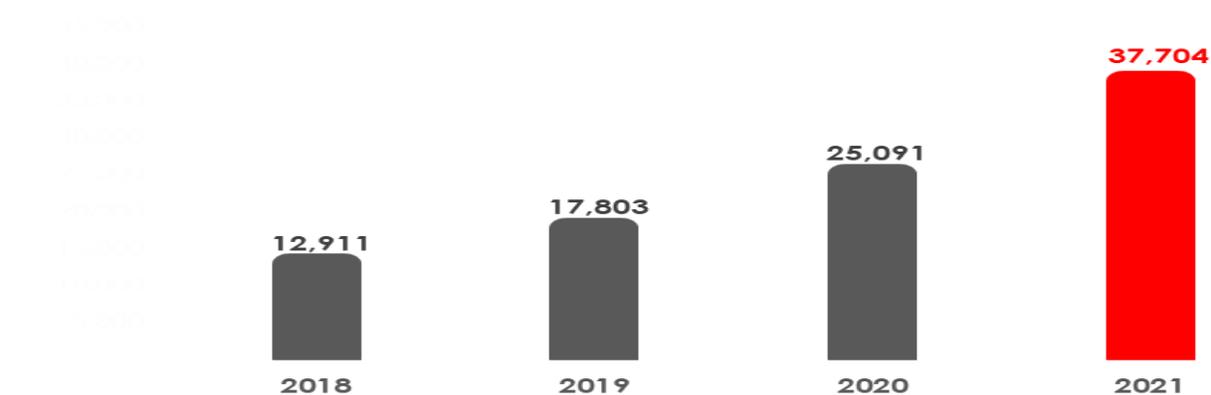
**Ingresos  
Totales Netos  
(MM DOP)**



Los Ingresos totales netos para 2021 fueron de DOP\$1,892 millones y presentaron un crecimiento aproximado de 77%.

VAR.  
↑77%

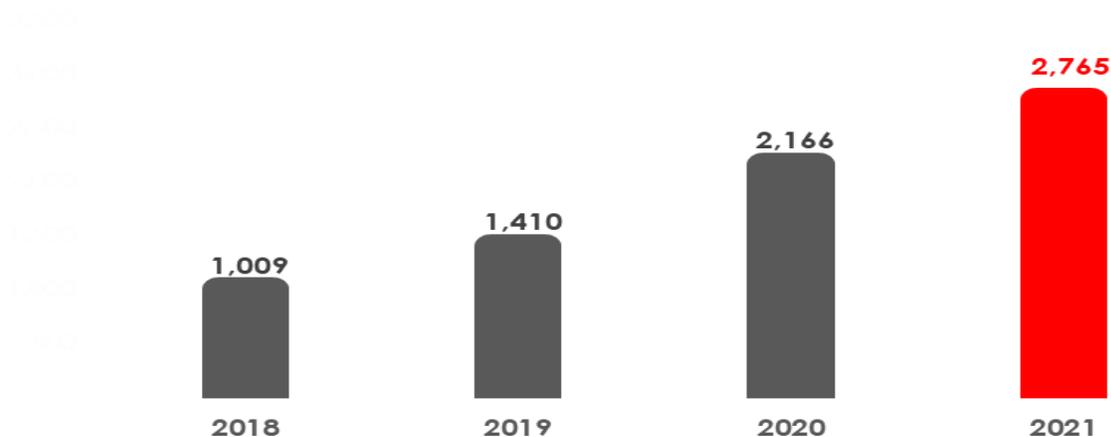
**Fondos  
Administrados  
(MM DOP)**



Los fondos bajo administración ascendieron a DOP\$37,704 millones mostrando un crecimiento de 50% en comparación a 2020.

VAR.  
↑50%

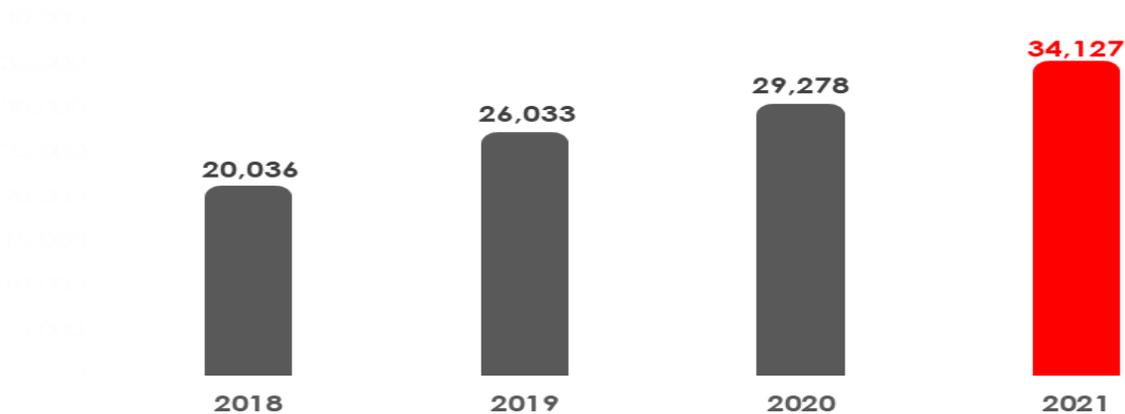
**Cartera  
De Crédito  
(MM DOP)**



La Cartera de Crédito por su parte incremento a DOP\$2,765 millones, resultando en un crecimiento de 28% en comparación a 2020.

VAR.  
↑28%

**Clientes  
(Cantidad)**



Nuestra cartera de clientes creció un 17% respecto al año anterior.

↑17%

Estos indicadores corresponden a cifras proyectadas para las entidades en país del Grupo JMMB RD.

## GESTION DE RIESGO



Para las empresas de JMMB, la Gestión Integral de los Riesgos es el principal pilar en la definición y seguimiento de las estrategias y toma de decisiones las cuales están fundamentadas en metodologías, límites y monitoreo de los diferentes factores de riesgos a los que se encuentran expuestas, proceso que es fortalecido bajo los estándares de los reguladores, herramientas y conocimiento técnico interno y el apoyo del grupo JMMB Group Limited.

La Gestión Integral de Riesgos en JMMB está basada en el constante análisis de las variables internas del negocio, así como los factores que afectan la economía nacional e internacional y el desempeño empresarial y social, a los fines de analizar los impactos futuros en los riesgos y en

los resultados. De allí que en nuestro Comité de Gestión Integral de Riesgos, que reporta directa e independientemente al Consejo de Directores, se analizan en profundidad estas variables, para una oportuna visión de riesgo.

Específicamente el 2021, fue un año que aun estuvo caracterizado por el efecto pandémico del Covid-19. Sin embargo, el mayor conocimiento de la evolución de virus, el desarrollo y plan de vacunación, las medidas en el ámbito social y el control de los principales indicadores macroeconómicos permitieron lograr la estabilidad financiera y económica del país. Esta evaluación en el tiempo fue integralmente analizada desde la perspectiva de riesgo a los fines de procurar un impacto positivo en nuestras empresas. Como resultado quedó evidenciada la estabilidad de los indicadores de riesgos regulatorios e internos.

En definitiva en el 2021 continuamos con el desarrollo de una gestión del riesgo operacional, riesgo de lavado de activo y financiamiento al terrorismo y la continuidad de las operaciones. Así mismo la empatía que nos ha caracterizado ante la situación de la Pandemia fue parte de nuestra estrategia, con el objetivo de respaldar a nuestros clientes, miembros del equipo y potenciales clientes, contribuyendo a salvaguardar suficiente liquidez, estabilidad, manejo inteligente de los

portafolios de inversión y crédito y protegiendo el capital de las empresas. Concretamente logramos:

JMMB Bank cerró con índice de morosidad de 2.49% a diciembre 2021, por debajo de lo presupuestado, una cartera de crédito de RD\$ 2,764,877,428.41, representando un aumento del 22 % respecto al año anterior, indicadores de liquidez y solvencia del 13.09%. por encima de los límites internos y regulatorios, con un portafolio con duración muy baja y concentraciones en instrumentos de alta calidad crediticia.

AFP JMMB BDI, al cierre de diciembre 2021, mantuvo un capital en los niveles requeridos por el regulador. El negocio tuvo un comportamiento positivo; el Fondo T-1 cerró con activos de RD\$ 4,598,469,345.27, reflejándose en un crecimiento del 53.49% respecto al año anterior y con inversiones que cumplen los límites regulatorios, manteniendo el 100% de las inversiones en instrumentos con calificación de riesgos con grado de inversión.

JMMB Puesto de Bolsa presentó rentabilidad positiva, una adecuada gestión de la liquidez, con una cartera de inversiones altamente líquida. Durante el 2021 continuó siendo una empresa relevante en la industria, con activos de RD\$

20,946,978,493 representando un crecimiento de 21.56% respecto al año anterior.

Finalmente, JMMB SAFI, logró mantener e incrementar significativamente los resultados netos, gracias al aumento del patrimonio neto de los fondos bajo su administración, los cuales al cierre de diciembre 2021 alcanzaron los RD\$ 11,763,075,852.37, representando un crecimiento de 127.04% respecto del año anterior. Por otra parte, se destaca que el crecimiento ha estado acompañado de una gestión del riesgo que vela por mantener adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, exhibe una buena diversificación de sus portafolios de inversiones, de acuerdo a las políticas de riesgos.

## UN 2021 ENAMORADOS DE NUESTRO CAMINO

### *Gestión de Mercadeo*

El objetivo de la comunicación fue posicionarnos como expertos financieros, y ser una empresa de servicios integrales.

Subrayando nuestra experiencia en el sector financiero y nuestros valores como grupo, nuestra cultura empresarial, la cual es distintiva en todas nuestras relaciones y el elemento diferenciador de nuestra marca. Para ello, durante el 2021 desarrollamos una nueva campaña donde buscamos posicionar a JMMB como un Grupo Financiero integral que se reinventa y reta el futuro para mejorar las vidas de sus clientes con el objetivo de incrementar el Top Of Mind de JMMB como grupo, el sentimiento positivo sobre la marca JMMB y su grupo de empresas, y mejorar el reconocimiento del abanico de productos, servicios y segmentos a lo que sirve JMMB.

Para fines de esta campaña en digital, desarrollamos una estrategia de posicionamiento, enfocada en alcance y frecuencia. Produjimos cuatro videos resaltando diferentes caminos para ser colocados en las

Una de la estrategia más novedosa desarrollada exclusivamente para esta campaña fue Billboards of Change. Primer circuito de vallas que convierte a las personas en inversionistas al monetizar sus paredes y las



redes sociales, especialmente en Instagram, Facebook y YouTube. Además, tuvimos presencia en todos los periódicos importantes a nivel nacional con portada falsa, página completa y media página.

fachadas de sus negocios (Cultura Cervecera, Reales Coolmados, 5AV Food Park, Visionary, Villa Olga, Portal de Norte) pintadas por artistas emergentes locales.

A raíz de la pandemia, el año 2021 trajo muchos retos, empujándonos a

reinventarnos, adaptarnos y buscar formas creativas para apoyar a nuestros clientes en sus necesidades financieras manteniendo la cercanía y la calidad del servicio. Este reto nos presentó la oportunidad de adaptar toda nuestra estrategia al ámbito virtual/digital, donde enfocamos nuestros esfuerzos de comunicación para el año 2021 a través de nuestro ecosistema digital.

**Optimización de Canales y Experiencia Digital.** Con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes e impulsar al cliente a avanzar en su proceso de compra, durante el año 2021 continuamos nuestro proyecto para optimizar

nuestros canales y la experiencia digital al interactuar con la marca JMMB. Desarrollamos una primera fase que consistió en identificar y eficientizar las comunicaciones frecuentes con los clientes y prospectos, estandarizando y creando los mecanismos para automatizar la experiencia a través de correo electrónico.

***Enamórate de tu Camino a la JMMB***

El mundo nos ha hecho creer que no cualquiera merece ser llamado ganador y que los caminos de las personas deben ser iguales. Pero la realidad es que los caminos son distintos y puede ser de

en tu camino, no solo en la meta.



éxito si así se decide recorrerlo.

Grupo JMMB te invita a que te enamores de tu proceso dándote las herramientas financieras para que encuentres valor

## Prensa Escrita



## Nuestras Estrategias

**Asesoría Financiera Online:**

Durante el 2021 hemos continuado con el impulso de este canal de servicio donde



nuestros clientes y prospectos pueden agendar su cita vía Zoom o WhatsApp para conversar con nuestros asesores financieros en el horario más conveniente para ellos libre de costo.

## Eventos Digitales:

Adaptándonos a la nueva realidad y covidianidad, JMMB realizó Moving Minds, espacio virtual exclusivo para gestión Humana, liderado por el Co-founder de WeWow y Global Head of Diversity & Inclusion de ESPN y Disney, Jorge Rosas, donde analizó los elementos clave de servicio al cliente de Disney, Cinepolis, y otras empresas líderes en customer service.

Esta iniciativa fue muy bien recibida logrando retroalimentaciones positivas de las expectativas.



## Redes Sociales:

Seguimos impactando al mercado de forma positiva con nuestra particular forma de comunicar conceptos financieros, aportando a la educación financiera del público en general.

Los programas de educación financiera que contribuyeron al éxito de este crecimiento fueron la ampliación de los quizzes, retos anuales y trimestrales, ampliación y rediseño de nuestro

newsletter, War Room, símiles, eventos digitales, temas de estilo de vida y de tendencia.

### **Página Web:**

Durante el año 2021 continuamos fortaleciendo y posicionando nuestra página web. Logramos incrementar la cantidad de visitas en un **160%** y las páginas vistas en un **94%** lo cual indica un mayor alcance e interés del público en JMMB. Para mantenernos a la vanguardia y continuar mejorando las interacciones que tienen nuestros clientes con la marca, realizamos una auditoría a las páginas web para evaluar la experiencia de nuestros usuarios con el objetivo de optimizar (SEO), incrementar las conversiones y el tráfico recibido. A raíz de los hallazgos, se identificaron e implementaron ciertas estrategias de contenido para mejorar nuestro posicionamiento SEO y se estableció un plan de trabajo para implementar varias mejoras técnicas y rediseño de ciertas secciones durante el 2022. Estas mejoras contribuirán con el incremento del tráfico recibido y conversiones de usuarios a prospectos y clientes, así como también



mejoras en el rendimiento y posicionamiento en los buscadores.

### **Market Call:**



A través de nuestro newsletter MarketCall informamos a nuestros clientes y allegados sobre el estado actual de la economía de República Dominicana, igual que sobre tendencias en el entorno internacional que pudieran tener impacto en el ámbito local. De igual forma, se analizan tendencias en el mercado de instrumentos de deuda local e internacional,

para que nuestros clientes puedan aprovechar oportunidades puntuales que se puedan generar en estos mercados. Durante el 2021 nuestra base de suscriptores creció un **27%** para un total de 14,600 suscriptores. Las secciones más leídas son nuestros artículos editoriales y los análisis presentados de los principales indicadores económicos.

### **Estrategias de Producto**

Este año ha sido de muchos logros en JMMB, logramos crecer las carteras y los fondos bajo administración en todas las empresas, sobrepasando nuestros objetivos en cada una de ellas y como país. Continuamos el empuje de las nuevas soluciones introducidas durante del 2020 y presentamos nuevas opciones de inversión para nuestros clientes.

Durante el 2021 continuamos con el impuso de nuestros préstamos de consumo e hipotecario bajo la campaña de Préstamos a tu Medida.

## **Nuevos Productos**

### **JMMB Fondo de Inversión cerrado de desarrollo de sociedades de energía sostenible**

Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país, JMMB Funds presentó un nuevo fondo de inversión cerrado que invierte en proyectos de generación de energía renovable, energía limpia, y eficiencia energética con perspectivas de crecimiento y desarrollo dentro de República Dominicana para la generación de ingresos recurrentes a corto plazo y la apreciación de capital a largo plazo.

Este producto se caracteriza por ser el único fondo de inversión que invierte exclusivamente en proyectos de energía sostenible en la República Dominicana. Es el 6to fondo manejado por la Administradora de Fondos de Inversión de JMMB y tiene un perfil totalmente distinto a los fondos que se han manejado hasta el momento. Es el primero que se enfoca en desarrollar o participar de proyectos con un perfil de innovación importante para el país como es la energía renovable o limpia, lo cual nos permite diversificar la

oferta de productos de JMMB, ampliando así el abanico de perfil de riesgo de los productos ofertados por la marca.

Durante el 2021 colocamos exitosamente los primeros 3 tramos de este fondo que consistían en 900 cuotas de participación equivalentes a US\$9,000,000.00.

### **MoneyLine**

Durante el 2021 continuamos mejorando la herramienta de consulta en línea MONEYLINE para beneficio de todos nuestros clientes. Iniciamos un operativo para habilitar el acceso a nuestra base de clientes de inversiones la cual aún no tenía conocimiento de la herramienta. Se ha desarrollado la plataforma transaccional que será integrada y presentada al público junto con el proyecto de estandarización de banco, donde bajo la misma plataforma los clientes podrán realizar todas sus transacciones bancarias y realizar consultas sobre sus inversiones.

### **Relaciones Públicas**

Nuestros esfuerzos de Relaciones Públicas han

generado gran impacto en nuestra comunicación. Durante el 2021, logrando posicionar noticias relevantes del sector y de la empresa en diferentes espacios de la prensa escrita y digital. De igual forma, diferentes medios escritos y radiales han solicitado nuestra opinión experta en diferentes temas relacionados a nuestra área de experiencia.



### **Patrocinios**

#### **Expo Cibao 2021:**

Consciente de la situación actual y los impulsos que requiere el comercio local y nacional, la Cámara de Comercio y Producción de Santiago organizó Expo Cibao Virtual y presencial 2021, con el lema “Nuevos

Retos, Nuevas Metas”. En esta ocasión contamos con un stand virtual en donde presentamos nuestra

Campaña de préstamos a la medida, con más de 300 visitantes.



**Think Economics:**



La Cámara de Comercio y Turismo Dominicó Suiza (CCTDS), de la mano de la Embajada de Suiza en República Dominicana, organizaron por novena ocasión **“THINK ECONOMICS: Revolucion de Proxima Generacion”**, que reunió a altos ejecutivos, empresarios, académicos e investigadores en el marco de

un tema que es del interés de todos los dominicanos. JMMB fue el patrocinador principal de este gran evento.

**Torneo de Golf View 2021:**

Golf View se realizó en el campo de Golf Corales de Puntacana Resort & Club, con la presencia de 240 empresarios locales, quienes gracias a JMMB disfrutaron de un fin de semana sin precedentes caracterizados por una impecable logística de atenciones, creatividad e innovación, siendo este el gran evento que conmemoró el aniversario del grupo de medios especializados en golf del país.



**Torneo de Golf Mitre:**

Iniciando con el MITRE 13 en La Cana Beach & Golf Club, el 3 de noviembre bajo el formato BIG 6 (Scramble de 6 jugadores), donde participaron 20 equipos (120 jugadores). Luego el 4, 5 y 6 de noviembre, nos fuimos a Corales Golf Course, Puntacana Resort & Club, para el tradicional Scramble en PAREJAS donde participaron entre los 3 días un total de 352 jugadores.

Los jugadores y acompañantes, gracias a JMMB disfrutaron de un fin de semana con un gran



espíritu deportivo, en donde cientos de jugadores pudieron de manera digital interactuar con nuestra marca y participar por un premio diario de RD\$50,000 en un Fondo Mutuo de 90 días de la Sociedad



**Coctel Navideño para clientes del grupo:**

Con el espíritu alegre y entusiasta que nos caracteriza como familia, celebramos un agasajo especial navideño para todos los clientes del grupo JMMB, en donde a ritmo de Merengue y buena música recibimos la Navidad.



**¿Qué opinan nuestros clientes?**

Los resultados obtenidos en nuestra última encuesta muestran que la satisfacción general de nuestros clientes se sitúa en 90.11%. Del mismo modo, el servicio que reciben nuestros clientes en las oficinas ha mostrado mejoras y es altamente valorado por nuestros clientes situándose en un 95%.

Dentro de los comentarios realizados por nuestros clientes más del 50% son relacionados al buen servicio y felicitaciones a la empresa y su asesor financiero asignado.



Realmente estoy más que satisfecha con el servicio, por que gracias a ustedes he podido lograr crecer como persona y ganar confianza en ustedes

Excelente servicio siempre buscando la mejor solución a la situación planteada. Me siento muy satisfecha con JMMB por confiar en mí en el momento que más necesitaba de apoyo financiero.

Buen servicio al cliente, son pocas las instituciones de este país que están al pendiente de sus clientes no sólo para ofrecer productos financieros sino con temas sociales también para mantener la persona actualizada con las informaciones más importantes a nivel gubernamental.

me siento feliz pues mi dinero de AFP crece cada mes

## Logros del Grupo



- Jamaica Money Market Brokers (JMMB) abrió sus puertas para negocios en noviembre del 1992, como el primer corredor del mercado monetario en Jamaica.
- En octubre del 2007, JMMB Puesto de Bolsa abrió sus puertas en la República Dominicana.
- El 29 de junio del 2012, JMMB adquirió el Grupo Financiero Capital & Credit (CCFG) en Jamaica, lo que le permitió a JMMB ofrecer servicios de banca comercial, remesas, y productos y servicios de unidad de confianza.
- JMMB ganó la propiedad completa del Grupo Intercommercial Bank Limited (IBL) en el 2013. El 2 de mayo del 2016, el Banco IBL fue rebautizado como JMMB Bank (T&T) Ltd.
- JMMB, con arreglo a un Plan de Arreglo aprobado, fue retirada de la Bolsa de Valores de Jamaica (JSE), la Bolsa de Valores de Barbados (BSE) y la Bolsa de Comercio de Trinidad & Tobago (TTSE), y renombrada como Grupo JMMB Ltd., el 13 de abril del 2015.
- En el 2016 JMMB es seleccionado entre las mejores empresas para trabajar en República Dominicana y el Caribe.
- En 2017 inicia operaciones AFP JMMB BDI, y JMMB Puesto de Bolsa celebra sus primeros 10 años.
- En 2018 JMMB Puesto de Bolsa S.A. es reconocido como empresa más admirada dentro del ranking de la revista mercado ocupando el primer lugar en la categoría de Puestos de Bolsa.
- En 2019 JMMB República Dominicana abre una nueva sucursal de JMMB Bank y JMMB Funds en Santiago y muda sus oficinas de JMMB Puesto de Bolsa.
- Estrategia de respuesta a COVID exitosa: respuesta ágil a COVID-19 que da como resultado un rendimiento financiero y una estabilidad operativa creíbles al tiempo que protege las MT | Lanzamiento de RWA en todo el grupo (validado por TM en FODA).
- Creciente línea de negocio bancario: el crecimiento de los préstamos de Jamaica Bank promedió un 39% frente al 13% del mercado | DR Bank con mayor crecimiento en 2020: 41%. Vs 2% del mercado | El líder de la línea de negocios ahora en su lugar.
- Lanzamiento de nuevas soluciones: Cuenta EZ Start | Servicios de gestión de inversiones | Fondos S2 Life Goal.
- Principales proyectos completados: implementación de la estandarización

bancaria | Emisión instantánea de GVD | 19 BPI cerrado (incluido el programa de hipotecas conjuntas).

- Estrategias exitosas de recaudación de fondos Se recibió el primer tramo de US \$ 35M en financiamiento del BID (Banco JA) | 166% del objetivo de participación preferencial alcanzado (\$ 10 mil millones recaudaron 65% de "dinero nuevo").
- Cartera de desarrollo empresarial activo para respaldar el crecimiento inorgánico.
- Estrategia de acceso digital activo: Negociación de acciones en tiempo real | Moneyline Release 2 | Próximamente: cajeros automáticos inteligentes | online en el embarque.
- Primer Fondo de Energía Sostenible del País es lanzado por JMMB Funds.
- Revista Mercado, reconoce a JMMB, como una de las 100 mejores empresas para trabajar en República Dominicana.

### ***Responsabilidad Social***



JMMB ha adoptado la misión del Grupo haciéndola suya en el territorio nacional. Nuestra meta es habilitar a las personas para desarrollar su potencial para la grandeza y que

dicha grandeza tenga un impacto en sus propias vidas, mejorando así la vida de sus comunidades. Creemos firmemente que estas acciones llevarán a una sociedad más próspera y abundante.

Con el apadrinamiento de varias causas sociales, tenemos los siguientes propósitos puntuales:

- Apoyar la construcción de nuestra sociedad en el ámbito de la educación para los niños desde la primaria y ayudarles a recorrer todo el camino hasta la educación universitaria.
- Apoyar la construcción de las disciplinas que impactan el pensamiento, el conocimiento, el comportamiento y las prácticas para convertirse en personas exitosas.
- Apoyar a la sociedad a asumir la responsabilidad medioambiental para lograr un desarrollo sostenible.
- Apoyar a las personas y los proyectos de desarrollo de liderazgo, incluyendo educación sobre nuestra cultura y nuestro patrimonio.

**Siguiendo nuestro propósito, durante el 2021 colaboramos con las siguientes entidades:**

**Fundación Hogar de Niñas Madelaes & Hogar de Niñas Nuestra Señora de La Altigracia:**

JMMB inicia el apadrinamiento de esta causa en el 2012, realizando diferentes actividades y aportes para las niñas. A partir de agosto del año 2013, tanto JMMB como su equipo humano, realizan una colaboración mensual para cubrir el costo de leche de la Fundación, además se ocupa de proveer a las niñas de sus nuevos uniformes

y útiles escolares en los comienzos del año escolar.

### **JMMB entrega útiles escolares a las niñas**

Con motivo del regreso a clases, **JMMB** realizó un encuentro con las niñas de la Fundación (MADELAES), como parte de su labor de responsabilidad social, entregó útiles escolares para el regreso a clases de las niñas.



### **Unphu Emprende**

UNPHU Emprende es el espacio creado para fomentar la cultura emprendedora e innovadora en la comunidad universitaria. Su visión es ser la institución líder en la formación y desarrollo de emprendedores que ofrezcan alternativas de negocios innovadoras tendientes a resolver los problemas que se generan en la sociedad. **JMMB** colabora con diferentes iniciativas dentro del proyecto, tales como:

- Plano económico.
- Promociones de servicios.
- Capacitación del personal.
- Referimiento de este centro a clientes y relacionados.
- Auspiciadores oficiales del Concurso de Emprendimiento e Innovación desde el 2013.
- Talleres sobre tips financieros para emprendedores.

### **El Grupo Financiero JMMB y la Asociación Dominicana de Constructores y Promotores**

### **de Viviendas (ACOPROVI) firmaron acuerdo de colaboración:**

El grupo financiero **JMMB** y La Asociación Dominicana de Constructores y Promotores de Viviendas (ACOPROVI) firmaron acuerdo de colaboración donde se comprometieron al diseño e implementación de un innovador plan de capacitación llamado Ultimate Management Training a beneficio del sector construcción del país.

En este novedoso plan de capacitación los constructores y promotores de viviendas de la República Dominicana, serán dotados de las habilidades gerenciales y directivas que les permitan elevar no sólo sus fortalezas financieras sino además la competitividad y desarrollo del sector.

Dicho acuerdo ha sido suscrito por el Sr. Juan Jose Melo Pimentel, CCO del grupo financiero **JMMB** y el Arq. Jorge Montalvo, presidente de Acoprovi, ambas instituciones reafirman su compromiso con el crecimiento del país, ya que el sector construcción ha demostrado ser, aún en pandemia, uno de los principales catalizadores de la recuperación de la economía nacional.



Es por ello que desde **JMMB** confiamos que con la firma de este convenio se mejoren las prácticas gerenciales, directivas, financieras y de liderazgo de cada uno de los integrantes del sector construcción, lo que estamos seguros se traducirá en más oportunidades de desarrollo y crecimiento para todos los dominicanos.

## UN 2022 LLENO DE POSIBILIDADES



### *Otros Logros RD*

Al 31 de diciembre de 2021, cabe destacar que:

- Mejora de la calificación de riesgo crediticia de JMMB Puesto de Bolsa a A- (perspectiva positiva) por Feller Rate. De igual forma, las utilidades netas crecieron 164% superando las obtenidas en el periodo anterior.

- Mejora de la calificación de riesgo crediticia de JMMB Bank Banco de Ahorro y Crédito a BBB (perspectiva positiva) por PCR. Mientras que las utilidades netas crecieron 93% superando las obtenidas en 2020.
- Aumento de la rentabilidad de JMMB Funds, crecimiento de las utilidades netas de 1007%.
- AFP JMMB BDI alcanzó la rentabilidad, crecimiento de las utilidades netas de 119% y siendo este el primer año con utilidades positivas.
- Se colocaron USD\$39.50 millones en fondos cerrados.
- El rendimiento promedio del patrimonio (ROAE) fue de 35%, resultando en un crecimiento de 40%.
- Los fondos administrados crecieron un 50% en comparación al 2020.
- El crecimiento de las utilidades netas de JMMB República Dominicana fue de 193%.
- Alcanzamos 4,849 nuevos clientes, lo cual se traduce en un crecimiento de 17%, respecto al mismo periodo del año anterior.

### **Perspectivas 2022:**

JMMB concluyó el año 2021 con la satisfacción de haber superado las metas trazadas para dicho ejercicio fiscal en el cual todas las filiales mostraron un crecimiento exponencial en sus resultados en comparación con el año anterior.

El 2022 será un año retador en donde se espera que el país mantenga los niveles de recuperación, y a su vez, cumpla con las expectativas de crecimiento y mejoría proyectadas. En JMMB esperamos seguir mostrando el crecimiento sostenible exhibido en los últimos años a través de una gestión de riesgos profesional y responsable manteniendo el compromiso con nuestros clientes del alto estándar de servicio que nos ha caracterizado desde nuestros inicios.

Dicho crecimiento estará fomentado por diversas iniciativas a ser implementadas en este 2022 de las cuales se pueden destacar las siguientes:

Diversificación y expansión de las líneas y segmentos de negocio:

- Tres nuevas sucursales: Región Este del país, Santo Domingo Este y la parte sur del Distrito Nacional, la finalidad es seguir mejorando el servicio brindado a los clientes que nuestras entidades mantienen en dichas localidades, y atraer nuevos clientes a formar parte de la familia JMMB.
- Implementación de canales digitales

- Implementación de una gestión de tesorería integrada a través de nuestras filiales, gestionando activamente nuestros portafolios de activos y pasivos creando eficiencias con el fin de mejorar la rentabilidad para nuestros clientes y accionistas.
- Nuestro equipo humano constituye nuestro principal activo, por lo que estaremos implementando diferentes iniciativas para seguir desarrollando nuestros talentos, como la expansión de nuestro plan de capacitación, que ha sido diseñado para afianzar en todos nuestros colaboradores los conocimientos que promueven nuestra oferta integrada de soluciones financieras.
- Modificación y mejora de los procesos operativos internos: Implementación de mejoras de los procesos operativos existentes, así como la identificación de nuevos procesos con el objetivo principal de aumentar la eficiencia operativa. Esta iniciativa también incluye mejorar el proceso actual de incorporación de clientes a través de herramientas digitales.
- Implementación de herramientas de inteligencia de negocios y análisis de datos con la finalidad de mejorar la experiencia de nuestros clientes a través de un servicio personalizado adaptado a sus necesidades.
-



## ***Quiénes Somos***

Como parte de una estrategia para diversificar sus líneas de negocios en República Dominicana el Grupo JMMB a través de su subsidiaria JMMB Holding Company Limited SRL, llega a un acuerdo en julio 2012 para adquirir el 90 % de las acciones del Banco de Ahorro y Crédito Río. En el mes de diciembre de 2014 JMMB Holding SRL recibió la autorización de la Junta Monetaria para formalizar dicha adquisición.

En cumplimiento con la circular ADM/0668/15 del 2 de julio de 2015, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que otorgó formal Autorización para modificar los artículos 3 y 5 de los Estatutos Sociales de la entidad ,relativos al cambio de razón social y domicilio, del entonces Banco de Ahorro y Crédito RIO, S.A, de acuerdo con la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 2 de junio del 2015 pasó a denominarse: "BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A y el domicilio se fijó en la Ave. Gustavo Mejía Ricart No. 102, esq. Ave. Abraham Lincoln; Edificio Corporativo 2010 Primer Piso en la Ciudad de Santa Domingo, República Dominicana. JMMB Bank se encuentra actualmente inmerso en un proceso de modernización y re direccionamiento estratégico con el objetivo de mejorar su competitividad en el mercado, ofreciendo a sus clientes soluciones financieras innovadoras sustentadas en un servicio al cliente excepcional.

El Consejo de Administración, así como la alta gerencia de la entidad se han planteado el objetivo de posicionar a JMMB Bank en el mercado a través del crecimiento de los activos conjuntamente con una adecuada estrategia de

capitalización de la entidad en el corto y mediano plazo.

## ***Misión***

Existimos para ayudar a las personas y empresas a alcanzar sus sueños ofreciendo productos financieros eficientes y hechos a la medida que promueve el crecimiento y la independencia financiera. Trabajamos con amor, integridad, honestidad y el mejor interés del cliente.

## ***Calificación de Riesgo***

“La calificadora de riesgos Pacific Credit Rating (PCR) para el 2020 decidió por unanimidad ratificar la calificación de DOBBB de Fortaleza Financiera y DO2 a las Emisiones de Corto Plazo, con cambio de perspectiva de ‘Estable’ a ‘Positiva’.

La calificación de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. se fundamentó en el robusto crecimiento de la cartera de créditos, que aunado a una considerable posición en cartera de inversiones de buena calidad y rendimiento; permitieron, por tanto, exceder por primera vez el punto de equilibrio financiero y mantener niveles aceptables de solvencia en un año atípico. Asimismo, la calificación se sustenta en el apoyo y trayectoria del grupo financiero JMMB”

Actualmente nos encontramos en procesos de emisión de la calificación para el 2022.

## ***Propuesta de Servicios***

Creemos que el dinero no es un fin, más bien es una herramienta para alcanzar tus sueños. No importa si eres emprendedor que está recién empezando o un empresario establecido buscando ampliar sus operaciones con una necesidad más madura, en JMMB Bank queremos ayudarte a buscar la solución que se ajusta a tus necesidades para que puedas cumplir tus sueños porque tenemos tu mejor interés en nuestro corazón.

## **Préstamos Segmento Retail**

**Préstamos Personales:** permite acceder a un crédito para uso personal o para adquirir diversos artículos con tasas atractivas y plazos desde 6 hasta 60 meses para pagar.

**Préstamos con garantía de valor:** permite acceder a un financiamiento utilizando como garantía un certificado de depósito con tasas atractivas, y relativa a la tasa del certificado.

**Préstamo de consolidación de deudas:** esta facilidad de crédito permite al cliente compilar varias deudas, con diferentes plazos, condiciones y tasas, ya sea de préstamos formales o informales o tarjeta de crédito. Como beneficio paga una sola cuota más cómoda y genera ahorros en el total de interés pagado cada mes.



**Préstamos Dentales:** Una nueva felicidad de crédito personal JMMB Bank dirigida a nuestros clientes retail que les permite cubrir los costos de tratamientos dentales con condiciones preferenciales y facilidades de pago a cómodas cuotas.

**Préstamos a tu medida:** Los Préstamos a Tu Medida permiten a nuestros clientes adquirir el vehículo nuevo o usado, cubrir el costo de su educación o la casa soñada pagando cómodas cuotas que se adaptan a su bolsillo y capacidad de pago.

**Préstamos educativos a tu medida:** este nuevo producto de JMMB Bank ha sido desarrollado para ayudar a nuestros clientes a cumplir esta meta tan importante para el desarrollo personal y de su familia. Nuestros clientes cuentan con una tasa preferencial y hasta 6 meses de gracia de capital para realizar cursos, diplomados, estudios de postgrado.

## **Préstamos de Vehículos:**

préstamo de consumo destinado para la compra de un vehículo nuevo o usado con un financiamiento de hasta el 90% del

valor del vehículo.

**Préstamos Pre-Hipotecarios:** Este nuevo producto está dirigido a clientes interesados en comprar en planos y permite pagar con cómodas

cuotas el inicial de su vivienda sin disponer de todos sus ahorros.

**Préstamos hipotecarios:** con nuestros préstamos hipotecarios ayudamos a nuestros clientes con la adquisición de la vivienda de sus sueños. Este producto cuenta con tasas atractivas, financiamiento de hasta el 80% del valor de la vivienda y hasta 240 meses para pagar.

**Préstamos de Energía Renovable:** Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país. Creamos una facilidad de financiamiento dirigida a nuestros clientes retail, pyme y corporativos para la adquisición de paneles solares.

### **Préstamos Segmento Pymes**

**Préstamos Comerciales:** préstamos dirigidos para nuestros clientes empresariales para darle el empujón financiero y el apoyo para completar sus planes. este financiamiento con plazos de hasta 5 años pagadero mediante cuotas de capital e intereses.

**Línea de Crédito:** con este producto nuestros clientes pyme y corporativos tienen fácil acceso a capital de trabajo en el momento que más lo necesitan para cumplir los objetivos de su negocio. Los clientes pueden disponer del límite en diferentes desembolsos pagando solo intereses y capital al vencimiento.

**Préstamos Nómina:** Los préstamos nómina son acuerdos realizados con nuestros clientes pyme y corporativos para ofrecer financiamientos con

tasas preferenciales a sus empleados. Están diseñados para que los empleados de la empresa puedan solicitar financiamiento y las cuotas sean descontadas directamente desde su salario. Este producto disminuye el riesgo de nuestros clientes pyme y corporativo y ayuda a que el capital permanezca intacto. Además, contribuye con el desarrollo de un buen historial de crédito para el equipo.

**Préstamos de Energía Renovable:** Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país. Creamos una facilidad de financiamiento dirigida a nuestros clientes retail, pyme y corporativos para la adquisición de paneles solares.

**Préstamos con garantía de inventario:** Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales donde se utiliza como garantía el inventario existente de la empresa.

**Préstamos para adquisición de equipos médicos:** Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales del sector salud que les permite obtener condiciones



especiales en financiamientos para la adquisición de equipos médicos.

### Préstamos Segmento Corporativo

**Préstamos Comerciales:** préstamos dirigidos para nuestros clientes empresariales para darle el empujón financiero y el apoyo para completar sus planes. este financiamiento con plazos de hasta 5 años pagadero mediante cuotas de capital e intereses.

**Línea de Crédito:** con este producto nuestros clientes pyme y corporativos tienen fácil acceso a capital de trabajo en el momento que más lo necesitan para cumplir los objetivos de su negocio. Los clientes pueden disponer del límite en diferentes desembolsos pagando solo intereses y capital al vencimiento.

**Préstamos de Energía Renovable:** Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país. Creamos una facilidad de financiamiento dirigida a nuestros clientes retail, pyme y corporativos para la adquisición de paneles solares.

**Préstamos Nómina:** Los préstamos nómina son acuerdos realizados con nuestros clientes pyme y corporativos para ofrecer financiamientos con tasas preferenciales a sus empleados. Están diseñados para que los empleados de la empresa puedan solicitar financiamiento y las cuotas

sean descontadas directamente desde su salario. Este producto disminuye el riesgo de nuestros clientes pyme y corporativo y ayuda a que el capital permanezca intacto. Además, contribuye con el desarrollo de un buen historial de crédito para el equipo.

**Préstamos a tu medida:** Los Préstamos a Tu Medida permiten a nuestros clientes adquirir el vehículo nuevo o usado, cubrir el costo de su educación o la casa soñada pagando cómodas

cuotas que se adaptan a su bolsillo y capacidad de pago.

**Préstamos con garantía de inventario:** Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales

donde se utiliza como garantía el inventario existente de la empresa.

**Préstamos para adquisición de equipos médicos:** Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales del sector salud que les permite obtener condiciones especiales en financiamientos para la adquisición de equipos médicos.

**Venta y Compra de Divisas:** Contamos con una mesa de divisas a través de la cual nuestros clientes pueden comprar y vender dólares y euros y ofrece además la posibilidad de enviar transferencias internacionales.



## Cuenta de Ahorros

A nadie le sobra dinero a fin de mes, por eso es que es tan importante planificarse para poder ahorrar todos los meses. Ese ahorro es mucho más que dinero en una cuenta, significa que



podiste cumplir con tu meta de ahorro y llegaste a tu

objetivo. No importa si es para comprar algo que quieres o necesitas. No importa si es para usarlo en vacaciones o es para tenerlo guardado (por si acaso) como un fondo de emergencia. Tu camino hacía cumplir tus metas empieza abriendo tu cuenta de ahorro con solo RD\$500.

### Beneficios de la Cuenta de Ahorros

1% de interés anual

El interés es calculado en base al balance promedio disponible mensual.

## Certificado Financiero

Uno de las herramientas más tradicionales y conocidas para ahorrar. El certificado básicamente pone tu dinero a ganar intereses y lo hace crecer. El rendimiento del certificado

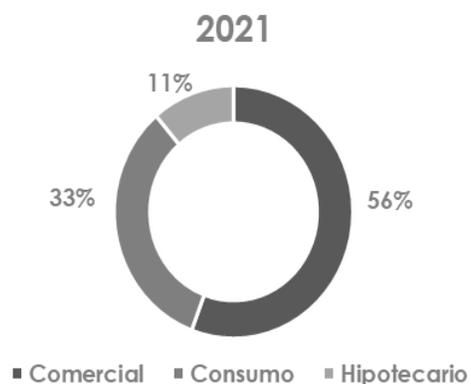
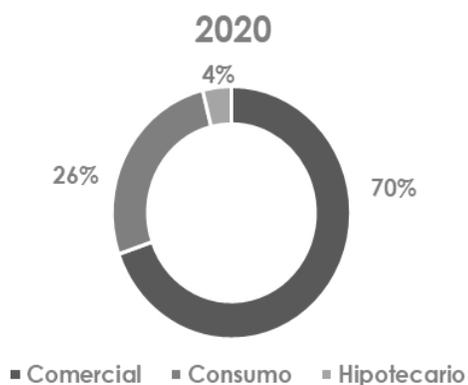


dependerá de las condiciones del mercado, de las políticas de la institución, de cuánto sea la suma de dinero y el tiempo de la colocación.

Los certificados de depósito de JMMB Bank están diseñados para todo ahorrante o inversionista que tenga interés de aumentar la rentabilidad de sus ahorros y su excedente de efectivo.

### ***Nicho de Mercado Más Preponderante***

Durante el año 2021, la cartera de crédito mostro un crecimiento de 28% en comparación al 2020. La composición de nuestra cartera al cierre de 2021 es de 56% de préstamos comerciales para un total de 279 facilidades desembolsadas en este segmento, un 33% de préstamos de consumo para 2,366 facilidades desembolsadas y finalmente un 11% de préstamos hipotecarios para un total de 32 facilidades desembolsadas en esta categoría. En el año 2021 desembolsamos un total 2,677 nuevas facilidades crediticias lo que representa un 39% de crecimiento en comparación al periodo anterior.



## *Mensaje Del Presidente del Consejo de Administración*



Tenemos el agrado de presentar la Memoria Anual 2021 del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

El 2021 fue un año de crecimiento orgánico de nuestros activos y de consolidación de nuestras políticas y controles internos. Continuamos trabajando arduamente en el proyecto de estandarización Grupo, en miras a lograr eficiencias regionales e iniciamos el proceso de fusión con otra entidad de intermediación financiera, que nos permitirá incluir nuevos productos en la oferta a nuestros clientes y lograr eficiencias operativas significativas.

Agradezco a los accionistas por la confianza que han puesto en mi gestión. A todos los miembros del Consejo de Administración que trazan y supervisan los lineamientos estratégicos, agregando valor a nuestros accionistas y clientes.

A los líderes y todos los miembros del equipo, que, con amor, cada día trabajan arduamente en para lograr los objetivo estratégicos.

Muy especialmente, gracias a nuestros clientes, que siguen confiando en nosotros y que nos permiten servirles.

En este 2022, renovaremos nuestro compromiso de continuar trabajando para servirles para mejor.

Archibald Campbell  
Presidente del Consejo de Administración

## *Mensaje Del Gerente General*



El 2021, fue un año de retos importantes, el mundo seguía inmerso en la pandemia del Covid-19 y a la vez nuestro país dando los pasos para acelerar la recuperación de la economía.

Muchos sectores empezaron a mostrar recuperación de manera gradual, fue para nosotros crítico y de alta prioridad mantener la cercanía con nuestros clientes, apoyándoles con soluciones financieras que les pudieran ayudar a mejorar su situación y a mitigar los impactos de esta pandemia.

Aprendimos mucho de un 2020 aún más complicado y esto nos ayudó a enfrentar mejor el 2021. A estar mejor preparados para asistir a nuestros clientes.

La adecuada aplicación de esos aprendizajes nos permitió mantener la tendencia positiva de crecimiento, incorporar nuevos clientes a nuestra entidad y superar de manera significativa los resultados obtenidos en el período anterior.

Nos mantuvimos brindando soluciones a la medida con gran enfoque en sector PYME , el cual se vio bastante afectado por la pandemia pero ya empezaba a mostrar niveles de recuperación lentamente. Esto se reflejó en un total de RD\$986MM desembolsados a través de 279 nuevos préstamos comerciales para capital de trabajo, vehículos comerciales, ampliación de negocio, proyectos de energía renovable, financiamiento de equipos médicos, entre otros.

De igual manera, apoyamos a nuestros clientes del segmento personal a través de soluciones de préstamos de consumo, hipotecarias y de vehículos, desembolsando un total de RD\$783MM a través de 2,398 nuevos préstamos.

Fue también un año en que dirigimos mayores esfuerzos al fortalecimiento de nuestras áreas de control, políticas y procedimientos, de manera que los mismos fueran no sólo más fuertes sino también más eficientes, traduciéndose en un mayor respaldo y una mejor experiencia de servicio para nuestros clientes.

A la vez, dimos grandes pasos en el aspecto tecnológico y de infraestructura, logrando grandes avances en proyectos en curso que una vez finalizados en este 2022 marcarán un punto de inflexión para JMMB Bank. Estos proyectos nos permitirán ampliar nuestros canales de atención de manera digital y también en nuestra red de sucursales.

Gracias a todo esto exhibimos un crecimiento saludable de en nuestra cartera de préstamos, alcanzando un 28% llevándola de RD\$2,166 MM a RD\$2,765 MM y mostrando así un crecimiento promedio en los últimos 3 años de un 40%.



Este crecimiento junto a una eficiente ejecución de nuestra estrategia de tesorería y un cuidadoso monitoreo del riesgo nos permitió alcanzar un resultado RD\$35MM, un 93% mayor que en el período anterior, con un indicador de morosidad de 2.5%, manteniéndonos por debajo del promedio del sector.

Nuestro objetivo para este 2022, es mantener esta tendencia positiva mientras ampliamos nuestros canales de atención y mejoramos aún más nuestra oferta de valor, con procesos eficientes que se traduzcan en tiempos de respuesta ágiles para nuestros clientes.

En nombre de todo el equipo de JMMB Bank nos sentimos comprometidos con estos objetivos y con nuestros clientes.

Indalecio López Defilló  
CEO

## Consejo de Administración

Al cierre de 2021, el consejo de administración está conformado por los siguientes miembros:

<i>Nombre del Consejero</i>	<i>Posición</i>	<i>Categoría del Miembro</i>
<b>Archibald Campbell</b>	Presidente	Miembro Externo
<b>Juan Jose Melo Pimentel</b>	Vice-presidente	Miembro Interno
<b>Denisse Pichardo Espailat</b>	Secretaria	Miembro Interno
<b>Keith Patrice Duncan</b>	Miembro	Miembro Externo
<b>Lizette Solano De Aquino</b>	Miembro	Miembro Independiente
<b>Roberto Eligio Arias Ossaye Wallis</b>	Miembro	Miembro Independiente
<b>Elizabeth Pons Cardi</b>	Miembro	Miembro Independiente
<b>Archibald Campbell</b>	Presidente	Miembro Externo

### Archibald Campbell – Presidente

El señor Archibald Campbell es presidente del Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa, S.A., con la categoría de consejero externo patrimonial y también dirige varias de las subsidiarias.

Es Director de JMMBTT Merchant Bank Limited y Director del Comité de Crédito del Banco. Es ex presidente del Instituto de Contadores Públicos de Jamaica y se ha desempeñado como experto contable en arbitraje, así como director de varias empresas.

El señor Campbell se desempeñó en la compañía como vicepresidente de 2004 a 2016 antes de ser nombrado presidente del Grupo. Tiene una Licenciatura y un Máster en Contabilidad en la Universidad de West Indies.

Es miembro de la Junta Directiva de las siguientes subsidiarias: JMMBTT Insurance Brokers Limited, JMMBTT Securities Limited, JMMBTT Money Transfer Limited, JMMBTT Fund Managers Limited, JMMBTT Limited, Capital & Credit Securities Limited, JMMBTT Puesto de Bolsa, S.A., Intercommercial Bank Limited, y Intercommercial Trust and Merchant Bank Limited, JMMBTT Investments (Trinidad and Tobago) Limited, JMMBTT Securities (T&T) Limited, and JMMBTT Bank (T&T) Limited, JMMBTT Money Market Brokers (Trinidad & Tobago) Limited, JMMBTT International Limited. También es presidente de la Junta Directiva de JMMBTT Pension Fund and the Risk, Audit and Finance committees of JMMBTT Board.

### Juan Jose Melo Pimentel - Vicepresidente

Con más de 15 años de experiencia en el Sector Financiero. El señor Melo estudió Ingeniería Industrial en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) y tiene una Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas en Madrid.

Labora para JMMB desde el año 2009. Actualmente es el Chief Country Officer (CCO) para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar las operaciones de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco de Ahorro y Crédito JMMB

Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

### **Denisse Pichardo - Secretaria**

Con más de 15 años de experiencia en el área de Recursos Humanos, la señora Pichardo es egresada de Universidad Iberoamericana (UNIBE), graduada Suma Cum Laude. Posee Maestría en Recursos Humanos/Administración de Personal en la Escuela de Alta Dirección y Administración de Barcelona, Programa de Alta Dirección de Barna Business School y Postgrado en Digital Business de Columbia University.

Labora para JMMB desde el año 2013. Actualmente es la Country Chief Culture & Human Development Officer para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar el área de Recursos Humanos de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

### **Keith Patrice Duncan - Miembro**

El señor Keith Duncan es miembro del Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. y es Director Ejecutivo del Grupo JMMB.

Se incorporó a JMMBTT como Gerente Comercial en 1993 y en 2000 se convirtió en Director Gerente Adjunto. Fue ascendido a Director Ejecutivo del Grupo en 2005 y tiene la responsabilidad del desempeño general y de la dirección estratégica del Grupo.

Un verdadero visionario y estratega, ha construido uno de los equipos comerciales más

fuertes de Jamaica. Su experiencia financiera no solo ha beneficiado al Grupo JMMBTT, sino también al sector financiero de Jamaica. Ex presidente de la Asociación de Operadores de Valores de Jamaica, participó en la asociación con la Comisión de Servicios Financieros (FSC) para diseñar e implementar nuevas estructuras y modelos para mejorar la efectividad de los actores del mercado de Jamaica.

En marzo de 2011, bajo su liderazgo, JMMBTT recibió el prestigioso premio "Mejor de la Cámara" de la Cámara de Comercio de Jamaica en la categoría "Grande".

Keith se desempeñó como vicepresidente de la Organización del Sector Privado de Jamaica durante el período 2012-2014 y continúa contribuyendo a Jamaica a través de varios roles, incluida su membresía en el Comité de Programación Económica y Supervisión (EPOC).

Es un analista financiero colegiado y tiene una licenciatura en economía de la Universidad de Western Ontario en Canadá.

Actualmente también pertenece al Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

### **Lizette Solano - Miembro**

Con más de 20 años de experiencia las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, análisis financiero, auditoria basada en riesgos, creación e implementación de políticas de gestión de riesgo/control y auto-evaluaciones de riesgo operacional y continuidad de negocio; en empresas y firmas líderes en la República Dominicana, tales como Citibank Sucursal Republica Dominicana, Orange Dominicana, Unilever Dominicana, Sea Land Agency Internacional, Zona Franca Industrial Las Américas y Price Waterhouse & Coopers.

La señora Solano es egresada de Instituto Tecnológico de Santo Domingo, donde cursó la carrera de Licenciatura en Contabilidad. Ha realizado más de 30 cursos especializados, conferencias y entrenamientos, entre los que se destacan los siguientes: Risk and Control Assessment (RCSA) and Operational Risk Training, Project Management (Harvard MMPlus), Entrenamiento en Políticas de Cumplimiento, entre otros.

Actualmente pertenece al Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB BANK, S.A. y AFP JMMB BDI, S.A.

### **Roberto Arias - Miembro**

El señor Arias es graduado de la Licenciatura en Mercadeo en Bentley University. En adición, posee una Maestría en Administración de Empresas en Darden School of Business Administration, Universidad de Virginia; y cursó el Programa de Administración General en Barna Business School.

Actualmente es Presidente del Consejo y/o Gerente de diversas empresas, tales como: Arias Motors, S.A., Consorcio de Laboratorios de Diagnostico (CLD), S.A.S., Plataforma Advisory, S.R.L, Analisa Laboratorio Clínico, S.R.L. entre otras.

### **Wallis Pons Cardi - Miembro**

Con más de 20 años de experiencia legal en las áreas de Propiedad Intelectual, Telecomunicaciones, Privacidad, Regulatorio, Publicidad, Competencia Desleal, Deportes, Entretenimiento, Protección al Consumidor, Litigios, y Antifalsificación. La señora Pons es excopresidente del Comité de Restricción de marcas de la International Trademark Association (INTA); expresidente del Grupo Centroamericano y del Caribe de la Asociación Internacional para la Protección de la Propiedad

Intelectual (AIPPI); Presidente de Knowledge-Net en República Dominicana, de la Asociación Internacional de Profesionales de la Privacidad (IAPP); profesora de Propiedad Intelectual en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) en Santo Domingo, República Dominicana; Exdelegado Nacional de la Asociación Interamericana de Propiedad Industrial (ASIPI). También, fungió como presidente de la Asociación de Propiedad Intelectual de la República Dominicana (ADOPI) y es Miembro activo de INTA, ASIPI, AIPPI, IAPP, PTMG y ADOPI.

La señora Pons lideró al equipo con el CEI-RD en el asunto Marca País, obtuvo la primera declaración de marca notoria en República Dominicana para GATORADE, y también obtuvo una de las pocas declaraciones de marca notoria en Cuba para 7UP. Wallis fue panelista en el panel de restricciones de marca, durante la reunión virtual INTA 2020 Annual Meeting & Leadership Meeting, donde tuvo la oportunidad de hablar sobre cómo comenzó la restricción de marca, las violaciones legales en la implementación de estas medidas y la estrategia sobre cómo abordar este asunto.

Wallis tiene un LLM en Propiedad Intelectual, Comercio y Tecnología en la Universidad de New Hampshire (conocida formalmente como Franklin Pierce Law Center).

## *Nuestro Equipo*

### **Indalecio López Defilló**

*Gerente General JMMB Banco de Ahorro y Crédito S.A*

- Labora con JMMB desde 2017.
- Más de 21 años de experiencia en Banca.
- Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2000.
- Master en Administración de Empresas (MBA), Universidad Carlos III de Madrid, España, 2002.



JMMB ha contribuido a mi crecimiento profesional y personal, con dedicación y constancia hemos generado resultados positivos y cada vez vamos por más.

## **Gabina Ramirez**

### *Gerente de Riesgo*

- Labora con JMMB desde 2006.
- Más de 18 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Lenguas Modernas, UTES, 1997.
- Maestría en Administración de Empresas, UASD, 2002.
- Certificación en Gestión Integral de Riesgo, Ernesto Bazán Training Corporación, 2021.



Mi camino por JMMB ha sido muy gratificante, y es de mucha gratitud para mí ver el crecimiento que hemos alcanzado como Grupo y el ser parte de un equipo de profesionales, personas solidarias y dispuestas a dar el todo en cada proyecto. En las altas y bajas nos mantenemos constantes, fieles a los propósitos en conjunto, y enfocados en lograr juntos los objetivos del Grupo. Valoro cada aprendizaje que he tenido, valoro las personas que llevamos el día a día y nos colaboramos para salir adelante. El tiempo nos ha unido como una gran familia

## **Alba Campusano**

### *Gerente de Análisis de Crédito*

- Labora con JMMB desde 2016.
- Más de 25 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Contabilidad, UTE, 2006.



Mi camino en JMMB ha sido enriquecedor, de entrega, solidaridad, tratando de aportar mi experiencia. Se hizo más fácil por la comunicación, el apoyo y una excelente aceptación de los compañeros de trabajo, que me hacen sentir como una familia.

He vivido momentos de grandes retos que me han ayudado a sacar lo mejor de mí, siempre contando con el apoyo incondicional del equipo JMMB.

## **Yadith Chong**

### ***Gerente de Operaciones***

- Labora con JMMB desde 2001.
- Más de 21 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Contabilidad. O&M, 1993.
- Maestría en Finanzas Corporativas, INTEC, 2008



El grupo JMMB brinda a sus empleados la oportunidad de ver sus sueños realizados, trabajando aquí he podido aprender a tener salud financiera, a sentir satisfacción cuando podemos ayudar a los clientes tanto internos como externos y esto me ha hecho crecer como ser humano ya que me ha permitido dejar de pensar sólo en mí y empiezo a pensar en un nosotros. Esto en sí me ha hecho una mejor persona para la sociedad.

## **Saiyonara Batista**

### ***Gerente de Sucursal***

- Labora con JMMB desde 2007.
- Más de 8 años de experiencia en el Sector Bancario.
- Licenciatura en Contabilidad, UNICARIBE, 2013.
- Diplomado en Gerencia General Bancaria, Escuela Europea, 2018.



JMMB ha sido como una escuela para mí, un apoyo importante para forjar mi camino profesional y personal, a través de estos 14 años he podido nutrirme cada día con el conocimiento que nos brindan nuestros líderes y colaboradores; permitiéndome crecer como ser humano, durante estos años me he enamorado del camino recorrido y he sido testigo de cómo ha sido nuestro crecimiento.

## **Jennifer Canalda**

### ***Gerente de Tesorería***

- Labora con JMMB desde 2017.
- Más de 18 años en el sector financiero específicamente en Tesorería y Riesgo.
- Licenciatura En Economía, PUCMM, 2008.
- Maestría en Banca y Finanzas Centro de Estudios Financieros de Madrid, España, 2010.



A través de JMMB he podido desarrollarme como líder. Es una empresa que cree en el crecimiento de sus colaboradores, siempre en la búsqueda de soluciones que impacten positivamente la vida de sus colaboradores a nivel integral.

## **Horacio Javier**

### ***Gerente de Negocios***

- Labora con JMMB desde 2018.
- Más de 20 años de experiencia en el sector Bancario.
- Licenciatura en Administración de Empresas, UASD, 1999.
- Maestría en Alta Gerencia, INTEC, 2004.
- Doctorado Mi empresa - Barna Business School, 2015.



JMMB me ha permitido desarrollarme a nivel personal, ya que he compartido con personas dinámicas, retadoras, de corazones nobles y entusiastas, y a nivel profesional he logrado adquirir competencias y actitudes que contribuyen a los planes de negocios.

## **Maria Marte**

### ***Auditor Interno***

- Labora con JMMB desde el 2020.
- Más de 6 años de experiencia en el sector bancario.
- Licenciatura en Gestión Financiera y Auditoría, PUCMM, 2016.
- Certificación en Fundamentos de la Gestión del Riesgo, Toronto University, 2018.
- Diplomado en Auditoría Interna Basada en Riesgo, Instituto de Auditores Internos de la República Dominicana, 2017.



Forjar un camino en JMMB ha sido una de las experiencias más enriquecedoras que he vivido, tanto en lo personal como en lo laboral, ya que su cultura organizacional me ha permitido con una libertad creativa inmensa, dar mis conocimientos y aprender. Esto me ha permitido crecer, desarrollarme y aportar en el crecimiento de otros.

## **Joseline Marte**

### ***Gerente de Finanzas y Contabilidad***

- Labora con JMMB desde el 2017.
- Más de 26 años de experiencia en el sector financiero.
- Licenciatura en Contabilidad, UNAPEC, 1992.



Mi trayectoria en JMMB ha sido muy gratificante por el apoyo que siempre me ha brindado mi equipo en los nuevos retos que se han presentado, por su excelente labor y además por la disposición y apoyo del liderazgo.

## **Lorenzo Reyes**

### ***Gerente de Tecnología***

- Labora con JMMB desde el 2017.
- Más de 11 años de experiencia en la administración de recursos tecnológicos.
- Ingeniero en sistemas y telecomunicaciones, UNAPEC, 2017.
- Especialización en ITIL, Pink Elephant, 2018.
- Especialización certificada en redes, seguridad y estandartes tecnológicos como ITIL V4 y Cobit 5.
- Master Ejecutivo en Administración de Empresas (EMBA) Barna Business School, 2018.



JMMB me ha permitido expandir y poner a prueba mis años de experiencia en las distintas áreas de tecnología. He enfrentado retos importantes durante los últimos cinco años, pero la camaradería y la cultura de JMMB hacen que los momentos adversos sean más llevaderos.

## **Rosa Mena**

### ***Gerente de Legal***

- Labora con JMMB desde 2021.
- Más de 16 años de experiencia en el área de Derecho Corporativo.
- Licenciatura en Derecho, PUCMM, 2006.
- Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos, PUCMM, 2008.



JMMB es una empresa que valora y está comprometida con el éxito de sus empleados, que ofrece a las personas un reconocimiento de su talento y dedicación, con oportunidades de crecimiento individual y desarrollo profesional. JMMB me ha llevado a adaptarme, desaprender y aprender nuevas habilidades y a desarrollar mis competencias como líder.

## **Miguel Sánchez**

### *Gerente de Sucursal*

- Labora con JMMB desde 2019.
- Más de 10 años de experiencia en el sector bancario.
- Licenciatura en Administración de Mercados, UNPHU, 2011.
- Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos, PUCMM, 2008.



Desde que llegué a JMMB, mi vida dio un giro de 180 grados, tanto en mi ámbito personal, como en el familiar, aquí he aprendido el significado del respeto, la solidaridad, la empatía, el amor al prójimo y el trabajo en equipo. JMMB es una institución donde podemos crecer y ayudar a otros a lograr sus objetivos, siempre con un trato amable y respetuoso.

## **Jacqueline Briseño**

### *Gerente de Cobros*

- Labora con JMMB desde el 2021.
- Más de 20 años de experiencia en el sector bancario.
- Licenciatura en Derecho, UNPHU, 1998.



Mi camino en JMMB inició con la visión de amor, el respeto y el buen trato. Pienso en los retos que hemos superado, dando pasos cada día para llegar a cumplir con los objetivos. Y digo que ha sido un tiempo para mejorarnos nosotros mismos, todos diferentes, pero enfocados en el mismo fin. La felicidad no es un lugar, sino ese camino que recorremos. Y yo, cada vez me enamoró más del camino que estoy recorriendo en JMMB.

## **Gobierno Corporativo**

### **Principales Políticas Implementadas**

JMMB Banco de Ahorro y Crédito se encuentra acogido al Reglamento de Gobierno Corporativo aprobado mediante la primera resolución de fecha 02 de Julio 2015 dictado por la Junta Monetaria y Financiera, el cual tiene por objeto establecer los principios y lineamientos mínimos que servirán de apoyo a las Entidades de Intermediación Financiera, para la adopción e implementación de sanas prácticas de un buen Marco de Gobierno Corporativo, conforme a los estándares internacionales en la materia y acordes con su naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de riesgo, en cumplimiento con las disposiciones contenidas en el literal c) del artículo 55 de la Ley Monetaria y Financiera.

Las principales Políticas Implementadas por JMMB Bank incluyen:

- Reglamento de Gobierno Corporativo
- Código de Ética
- Reglamento Interno del Comité de Nombramientos y Remuneraciones
- Reglamento Interno del Comité Ejecutivo
- Reglamento Interno del Comité de Cumplimiento
- Reglamento Interno del Comité de Auditoría
- Reglamento Interno del Comité de Gestión Integral de Riesgo

### **Comités de Apoyo**

En el marco del Reglamento de Gobierno Corporativo JMMB Bank cuenta con comités de apoyo del Consejo de Administración conformado principalmente por miembros consejeros externos independientes y miembros externos patrimoniales. A su vez cuenta con comités ejecutivos conformados por miembros de la alta gerencia.

Los principales Comités de apoyo son:

- Comité de Nombramientos y Remuneraciones
- Comité Ejecutivo
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Auditoría
- Comité Gestión Integral de Riesgo
- Comité de Cumplimiento PLAFT
- Comité ALCO País.

**La Información del Funcionamientos y secciones del Consejo y los comités de apoyo se detalla en el informe de Gobierno Corporativo de la entidad.**

### **Breve Reseña de la Asambleas**

La Asamblea General de Accionistas sostuvo seis (6) reuniones durante el período 2021. Todas las reuniones se llevaron a cabo bajo los lineamientos establecidos en los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De manera general, entre los temas tratados durante las reuniones de la Asamblea General de

Accionistas celebradas en el año 2021, se conoció y se aprobó la gestión anual del Consejo de Administración, los Estados Financieros y Estados Consolidados, el Informe del Comisario de Cuentas sobre las cuentas y balances de la Sociedad, así como otros Informes referentes al cumplimiento y la ejecución del sistema de gestión integral del riesgo PLAFT, gestión integral de riesgos, mecanismos para la identificación y administración del riesgo en base consolidada, todo lo anterior en relación al ejercicio social finalizado al 31 de diciembre de 2020. En adición, se conoció de la transferencia de trescientos noventa y un mil ciento treinta (391,130) acciones a favor de JMMB Holding Company Limited; y se aprobó la capitalización de aportes en numerario y el subsiguiente aumento del capital social, conforme fue destacado la Sección correspondiente a la estructura accionaria al cierre del 31 de diciembre 2021, del presente Informe.

### **Breve Reseña de las Reuniones del Consejo**

Durante el período 2021, el Consejo de Administración sostuvo un total de catorce (14) reuniones con un quorum de asistencia de un 87%. De manera general, los temas tratados en dichas reuniones versaron sobre los aspectos siguientes:

Seguimiento de los principales indicadores financieros, cumplimiento de presupuesto e iniciativas estratégicas.

Monitoreo de los principales indicadores de riesgo, tales como índice de solvencia, patrimonio técnico, capital disponible para crecimiento de la cartera de crédito, patrimonio, ingresos financieros/activos de rendimiento, morosidad y crecimiento de la cartera de crédito, cobertura de provisiones para la cartera vencida, calificaciones de riesgo de la cartera, reserva total de provisiones y pérdidas, revisión de la

cartera, prestamos reestructurados, activos recibidos en la recuperación de créditos, créditos de mayor concentración capital, cartera de inversión, MTM, VaR/Capital económico, duración de la cartera, activos líquidos/activos totales, 20 principales depositantes, depósitos totales y límites reglamentarios de liquidez.

Seguimiento a la gestión de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva (PLAFT), incluyendo el monitoreo de las tendencias de la composición del portafolio de clientes en base a su perfil de riesgo PLAFT, definición de apetito de riesgo en materia PLAFT, requerimientos regulatorios, e informes.

Igualmente, se destaca la aprobación de aspectos relevantes, entre ellos la actualización de políticas, procedimientos y manuales diversos, tales como: (i) Manual de Gestión de Riesgo Operacional; (ii) Manual de Políticas y Procedimientos de Créditos; (iii) Manual de Gestión Integral de Riesgos; (iv) Manual de Políticas y Procedimientos de la Dirección de Cultura y Desarrollo Humano; y (v) el Organigrama Institucional.

### **Adquisiciones de las participaciones propias (acciones en tesorería)**

Al cierre del 2021 la entidad NO contó con adquisiciones de participaciones propias en tesorería.

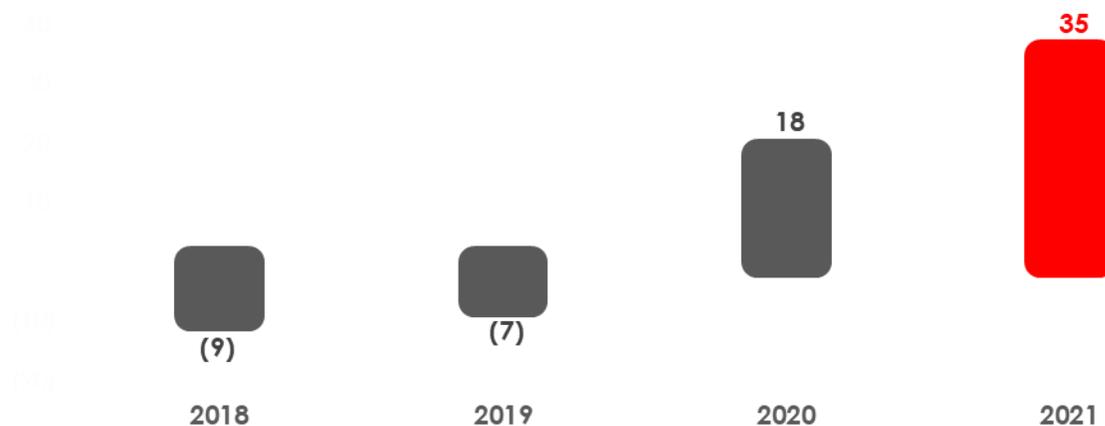
## JMMB Bank en Cifras

### Indicadores Financieros

<b>INDICADORES</b>	<b>DIC. 2020</b>	<b>DIC. 2021</b>	<b>VAR. \$</b>	<b>VAR. %</b>
<i>Utilidad neta</i>	18,118,935	34,889,583	16,770,648	93%
<i>Ingresos totales</i>	210,597,965	248,895,316	38,297,351	18%
<i>Total de gastos</i>	192,479,030	214,005,733	21,526,703	11%
<i>Cartera de depósitos</i>	2,481,349,790	3,699,332,837	1,217,983,047	49%
<i>Cartera de crédito</i>	2,165,748,260	2,764,877,428	599,129,168	28%
<i>Clientes</i>	13,437	14,707	1,270	9%
<i>ROAE</i>	6%	9%	3%	41%
<i>ROAA</i>	1%	1%	0%	24%
<i>Eficiencia operacional</i>	91%	87%	4%	6%

### Evolución

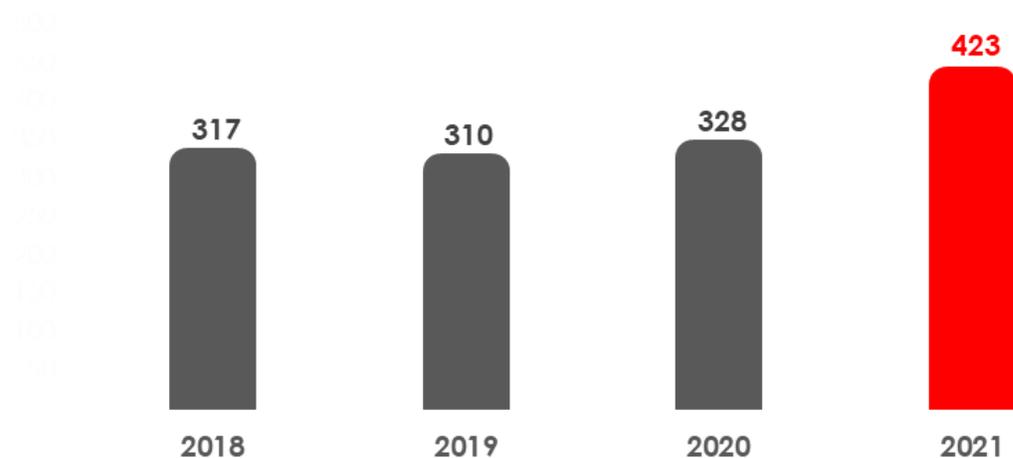
#### De Utilidades Netas (MM DOP)



JMMB Banco generó utilidades netas de RD\$35 millones superando en un 93% los resultados obtenidos en 2020.

↑93%

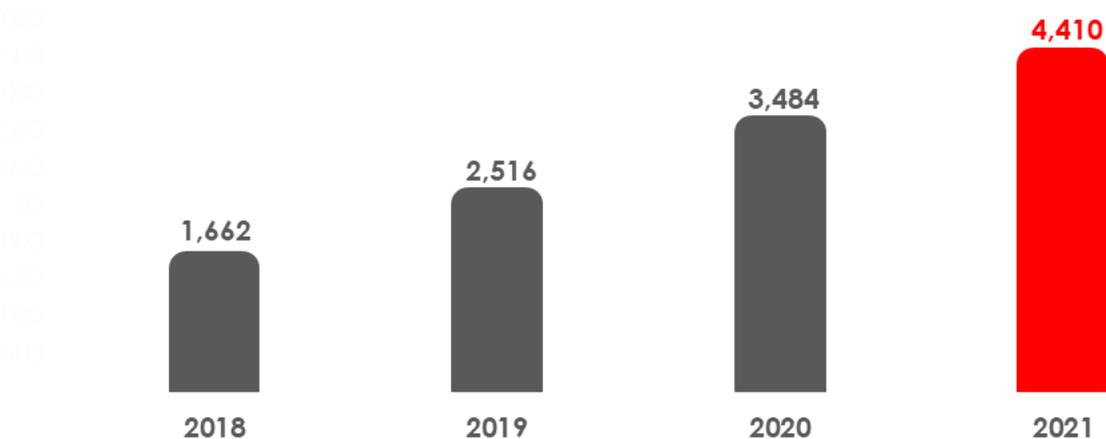
**Total Patrimonio**  
(MM DOP)



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$423 millones y la rentabilidad promedio del mismo fue de 10%.

↑29%

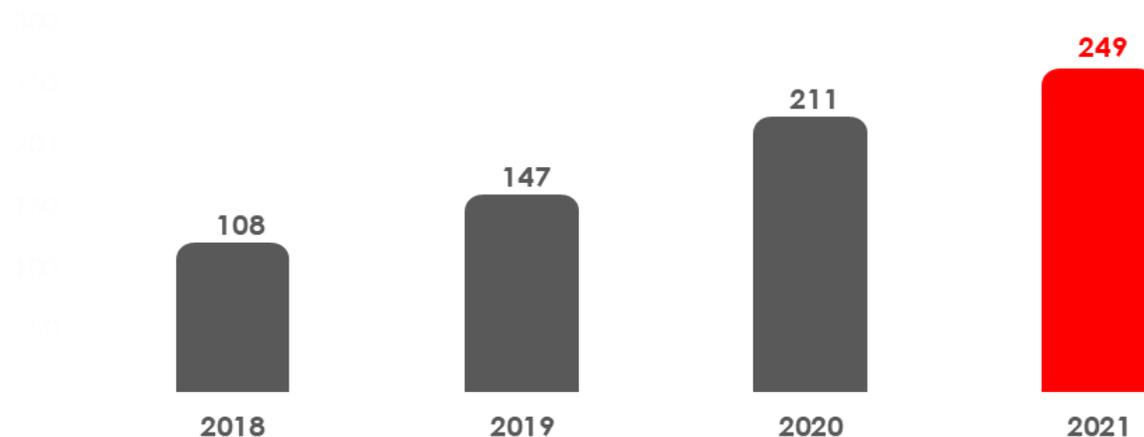
**Total de Activos**  
(MM DOP)



Mientras que el total de Activos para 2021 fue de DOP\$4,410 millones presentando un crecimiento de 27% en comparación al periodo anterior.

↑27%

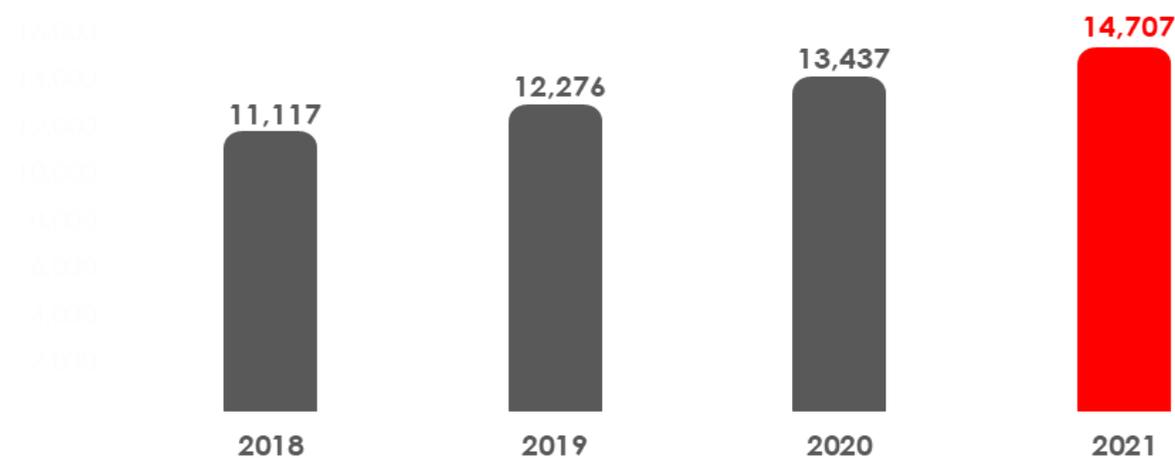
### Ingresos Totales Netos (MM DOP)



Los Ingresos totales netos de JMMB Banco crecieron un 18% en comparación al periodo anterior, resultando en DOP\$249 millones.

↑18%

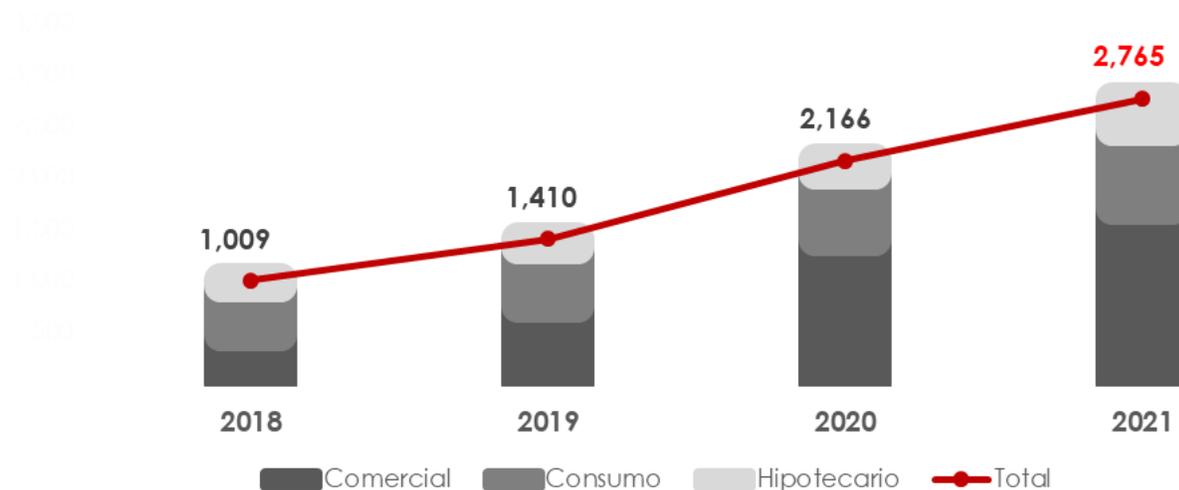
### Clientes (Cantidad)



Nuestra cartera de clientes creció un 9% respecto al año anterior.

↑9%

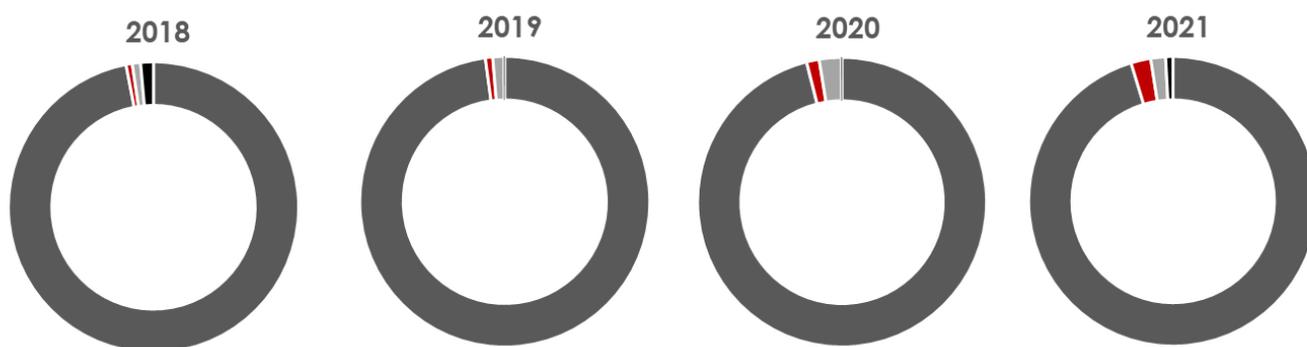
### Composición de la Cartera de Créditos (DOP MM)



Durante el 2021 la cartera de crédito alcanzó DOP\$2,765 millones presentando un crecimiento de 28%, superior al 12% de crecimiento que tuvo la cartera de crédito del sistema financiero consolidado.

↑28%

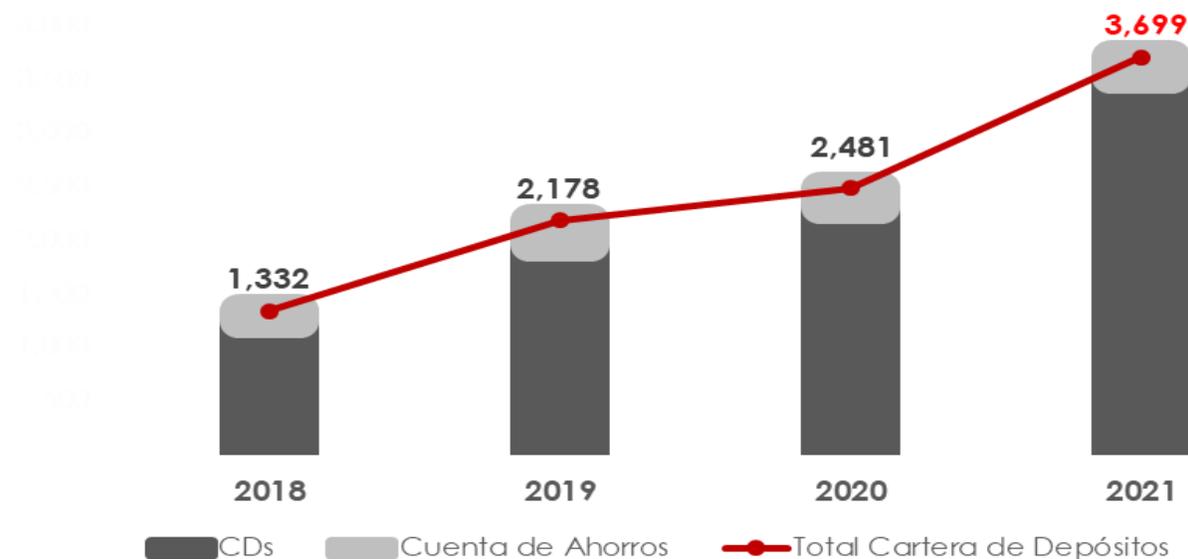
### Calidad de la Cartera de Créditos (DOP MM)



En cuanto a la calidad de la cartera de crédito debemos resaltar que el 95.3% estaba compuesta por créditos vigentes. Los créditos reestructurados y vencidos apenas representaron un 2.2% y 1.7%, respectivamente y los créditos en cobranza judicial un 0.8%.

+

### Composición de los Depósitos del Público (DOP MM)



Los depósitos del público crecieron 49% alcanzando DOP\$3,699MM para el 2021. La cartera pasiva está compuesta por 5% depósitos de ahorro del público y 95% depósitos a plazo del público y entidades financieras.

↑49%

## ***Gestión Integral de Riesgo***

### **Principales características del GIR**

La Gestión Integral de Riesgos para el año 2021 estuvo enfocada en monitorear las variables de riesgos bajo condiciones económicas impactadas aún por el efecto Covid-19 y sus diferentes variantes.

El conocimiento técnico y especializado que caracteriza a JMMB Bank y al área de riesgos permitió que se desarrollaran proyecciones e interacciones donde se profundizó las relaciones y se continuó incentivando la cultura de riesgos, con el objetivo de que las tomas de decisiones en todas sus dimensiones estuvieran enfocadas en administrar los riesgos, bajo los lineamientos del Comité de Gestión Integral de Riesgos y el Consejo de Administración.

El Comité de Gestión Integral de Riesgos, como órgano independiente que reporta directamente al Consejo de Directores, tuvo la responsabilidad de supervisar que la gestión de los riesgos de JMMB estuviera alineada a los objetivos y estrategias de la entidad, veló por el apetito y los niveles de tolerancia, garantizando el debido control.

Nuestra base fundamental es una estrategia de Administración Integral de Riesgos con una visión proactiva para la identificación,

medición, control e información de este. Continuamos generando confianza al garantizar una adecuada gestión de los riesgos operacionales, de riesgos de lavado de activo y financiamiento al terrorismo y la continuidad de las operaciones sin afectar la calidad del servicio.

Las perspectivas del 2022 están enfocadas en continuar con el monitoreo de la economía dominicana, los indicadores de riesgos con una visión de alerta temprana, el fortalecimiento de políticas y las estrategias de mitigación de los riesgos, alineados a nuestra casa matriz.

### **Factores de Riesgo**

Como consecuencia de la Administración Integral de los Riesgos se obtuvo como resultado el control y mantenimiento de los factores de riesgos a lo que se encuentra expuesta la institución, esto se puede evidenciar a través del control en los indicadores de riesgos tanto regulatorios como internos, garantizando suficiente liquidez por encima de los límites regulatorios e internos durante todo el 2021, baja volatilidad de los depósitos, estabilidad, manejo inteligente de los portafolios de inversión en instrumentos altamente líquidos, y un portafolio de crédito con un índice de mora del 2.49% con gasto controlado en provisiones. Esta gestión oportuna del riesgo basadas en metodologías nacionales e internacionales con estrictas políticas de riesgos

permitieron la protección del capital de nuestros clientes y de la empresa, manteniendo la solvencia en 13.09% sobre el límite regulatorio del 10% con un patrimonio técnico estable cerrando diciembre en RD\$ 388,390, 929.00, el cual se incrementó fruto de la capitalización del RD\$ 60, 000,000.00, como compromiso de nuestra casa matriz en seguir creciendo ajustados a riesgos.

### **Perfil de la Cartera de Créditos**

Como consecuencia de la Administración Integral de los Riesgos, se obtuvo como el control y mantenimiento de los factores de riesgos a lo que se encuentra expuesta la institución. Esto se puede evidenciar a través del control en los indicadores de riesgos tanto regulatorios como internos, garantizando suficiente liquidez por encima de los límites regulatorios e internos durante todo el 2021, baja volatilidad de los depósitos, estabilidad, manejo inteligente de los portafolios de inversión en instrumentos altamente líquidos, y un portafolio de crédito con un índice de mora del 2.49% con gasto controlado en provisiones. Esta gestión oportuna del riesgo basadas en metodologías nacionales e internacionales con estrictas políticas de riesgos permitieron la protección del capital de nuestros clientes y de la empresa, manteniendo la solvencia en 13.09% sobre el límite regulatorio del 10% con un patrimonio técnico estable cerrando diciembre en RD\$ 388,390,929.00, el

cual se incrementó fruto de la capitalización del RD\$ 60,000,000.00, como compromiso de nuestra casa matriz en seguir creciendo ajustados a riesgos.

### *Operaciones con Partes Vinculadas*

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son:

	<b>Crédito Vigente en RD\$</b>	<b>Crédito Vencidos en RD\$</b>	<b>Total en RD\$</b>	<b>Garantías Real en RD\$</b>
2021	<u>RD\$ 200,549,398</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 200,549,398</u>	<u>_____</u>
2020	<u>RD\$ 98,389,016</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 98,389,016</u>	<u>RD\$ 58,222,116</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	<b>2021</b>		
	<b>Saldos RD\$</b>	<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
Obligaciones con el público	<u>RD\$ 15,918,931</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 1,834,191</u>
Valores en circulación	<u>RD\$615,861,006</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 31,623,057</u>
Rendimiento de cartera activa	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$10,829,263</u>	<u>RD\$ _____</u>

	<b>2020</b>		
	<b>Saldos RD\$</b>	<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
Obligaciones con el público	<u>RD\$ 41,155,260</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 4,707,749</u>
Valores en circulación	<u>RD\$526,397,475</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 31,259,631</u>
Rendimiento de cartera activa	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 6,515,332</u>	<u>RD\$ _____</u>

## Logros 2021

Al 31 de diciembre de 2021, cabe destacar que:

- Mejora de la calificación de riesgo crediticia a BBB (perspectiva positiva) por PCR.
- La cartera de crédito tuvo un crecimiento de 28% superior al 12% de crecimiento de la cartera de crédito del sistema financiero consolidado.
- La cartera de depósitos presentó un crecimiento del 49%, manteniendo un costo de fondos competitivo y en línea con el segmento de Bancos de Ahorro y Créditos.
- Las utilidades netas crecieron 78% superando las obtenidas en 2020.
- Presentamos un índice de solvencia de 13.09%, superior al 10% requerido, demostrando así el compromiso del Grupo JMMB con el crecimiento sostenible de sus empresas en el mercado dominicano.
- Alcanzamos 1,270 nuevos clientes, lo cual se traduce en un crecimiento de 9%, respecto al mismo periodo del año anterior.
- El margen financiero neto creció un 24% a diciembre 2021.

## Estrategia 2022

El objetivo principal de JMMB Banco para el año fiscal 2022 es el crecimiento de la base de clientes que como resultado tendrá:

- Diversificación de la base de clientes y la expansión de las líneas y segmentos de negocio.
- Reducción del riesgo mediante la fragmentación de la base de clientes.
- Crecimiento de la cartera de crédito y la cartera de depósitos a través de nuevos clientes.
- El crecimiento de la base de datos trae consigo el crecimiento del reconocimiento de la marca a medida que los nuevos clientes promocionan la entidad.
- Finalmente, la expansión de la base de datos de clientes, el crecimiento de las carteras y las ganancias en negociaciones de inversión (vía las posiciones de negociación de clientes) se traduce en un incremento de la utilidad neta.

Objetivos estratégicos claves que la entidad llevara a cabo:

- Unidad de Negocios:
  - a. Mejorar y especializar la estructura de la unidad de negocios mediante una sólida formación en gestión de carteras y de relaciones con los clientes.
  - b. Selección e Implementación de una herramienta de análisis de clientes y gestión de clientes potenciales.
  - c. Implementación de la plataforma de tarjetas de débito Visa en el Banco JMMB. Las tarjetas de débito funcionarán como un

habilitador crítico para la base de clientes de JMMB DR proporcionando la posibilidad de realizar transacciones en cajeros automáticos y pagos a los clientes, lo que motivará el uso de las cuentas de ahorro y corrientes en el Banco JMMB, lo que hará que el banco tenga acceso a una fuente de financiación de bajo coste.

- Eficiencia operacional y productividad:
  - a) Modificación y mejora de los procesos operativos internos: Implementación de mejoras de los procesos operativos existentes, así como de los nuevos procesos identificados en el análisis realizado en la consultoría que se está llevando a cabo. Así como, mejorar el proceso actual de incorporación de clientes.
  - b) Ventanilla única – Legal y Cumplimiento: El objetivo consiste en mejorar las áreas de Legal & Cumplimiento con el fin de crear una "Ventanilla Única" en la que el proceso de apertura de cuentas para nuevos clientes para todas las entidades de RD esté conectado, creando eficiencias que resultarán en un proceso de incorporación de clientes más rápido.

- Acceso al cliente:

- a. Canales Digitales: Implementación completa de Moneyline (internet banking) e incorporación de la base de clientes existente y de nuevos clientes en la herramienta Moneyline.
- b. Aumentar la presencia nacional (nuevas sucursales integradas): Sucursal Megacentro, Bella Vista Mall y Punta Cana.

#### Objetivos estratégicos por departamentos:

- Tesorería:
  - a. Seguir fortaleciendo las relaciones corporativas e institucionales y continuar la estrategia de Mesa de Inversiones y Mesa de Dinero implementada desde el 2019.
  - b. Revalorizar la cartera de depósitos para mitigar el coste de los fondos e incrementar el diferencial.
  - c. Apertura de cuentas y fortalecimiento de las relaciones con los gestores de fondos de inversión para maximizar el uso de la liquidez.
  - d. Apertura de cuentas en otros Puestos de Bolsa para acceder a los depósitos.
  - e. Inclusión de JMMB Banco en la plataforma cambiaria (SIOPEL).
  - f. Rebalanceo del portafolio de inversiones, incrementar la duración para beneficiarnos de las altas tasas de rendimiento que se esperan.
  - g. Continuar con las inversiones en fondos de inversión abiertos y cerrados.

- h. Participación permanente en las subastas locales del sector público, Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana.
- Unidad de negocios:
  - a. Aumentar el número de nuevos clientes a través de los segmentos corporativo, PYME y banca personal.
  - b. Penetrar en la base de clientes actual con más ofertas de venta cruzadas.
  - c. Alternar fuentes de nuevos clientes con alianzas junto a grupos económicos.
  - d. Agenda diaria de ventas comerciales para mejorar la productividad.
  - e. Creación de un departamento de productos, alianzas y ventas indirectas dentro de la unidad de negocio.
- Riesgo:
  - a. Continuar con el monitoreo del impacto de los indicadores macroeconómicos en los valores del VaR y las pruebas de estrés, así como el seguimiento de los indicadores de liquidez.
- Capital Humano:
  - a. Cultura de Asociación con el cliente: Extender a todos los equipos la academia de desarrollo de la Unidad de Negocios y también la medición de los estándares de servicio de todos los equipos.
  - b. Compromiso con los miembros del equipo: opciones de aprendizaje y formación para que los equipos avancen en su carrera mediante diversas actividades de aprendizaje. De igual forma, la puesta en marcha de una campaña de los valores de JMMB y entrenamientos. Finalmente, campaña de endomarketing.
  - c. Gestión del cambio: Liderar la integración cultural del banco, como resultado de las nuevas sucursales tendremos procesos de reclutamiento y entrenamientos sobre la cultura JMMB. Finalmente, apoyar mediante comunicaciones y acciones los mensajes organizacionales de "Un Grupo" / "Apropiación".
- Experiencia del Cliente:
  - a. Incrementar la frecuencia de los entrenamientos sobre la experiencia del cliente.
  - b. Métricas de la experiencia del cliente en las evaluaciones trimestrales en todos los niveles.
  - c. Captura de opiniones de clientes en tiempo real (VOC).
  - d. Compromiso con los miembros de equipo, comentarios y reconocimientos.
  - e. Compartir la experiencia del cliente con todos los equipos, a través de los diferentes líderes de equipo.

*Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2021*

**Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.**

*Estados Financieros - Base Regulada por el Año  
Terminado al 31 de Diciembre de 2021, e  
Informe de los Auditores Independientes*

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

---

<b>C O N T E N I D O</b>	<b>P A G I N A</b>
Informe de los auditores independientes .....	1
<b>Estados financieros:</b>	
Balances generales .....	6-7
Estados de resultados .....	8
Estados de flujos de efectivo .....	9-10
Estados de cambios en el patrimonio neto .....	11
Notas a los estados financieros .....	12-57



Deloitte RD, S.R.L.  
Rafael Augusto Sánchez  
No. 65  
Edificio Deloitte  
Santo Domingo  
República Dominicana  
Tel.: 001 (809) 563 5151  
Fax: 001 (809) 563 8585  
www.deloitte.com

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta de Directores de  
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Créditos JMMB Bank, S.A. (el "Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Créditos JMMB Bank, S.A., al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SIB), según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### *Base para la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Incertidumbre Material Relacionada con el Supuesto de Negocio en Marcha*

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados asumiendo que el Banco continuará como negocio en marcha. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 32 a los estados financieros, que indica la no objeción otorgada según la Novena Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana de fecha 29 de abril de 2021, para que Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. realicen una fusión por absorción, en la que prevalecerá Banco Múltiple Bellbank, S.A. A la fecha de este informe está pendiente la aprobación definitiva de la Junta Monetaria de la República Dominicana para que la fusión se materialice. Consecuente, debido a este hecho existe una incertidumbre material sobre la continuidad como negocio en marcha de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., ya que de aprobarse dicha fusión pasaría a ser absorbido por Banco Múltiple Bellbank, S.A.



## Asuntos de Énfasis - Base Contable

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Banco de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto que se acompañan y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos. En adición a los asuntos descritos en la sección de la incertidumbre material relacionada con el Supuesto de Negocio en Marcha, hemos determinado que los asuntos descritos a continuación son asuntos claves de la auditoría a comunicar en nuestro informe.

### Asuntos Claves de Auditoría

### Cómo nuestra auditoría abordó dicho asunto

#### **Estimación y contabilización de provisiones por deterioro para cartera de crédito - Deudores mayores comerciales según Normativa SIB**

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los mayores deudores es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere una evaluación por parte de la Administración del Banco y análisis específicos de dichos deudores para determinar su clasificación y determinación de reserva con base a lo establecido por el ente regulador. Los deudores mayores comerciales según lo establecido por la normativa de la SIB, equivale a un 14% de los activos totales del Banco.

Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la estimación depende de 3 factores de riesgos fundamentales a evaluar de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos (REA): Capacidad de Pago, Comportamiento Histórico de Pago y Riesgo País, de acuerdo a lo establecido en el artículo 16 del mencionado reglamento.

- Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre las políticas crediticias del Banco, y realizamos pruebas de diseño e implementación, verificando que cuente con la información mínima requerida por el ente regulador.
- Probamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles relacionados con procesos de análisis de información financiera y evaluación de la cartera de crédito realizada por el banco con base a los factores de riesgos fundamentales para evaluación del crédito deudores mayores comerciales según lo establecido por la normativa de la SIB.
- La determinación de la estimación de créditos fue auditada como sigue:
  - 1) Solicitamos la integración de clientes considerados como deudores mayores comerciales, probando la integridad y exactitud de dicho reporte.

## Asuntos Claves de Auditoría

Refiérase a las Notas 2.4.1 y 11

## Cómo nuestra auditoría abordó dicho asunto

2) Solicitamos el expediente de todos los mayores deudores y verificamos que el mismo concuerde con la información establecida por la normativa de la SIB, realizamos el análisis de los 3 factores de riesgo que indica la normativa, con el fin de realizar una clasificación independiente y la comparamos con la clasificación del Banco. Finalmente, con base a la clasificación y porcentajes establecidos por la normativa de la SIB, recalculamos la estimación requerida y determinamos la razonabilidad de la misma.

- Observamos las garantías otorgadas de los clientes mayores deudores seleccionados, con el fin de revisar que la formalización de la misma esté a favor del Banco, el registro y control de las garantías posean la documentación original, así como su admisibilidad y valoración con base a valuadores certificados y esté acorde a la normativa establecida por la SIB.

Efectuamos procedimientos para validar el adecuado reconocimiento de la reserva bajo el plan de gradualidad establecido por el regulador.

Abordar este asunto implicó realizar la evaluación del diseño e implementación de los controles sobre segregación de funciones, control de cambios y accesos a los sistemas, así como realizar procedimientos de auditoría ampliados teniendo un mayor alcance de las pruebas, como los que se detallan a continuación:

- Probamos otros controles, incluyendo controles mitigantes en los principales procesos de negocios, que impactan el procesamiento de transacciones registradas en los estados financieros.

Se requirió una evaluación significativa de la estrategia de auditoría para diseñar y ejecutar los procedimientos incrementales y para evaluar la suficiencia de estos procedimientos y la evidencia de auditoría obtenida.

### **Deficiencias en el Procesamiento Electrónico de Datos**

La actividad del Banco tiene una gran dependencia de los sistemas de tecnología de información (TI), por lo que un adecuado control sobre los mismos es clave para garantizar el correcto procesamiento de la información financiera. Nuestro enfoque de auditoría, se basa fundamentalmente en la información procesada por los sistemas y los controles automatizados alrededor de estos sistemas.

Durante los procedimientos de auditoría hemos identificado debilidades sobre los controles generales de tecnología de la información (ITGC) sobre la segregación de funciones, control de cambios, derechos de acceso del personal a los sistemas operativos y los datos utilizados en el proceso de información financiera, por lo que lo consideramos como asunto clave de auditoría. el riesgo de que pueda surgir un error material en los estados financieros derivado de esta situación.



### *Otra Información*

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información contenida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si pareciera ser que existe un error material. Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a comunicar este asunto a los responsables del gobierno del Banco.

### *Responsabilidades de la Administración y los Responsables de Gobierno del Banco en Relación con los Estados Financieros*

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el supuesto de negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo así.

Los responsables de gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, tanto debido a fraude como a error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, 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 a error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

# Deloitte

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido 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.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente deban ser tenidos en cuenta en relación con nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

# Deloitte.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados de gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente pocas frecuentes, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Deloitte

15 de marzo de 2022  
Deloitte RD, SRL  
No. Registro en la SIB A-109-0101



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Claribel Sanchez", written over a horizontal line.

C.P.A Claribel Sanchez  
C.P.A. No. 10386

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Notas	2021	2020
<b>ACTIVOS</b>			
FONDOS DISPONIBLES	4		
Caja		RD\$ 10,884,918	RD\$ 9,636,197
Banco Central		223,925,055	173,463,414
Bancos del país		471,553,927	321,282,102
Bancos del extranjero		5,992,353	1,454,256
Otras disponibilidades		<u>571,734</u>	<u>2,918,227</u>
		<u>712,927,987</u>	<u>508,754,196</u>
INVERSIONES	5,11		
Otras Inversiones en instrumentos de deuda		855,500,279	714,386,338
Rendimientos por cobrar		10,427,903	23,653,169
Provisión para inversiones		<u>(8,200)</u>	<u>(8,200)</u>
		<u>865,919,982</u>	<u>738,031,307</u>
CARTERA DE CRÉDITOS (NOTAS 6 Y 11)	6,11		
Vigente		2,634,655,629	2,080,115,902
Reestructurada		61,503,599	30,621,207
Vencida		45,820,589	52,917,259
Cobranza judicial		22,897,611	2,093,892
Rendimientos por cobrar		31,855,734	33,926,947
Provisiones para créditos		<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
		<u>2,715,045,213</u>	<u>2,152,564,661</u>
Cuentas por cobrar (Nota 7)		15,160,133	9,146,536
BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS	8,11		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		17,268,235	9,458,235
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(8,546,336)</u>	<u>(8,469,508)</u>
		<u>8,721,899</u>	<u>988,727</u>
PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS	9		
Propiedades, muebles y equipos		89,438,617	84,980,129
Depreciación acumulada		<u>(25,451,401)</u>	<u>(21,448,207)</u>
		<u>63,987,216</u>	<u>63,531,922</u>
OTROS ACTIVOS	10		
Cargos diferidos		24,434,556	5,557,467
Intangibles		17,458,858	17,458,858
Activos diversos		1,436,420	1,456,874
Amortización acumulada		<u>(15,271,656)</u>	<u>(13,355,222)</u>
		<u>28,058,178</u>	<u>11,117,977</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>RD\$ 4,409,820,608</u>	<u>RD\$ 3,484,135,326</u>
Cuentas contingentes		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas de orden	21	<u>RD\$ 5,265,962,953</u>	<u>RD\$ 3,474,329,942</u>

(Continúa)

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS:</b>			
Obligaciones con el público (Nota 12)			
De ahorro	12	RD\$ 131,103,505	RD\$ 113,894,008
		<u>131,103,505</u>	<u>113,894,008</u>
DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR	13		
De instituciones financieras del país		44,623,047	63,008,713
		<u>44,623,047</u>	<u>63,008,713</u>
OBLIGACIONES CON PRESTAMO DE VALORES (NOTA 14)			
Del Banco Central		228,410,378	
Interés por pagar		8,727,009	
		<u>237,137,387</u>	
FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS	15		627,487,659
			<u>627,487,659</u>
VALORES EN CIRCULACIÓN	16		
Títulos y valores		3,523,606,289	2,304,447,069
		<u>3,523,606,289</u>	<u>2,304,447,069</u>
OTROS PASIVOS (NOTA 17)		50,069,631	46,906,711
TOTAL DE PASIVOS		<u>3,986,539,859</u>	<u>3,155,744,160</u>
PATRIMONIO NETO (NOTA 19):	19		
Capital pagado		469,583,500	409,583,500
Capital adicional pagado		239	239
Otras reservas patrimoniales		4,049,542	2,305,063
Resultados acumulados de ejercicios Anteriores		(83,497,636)	(100,710,624)
Resultados del ejercicio		33,145,104	17,212,988
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>423,280,749</u>	<u>328,391,166</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>RD\$ 4,409,820,608</u>	<u>RD\$ 3,484,135,326</u>
Cuentas contingentes	2r	RD\$	RD\$
Cuentas de orden	21	RD\$ 5,265,962,953	RD\$ 3,474,329,942

(Concluye)

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

*Joseline Marte*  
 Joseline Marte  
 Gerente de Contabilidad



*Indalecio Lopez Defilló*  
 Indalecio Lopez Defilló  
 Gerente General

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
INGRESOS FINANCIEROS	23		
Intereses y comisiones por créditos		RD\$ 329,383,614	RD\$ 250,092,981
Intereses por Inversiones		103,510,141	101,358,493
Ganancia por Inversiones		<u>57,473,678</u>	<u>34,413,946</u>
Sub total		490,367,433	385,865,420
GASTOS FINANCIEROS	23		
Intereses por captaciones		(211,524,255)	(174,400,083)
Pérdida por Inversiones		(12,674,812)	(10,149,470)
Intereses y Comisiones por Financiamiento		<u>(22,063,121)</u>	<u>(24,892,215)</u>
Sub total		<u>(246,262,188)</u>	<u>(209,441,768)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO		244,105,245	176,423,652
PROVISIONES PARA CARTERA DE CRÉDITOS	11	<u>(44,720,679)</u>	<u>(18,879,960)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO		199,384,566	157,543,692
INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIAS EN CAMBIO		(772,742)	(636,272)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	21		
Comisiones por servicios		1,116,474	732,418
Comisiones por cambios de divisas		18,468,673	22,727,006
Ingresos diversos		<u>19,296,535</u>	<u>14,484,041</u>
		<u>38,881,682</u>	<u>37,943,465</u>
OTROS GASTOS OPERACIONALES	24		
Comisiones por servicios		(5,024,775)	(2,282,571)
Gastos diversos		<u>(2,025,862)</u>	<u>(1,282,140)</u>
		<u>(7,050,637)</u>	<u>(3,564,711)</u>
GASTOS OPERATIVOS			
Sueldos y compensaciones al personal	26	(118,452,007)	(106,205,140)
Servicios de terceros		(33,831,872)	(24,070,688)
Depreciación y amortización		(6,971,875)	(7,875,091)
Otras provisiones		(3,130,010)	(6,942,710)
Otros gastos		<u>(44,438,127)</u>	<u>(41,866,417)</u>
		<u>(206,823,891)</u>	<u>(186,960,046)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		23,618,978	4,326,128
Otros Ingresos (gastos)	24		
Otros Ingresos		11,401,810	15,747,080
Otros gastos		<u>(2,725,484)</u>	<u>(1,901,847)</u>
		<u>8,676,326</u>	<u>13,845,233</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		32,295,304	18,171,361
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	18	<u>2,594,279</u>	<u>(52,426)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>RD\$ 34,889,583</u>	<u>RD\$ 18,118,935</u>

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

  
 Joseline Marte  
 Gerente de Contabilidad

  
 Indalecio Lopez Defilló  
 Gerente General



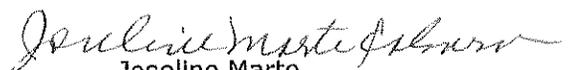
# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

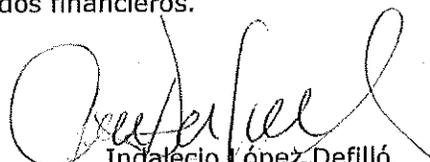
## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2021	2020
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	RD\$ 34,889,583	RD\$ 18,118,935
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	44,720,679	5,018,440
Rendimientos por cobrar	3,130,010	6,942,710
Liberación de provisiones		(868,563)
Impuesto sobre la renta diferido	(5,525,241)	
Depreciaciones y amortizaciones	6,971,875	7,381,065
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibido en recuperación de créditos	(100,000)	(1,841,269)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar de la cartera de Créditos	270,321	(23,918,735)
Rendimientos por cobrar en inversiones	13,225,266	3,903,831
Cuentas por cobrar	(6,013,597)	(2,706,568)
Otros activos diversos	(13,331,427)	(1,130,696)
Intereses por pagar	6,567,303	
Otros pasivos diversos	<u>3,162,920</u>	<u>19,308,916</u>
Total de ajustes	<u>53,078,109</u>	<u>12,089,131</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>RD\$ 87,967,692</u>	<u>RD\$ 30,208,066</u> (Concluye)

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

  
Joseline Marte  
Gerente de Contabilidad

  
Indalecio López Defilló  
Gerente General



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**

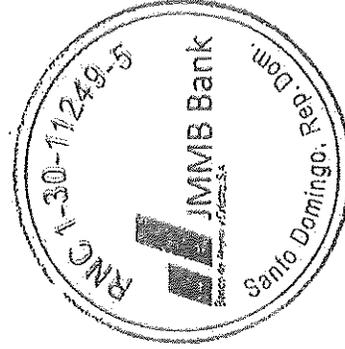
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>SALDOS AL 1º DE ENERO DE 2020</b>	RD\$ 409,583,500	RD\$ 239	RD\$ 1,399,116	RD\$ (93,998,062)	RD\$ (6,712,562)	RD\$ 310,272,231
Trasferencia a resultados acumulados				(6,712,562)	6,712,562	
Reserva legal			905,947	(905,947)	(905,947)	
Resultados del ejercicio				18,118,935	18,118,935	18,118,935
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	409,583,500	239	2,305,063	(100,710,624)	17,212,988	328,391,166
Trasferencia a resultados acumulados				17,212,988	(17,212,988)	
Aportes de capital	60,000,000		1,744,479		(1,744,479)	60,000,000
Reserva legal					34,889,583	34,889,583
Resultados del ejercicio				RD\$ (83,497,636)	RD\$ 33,145,104	RD\$ 423,280,749
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	<u>RD\$ 469,583,500</u>	<u>RD\$ 239</u>	<u>RD\$ 4,049,542</u>	<u>RD\$ (83,497,636)</u>	<u>RD\$ 33,145,104</u>	<u>RD\$ 423,280,749</u>

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

*Joséline Marte*  
 Joséline Marte  
 Gerente de Contabilidad

*Indalecio López-Defilló*  
 Indalecio López-Defilló  
 Gerente General



# **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresadas en Pesos Dominicanos)

---

### **1. ENTIDAD**

El Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 25 de febrero de 2004, e inició sus operaciones el 1º de diciembre de 2005, como entidad de intermediación financiera con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A. En fecha 2 de julio de 2015, la Junta Monetaria, mediante su Décima Resolución, autorizó los cambios de razón social y domicilio, para que en lo adelante se denomine Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además, el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

Sus principales ejecutivos al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Presidente	: Archibald Campbel
Gerente General	: Indalecio López Defilló
Gerente de Tesorería	: Jennifer Canalda
Gerente de Contabilidad	: Joseline Marte
Gerente de Riesgo	: Gabina Ramírez
Gerente de Operaciones	: Yedith Chong-Hong
Cumplimiento	: Yiemy Jimenez
Legal	: Rosa Mena

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Su oficina principal opera en el Edificio Corporativo 2010, primer piso, en la Avenida Gustavo Mejía Ricart número 102, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana. El Banco cuenta con una sucursal en la Avenida 27 de febrero esq. Calle Erick, Santiago de los Caballeros, República Dominicana. El Banco no cuenta con cajeros automáticos.

El accionista mayoritario del Banco, es la sociedad JMMB Holding Company Limited, S.R.L., quien posee el 91% de las acciones del Banco.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 15 de marzo de 2022, por la Administración del Banco.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

- a. **Base Contable de los Estados Financieros** - El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas contables del manual de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el

cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones, especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.

- b. **Principales Estimaciones Utilizadas** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones, las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos a largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.
- c. **Instrumentos Financieros** - Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros, y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

- **Instrumentos Financieros a Corto Plazo** - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, obligaciones de clientes, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.
  - **Inversiones** - Para las inversiones no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.
  - **Cartera de Créditos** - La cartera de créditos está valuada a su costo, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras y su suficiencia es evaluada por la institución. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, créditos de consumo y créditos hipotecarios.
  - **Rendimientos y Costos de Activos y Pasivos Financieros** - Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.
- d. **Inversiones** - Las inversiones son registradas inicialmente al costo menos las provisiones requeridas. El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado, el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original de los títulos valores. No obstante, se tomará en consideración el valor razonable al momento de su venta o su reclasificación a la cartera de inversiones en valores disponibles para su venta. Cuando las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, se adquieran con primas o descuentos, dicho monto pagado bajo precio o sobre precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a la fecha de vencimiento del título de deuda, afectando la cuenta de resultado que corresponda, reconociéndolo diariamente mediante el cálculo del método de interés efectivo. Los importes pendientes de cobro por concepto de intereses sobre los títulos adquiridos, desde la fecha de cobro del último cupón, hasta la fecha de compra se registran como rendimientos por cobrar.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su valuación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

- e. ***Cartera de Créditos y Provisión para Créditos*** - La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del regulador. El devengo de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo de país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo

menor, dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C", al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D1" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, el cual se considera el total de capital vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago, el comportamiento histórico de pagos y el riesgo país. El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco, de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Los medianos deudores comerciales se basan en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, de acuerdo al REA aprobado el 28 de septiembre de 2017. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

El REA establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos, como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25 millones, e inferior a RD\$40 millones, serán considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones o RD\$40 millones, respectivamente, el Banco establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación

trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente el Banco, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1 y D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene constituido provisiones anticíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2, que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en el REA en relación a la morosidad del deudor, en cualquier otro caso dicha provisión se ajustará al 20% o 40%, según su morosidad acorde a la Matriz 6 sobre ajustes por cobertura de garantía para fines de constitución de provisiones. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad, serán clasificados, con la aprobación de la Superintendencia de Bancos, en categoría de riesgo A.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin antes ser informados a la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días.

De acuerdo al reglamento, para los préstamos que hayan sido reestructurados tendrán que ser clasificados "C" para fines de creación de provisiones correspondientes, debiendo mantener esta categoría hasta que se compruebe que existe evidencia de pago de por lo menos tres cuotas consecutivas después de la reestructuración, en cuyo caso podrá mejorarse la clasificación en un grado. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de

créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

**Polivalentes** - Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre el 50% y el 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

**No Polivalentes** - Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre el 50% y el 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan. Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activo.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 24 meses para los bienes inmuebles.

### **Cambios en flexibilización por COVID**

#### *Medidas de flexibilización*

Durante el año 2020, para mitigar los efectos de la pandemia de COVID-19 y estimular el crédito hacia los sectores productivos y a la población en general, la Junta Monetaria, emitió varias medidas de flexibilización y tratamientos transitorios para el otorgamiento de créditos y la determinación de las provisiones.

Dichos cambios se incluyen en los estados financieros del período 2021 y 2020, y su efecto se resumen especialmente en:

- Congelamiento de las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte de 29 de febrero de 2020.
- Los saldos de quienes se acogieron a dicha reestructuración deberán ser registrados como un crédito vigente.
- los préstamos otorgados a través de fondos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio de clasificación A, con provisión 0 y ponderación 0% en el índice de Solvencia.
- La Junta Monetaria, creó la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) para otorgar financiamiento a sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las Entidades de Intermediación Financiera, con la finalidad de que dichas entidades pueden atender las demandas de créditos de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia COVID-19. Los préstamos con estos recursos cuentan con el referido tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de julio de 2021.

#### *Aplicación de las Medidas de Flexibilización Implementadas por el Banco*

Como parte de la flexibilización por COVID-19, JMMB realizó las siguientes acciones:

#### a- Modificaciones de los términos de pago de préstamos o reestructuraciones de deuda

Las medidas de flexibilidad otorgadas por JMMB BANK a sus clientes tuvieron vigencia hasta el 31 de mayo de 2020, y constituyeron básicamente:

- Reducción en un 50% de comisión por transferencias internacionales.

Para préstamos comerciales:

- Eliminación de mora de los préstamos.
- Extensión del vencimiento por 90 días calendario para los clientes comerciales.
- A solicitud de los clientes, extensión en plazos de los préstamos comerciales para disminuir valor de sus cuotas mensuales.
- Soluciones de préstamos comerciales nuevos con gracia de capital por hasta 60 días.

Para préstamos personales:

- Eliminación de mora de los préstamos.
- A solicitud del cliente renegociación del plan de pago del préstamo de consumo, vehículo o hipotecario, aplicando para 60 días de gracia en el pago de capital.
- Pago de la primera cuota a los 60 días para los nuevos préstamos personales, hipotecarios y de vehículos.

Adicionalmente, se realizaron reestructuraciones temporales y reestructuración según indica el REA, con el objetivo de salvaguardar a nuestros clientes del impacto de la situación del Covid-19.

JMMB Bank igualmente se acogió en las siguientes medidas:

- Regulaciones transitorias sobre congelamiento normativo (numeral I, literales a y b, de la Segunda Resolución de Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 y circulares emitidas por la SIB "de congelar las clasificaciones de riesgos y provisiones de sus deudores, tomarán como información disponible de clasificación de riesgo y la provisión constituida, aquella remitida en la Central de Riesgos correspondiente al corte del 29 de febrero de 2020).
- Circular SIB 026/20 y SIB:028/20: que respalda las resoluciones anteriores.
- Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020, en la que se resuelve autorizar la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir la provisión mensualmente y de manera gradual, en un plazo máximo de 24 meses, con vencimiento al 31 de marzo de 2023.

JMMB Bank se acogió a lo dispuesto en el numeral I, literales a y b de la Segunda Resolución de Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 y circulares emitidas por la SIB en lo que respecta a "congelar las clasificaciones de riesgos y provisiones de sus deudores" y para lo cual se permitió que se tomaran como información disponible, la clasificación de riesgo y la provisión constituida en la Central de Riesgos correspondiente al corte del 29 de febrero de 2020. Para los nuevos desembolsos a los deudores que le fue congelada la clasificación de riesgos, la entidad constituyó la provisión correspondiente a esta clasificación.

Adicionalmente, se acogió a la Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, en la que la Junta Monetaria "resuelve autorizar la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 24 meses, con vencimiento al 31 de marzo de 2023".

Luego del cierre del año fiscal, y a modo de hecho posterior al mismo, el Banco se acogió a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 18 de marzo de 2021, en la que se aumenta el plazo para constituir provisión de manera gradual por las facilidades otorgadas (congelamiento normativo), de 24 a 33 meses, con inicio al 30 de abril de 2021, finalizando al 31 de diciembre de 2023.

Provisiones Anticíclicas - Se tomó la decisión administrativa de constituir provisión (anticíclica) para cubrir pérdidas por deterioro en clasificación de préstamos congelados al 29 de febrero de 2020; que no se ha podido llegar a acuerdos con algunos clientes y se han mantenido en mora, estos clientes tienen cierta probabilidad de castigo; por lo que se constituyó una provisión adicional por un valor de RD\$2,019,040 al 31 de diciembre de 2020.

Las estrategias principales que hemos implementado para la recuperación de la cartera de crédito por los efectos de la pandemia fueron las siguientes:

1. JMMB Bank está realizando reuniones de cobros semanales, con la participación de las áreas de Cobros, Negocios, Riesgos y el CEO del banco, con el objetivo de revisar la cartera de créditos, ver su estatus y cambiar la estrategia de cobros en caso de ser necesario.

2. Visitas a clientes comerciales y verificar si están operando o si han tenido eventualidades que le han impedido reabrir sus operaciones.
3. Seguimiento a los clientes de consumo, y préstamos con acuerdos de nómina, con los cuales se han realizado negociaciones.
4. En los casos que han venido presentando mora desde antes de la pandemia y no han presentado causa justificadas, se hizo un acuerdo con una Oficina de Cobros Compulsivos.

JMMB Bank mantiene una concentración 18% de créditos en el sector de construcción y subsectores derivados; a pesar de que este ha sido parte de los sectores afectados por la pandemia, las acciones gubernamentales de dinamizar el mismo y las decisiones estratégicas internamente tomadas han permitido controlar la mora relacionada con este sector.

JMMB Bank se caracteriza por brindar un servicio personalizado y de asesoría a sus clientes y desde que inició la pandemia una de sus estrategias fueron reuniones virtuales con nuestros clientes y en algunos casos fue la visita a clientes con mayores montos adeudados para en caso de que se presente inconvenientes, ofrecerle ayuda a tiempo, manteniendo una visión de empatía.

En general, los clientes mayores deudores comerciales no han presentado atrasos significativos, por lo que su evaluación se está haciendo en base al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y los indicadores financieros y alineación de su clasificación al sistema financiero.

- f. **Propiedades, Muebles y Equipos, Netos** - Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Para depreciar sus activos fijos, el Banco utiliza el método de línea recta, según se presenta a continuación:

Categoría	Vida Útil	Método
Edificaciones	40 años	Línea Recta
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea Recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años	Línea Recta

- g. **Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos** - Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de 3 años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien para la disposición de los

bienes recibidos en recuperación de créditos; al término del cual, dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% de su valor en un plazo de 2 años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 meses. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 años, iniciando de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros del Banco.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

- h. **Otros Activos** - Los cargos diferidos incluyen pagos anticipados de impuesto sobre la renta, depósitos y otros pagos adelantados. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.
- i. **Intangibles** - Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años. De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.
- j. **Activos y Pasivos en Moneda Extranjera** - Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.
- k. **Costos de Beneficios a Empleados** - El Banco prevé para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:
- Bonificaciones
  - Bono de Desempeño

Estos beneficios se reconocen según se devengan.

**Plan de Retiros y Pensiones** - El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

**Indemnización por Cesantía** - El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

- l. **Valores en Circulación** - Los valores en circulación consisten en certificados financieros emitidos por el Banco para la captación de recursos. Los intereses

que devengan estos certificados se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

m. **Obligaciones con préstamo de valores** - Por lo general, los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los que se venden bajo acuerdos de recompra son tratados como transacciones financieras con garantía. Por lo tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en el balance general si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

n. **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos** - El Banco reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre créditos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente del deudor. Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse, cuando el crédito supera los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso (cuenta de orden). Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes de acuerdo a las estimaciones del banco.

o. **Provisiones** - El Banco reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

p. **Impuestos Sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido utilizando el método del balance general y surge por las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

p. **Baja de un Activo Financiero** - Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

q. **Deterioro del Valor de los Activos** - Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por

deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

- r. **Contingencias** - El Banco no presenta cuenta de contingencias, en caso de que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales el Banco ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones del banco, y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos, según el caso.

**Orden** - Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas no recuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de la Institución. Entre las cuentas de orden se incluyen: garantías hipotecarias otorgadas que respaldan fondos tomados a préstamos, las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, las líneas de créditos aprobadas a favor del Banco, pero no utilizadas y el monto de capital autorizado del Banco.

- s. **Distribución de Dividendos** - Según se establece en los Estatutos Sociales del Banco en el Art. 42, de conformidad con la aprobación de la Asamblea General, después de la aprobación del informe de Gestión anual serán repartidos a título de dividendos en efectivo, en especie o en acciones provenientes de los beneficios acumulados al cierre del ejercicio mostrados en los estados financieros auditados, las utilidades que resulten una vez deducidos: a) los gastos de operaciones y administración; b) las provisiones correspondientes para riesgos comerciales y cuentas incobrables; c) las bonificaciones fijadas por ley y cualquier otra que acuerde la Asamblea General Ordinaria y d) los porcentajes destinados al Fondo de la Reserva Legal. Todo conforme disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.
- t. **Diferencias Significativas con NIIF** - Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., están de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago, el riesgo país, si aplica, y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los medianos deudores comerciales la clasificación de riesgo regulatoria es asignada partiendo de la evaluación del comportamiento de pago del prestatario, ajustada si el mismo presenta pérdidas operativas o netas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso.

La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dicho bien deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2g. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al

menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.

- iv) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. De acuerdo con la NIIF 9 aplican los mismos criterios que se describen en el literal i) sobre la cartera de crédito.
- v) La Superintendencia de Bancos, requiere que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. En caso de que no exista un mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, de acuerdo a la normativa bancaria. Para las NIIF, es necesario evaluar la existencia o no de control o influencia significativa, en cuyo caso, si existe control deben prepararse estados financieros consolidados y si existe influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo, valor de mercado o al método patrimonial en los estados financieros individuales. Si la entidad no posee control o influencia significativa y además no existe un mercado activo para el instrumento financiero que determine su valor de mercado, las inversiones se registran al valor razonable estimado de acuerdo a la NIIF 13. Adicionalmente de acuerdo a esta norma las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación), siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en utilidad o pérdida.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- vii) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades

arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.

- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- xi) Aquellos créditos con o sin garantía, cuando se hayan ingresado en la cartera vencida y posean 120 días de vencidos, la normativa bancaria sugiere su cancelación e inclusión en cuentas de orden. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por esta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.
- xiv) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos, para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xv) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xvi) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, apertura de créditos, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia del préstamo o tarjetas de

crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.

- xvii) La Superintendencia de Bancos, requiere que se registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) La Superintendencia de Bancos, requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas preferiblemente bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.
- xx) La Superintendencia de Banco, no requiere a las entidades de intermediación financiera el registro del activo por derecho de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con las NIIF, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, adicional cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no se han cuantificado.

### 3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO DE CAMBIO

Un detalle de los saldos en moneda extranjera y exposiciones de riesgo cambiario al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2021			Al 31 de Diciembre de 2020		
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Activos						
Fondos disponibles en dólares	124,721		7,126,558	68,343		3,971,623
Fondos disponibles en euros		1,700	110,123		555	39,626
Total activos	<u>124,721</u>	<u>1,700</u>	<u>7,236,681</u>	<u>68,343</u>	<u>555</u>	<u>4,011,249</u>
Posición activa de moneda extranjera	<u>124,721</u>	<u>1,700</u>	<u>7,236,681</u>	<u>68,343</u>	<u>555</u>	<u>4,011,249</u>

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron de RD\$57.14 y RD\$58.11, respectivamente, en relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) y de RD\$64.78 y RD\$71.40, respectivamente, en relación al euro de la Unión Europea (EUR).

### 4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2021	2020
Caja	RD\$ 10,884,918	RD\$ 9,636,197
Banco Central (a)	223,925,055	173,463,414
Banco del país	471,553,927	321,282,102
Bancos del extranjero	5,992,353	1,454,256
Otras disponibilidades	<u>571,734</u>	<u>2,918,227</u>
Total	<u>RD\$ 712,927,987</u>	<u>RD\$ 508,754,196</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde al 6.4% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de ambos años. El Encaje Legal requerido es de RD\$233 y RD\$155 millones para ambos períodos, respectivamente.

### 5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación:

Al 31 de Diciembre de 2021				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Letras del Banco Central	Banco Central	281,129,410	Cero cupón	Marzo 2022
Notas del Banco Central	Banco Central	67,114,781	10.00%	Febrero 2022
Notas del Banco Central	Banco Central	14,267,787	9.5%	Marzo 2022
Notas del Banco Central	Banco Central	48,158,443	10.00%	Enero 2023
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	105,002,745	11.00%	Febrero 2024
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	34,927,641	11.00%	Junio 2023
Bonos de Deuda serie MH42028	Ministerio de Hacienda	159,899,472	8.00%	Junio 2028
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central	<u>145,000,000</u>	3.00%	Enero 2022
	Sub-Total	855,500,279		
Rendimientos por cobrar		10,427,903		
Provisiones		<u>(8,200)</u>		
	Total	<u>865,919,982</u>		

Al 31 de Diciembre de 2020				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Bonos de Deuda Ley 64-18 Serie MH12034	Ministerio de Hacienda	98,557,305	11.50%	Enero 2034
Notas del Banco Central	Banco Central	67,999,223	10.00%	Febrero 2022
Notas del Banco Central	Banco Central	45,685,177	9.50%	Enero 2023
Notas del Banco Central	Banco Central	26,397,909	11.00%	Febrero 2024
Notas del Banco Central	Banco Central	54,038,183	10.00%	Octubre 2024
Notas del Banco Central	Banco Central	51,549,782	9.50%	Enero 2023
Notas del Banco Central	Banco Central	52,025,717	10.00%	Enero 2023
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	14,524,423	11.00%	Febrero 2023
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	8,344,622	11.00%	Febrero 2023
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	76,144,031	11.00%	Febrero 2024
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	79,420,812	11.00%	Junio 2023
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	134,699,154	11.00%	Junio 2023
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central	<u>5,000,000</u>	2.50%	Enero 2021
	Sub-Total	714,386,338		
Rendimientos por cobrar		23,653,169		
Provisiones		<u>(8,200)</u>		
	Total	<u>738,031,307</u>		

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen certificados pignorados un valor de RD\$285,000,000 y RD\$709,386,338 respectivamente, los cuales están dados como garantía por las obligaciones con el Banco Central de la República Dominicana, como se revela en la Nota 14 y 15 respectivamente.

## 6. CARTERA DE CRÉDITOS

a. Desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Créditos comerciales:		
Préstamos	RD\$1,711,769,328	RD\$1,410,589,111
Créditos consumo:		
Préstamos de consumo	758,575,718	634,049,642
Créditos hipotecarios:		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>294,532,382</u>	<u>121,109,507</u>
Sub-total	2,764,877,428	2,165,748,260
Rendimientos por cobrar	31,855,734	33,926,947
Provisión para créditos	<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
Total	<u>RD\$2,715,045,213</u>	<u>RD\$2,152,564,661</u>

b. La condición de la cartera de créditos, es como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Créditos comerciales		
Vigentes (i)	RD\$ 1,629,106,974	RD\$ 1,354,946,862
Reestructurada	45,676,621	29,709,195
Cobranza judicial	16,646,248	489,529
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,648,473	6,780,608
Por más de 90 días (iii)	<u>17,691,012</u>	<u>18,662,917</u>
	<u>1,711,769,328</u>	<u>1,410,589,111</u>
Créditos de consumo		
Vigentes (i)	731,533,756	610,049,508
Reestructurada	1,310,981	912,012
Cobranza judicial	261,387	1,604,363
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	772,142	1,497,735
Por más de 90 días (iii)	<u>24,697,452</u>	<u>19,986,024</u>
	<u>758,575,718</u>	<u>634,049,642</u>
Créditos hipotecarios		
Vigentes (i)	274,014,899	115,119,533
Reestructurada	14,515,997	
Cobranza judicial	5,989,976	
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	11,510	
Por más de 90 días		<u>5,989,974</u>
	<u>294,532,382</u>	<u>121,109,507</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	26,122,588	27,845,747
Reestructurada	137,668	734,864
Cobranza judicial	1,531,440	116,571
Vencida:		(Continúa)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
De 31 a 90 días (ii)	RD\$ 2,032,489	RD\$ 2,075,954
Por más de 90 días (iii)	<u>2,031,549</u>	<u>3,153,811</u>
	<u>31,855,734</u>	<u>33,926,947</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
Total	<u>RD\$ 2,715,045,213</u>	<u>RD\$ 2,152,564,661</u> (Concluye)

- (i) Representa créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c. Por tipo de garantía:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Con garantías polivalente (i)	RD\$ 935,357,604	RD\$ 1,156,356,799
Con garantías no polivalente (ii)	28,337,637	106,104,303
Sin garantía	<u>1,801,182,187</u>	<u>903,287,158</u>
	2,764,877,428	2,165,748,260
Rendimientos por cobrar	31,855,734	33,926,947
Provisión para créditos	<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
	<u>RD\$ 2,715,045,213</u>	<u>RD\$ 2,152,564,661</u>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y, por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (ii) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d. Por origen de los fondos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Propios	RD\$ 2,694,690,704	RD\$ 2,082,245,492
Encaje Legal Liberados por el Banco Central	<u>70,186,724</u>	<u>83,502,768</u>
	2,764,877,428	2,165,748,260
Rendimientos por cobrar	31,855,734	33,926,947
Provisión para créditos	<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
	<u>RD\$ 2,715,045,213</u>	<u>RD\$ 2,152,564,661</u>

e. Por plazos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 661,161,965	RD\$ 437,014,845
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	323,601,045	355,840,780
Largo plazo (> 3 años)	<u>1,780,114,418</u>	<u>1,372,892,635</u>
	2,764,877,428	2,165,748,260
Rendimientos por cobrar	31,855,734	33,926,947
Provisión para créditos	<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
	<u>RD\$ 2,715,045,213</u>	<u>RD\$ 2,152,564,661</u>

f. Por sectores económicos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comercio al por mayor y al por Menor	RD\$ 578,082,112	RD\$ 508,150,202
Agricultura, ganadería, caza y Silvicultura	9,220,790	55,348,322
Construcción	211,872,078	228,560,429
Transporte, almacenamientos y comunicación	25,214,310	21,923,234
Intermediación financiera	79,375,945	
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	587,855,410	548,438,589
Enseñanza	42,127,936	23,153,029
Servicios sociales y de salud	219,724,906	81,428,901
Industria manufacturera	68,813,757	60,445,457
Hogares privados con servicios domésticos	927,856,655	627,555,509
Explotación de minas y canteras		5,606,890
Reparación de vehículos, automóviles, motocicletas, efectos	<u>14,733,529</u>	<u>5,137,698</u>
	2,764,877,428	2,165,748,260
Rendimientos por cobrar	31,855,734	33,926,947
Provisión para créditos	<u>(81,687,949)</u>	<u>(47,110,546)</u>
	<u>RD\$ 2,715,045,213</u>	<u>RD\$ 2,152,564,661</u>

- g. Congelamiento de provisiones y clasificaciones - Conforme establece la Circular 002/21 sobre las informaciones requeridas en los estados financieros del impacto del COVID-19, el cuadro a continuación presenta los préstamos que al cierre de diciembre de 2020, permanecían con flexibilidad normativa (congelamiento de provisión).

<b>Cartera</b>	<b>Cantidad de</b>		
	<b>Préstamos</b>	<b>Capital</b>	<b>Provisión</b>
Comercial	RD\$ 135	RD\$ 381,455,115	RD\$ 4,541,520
Consumo	2,287	338,839,697	9,357,742
Hipotecario	22	71,573,539	715,735
<b>TOTAL</b>	<u>RD\$ 2,444</u>	<u>RD\$ 791,868,351</u>	<u>RD\$ 14,614,997</u>

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2020 los préstamos reestructurados cerraron como se indica a continuación, constituidos según reestructurado temporal o reestructurado según el REA.

Cartera	Cliete	Capital	Provisión	Tipo de Reestructuración
Comercial	3	RD\$11,024,439	RD\$ 494,044	Temporal
Comercial	4	29,709,195	2,304,383	Según Rea
Consumo	12	25,348,144	639,221	Temporal
Consumo	1	912,012	547,207	Según Rea
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>RD\$66,993,790</b>	<b>RD\$3,984,855</b>	

Debido a que esta flexibilidad finalizó a marzo 2021, e inicio la gradualidad los préstamos no se reportan como congelados al 31 de diciembre de 2021.

#### 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	2021	2020
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas a recibir relacionadas	RD\$ 2,120,889	RD\$ 2,330,466
Cuentas por cobrar al personal	183,493	82,983
Depósitos en garantía	2,068,029	2,068,029
Otras cuentas por cobrar	10,787,722	4,665,058
	<u>RD\$ 15,160,133</u>	<u>RD\$ 9,146,536</u>

#### 8. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, consisten en:

	2021	2020
Bienes inmuebles	RD\$ 17,268,235	RD\$ 9,458,235
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito	(8,546,336)	(8,469,508)
	<u>RD\$ 8,721,899</u>	<u>RD\$ 988,727</u>

Al 31 de diciembre los bienes realizables y adjudicados por antigüedad, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2021	
	Monto	Provisión
Bienes inmuebles:		
Menos de 40 meses	RD\$ 8,810,000	RD\$ (88,101)
Mayor a 40 meses	8,458,235	(8,458,235)
	<u>RD\$ 17,268,235</u>	<u>RD\$ (8,546,336)</u>

**Al 31 de Diciembre de 2020****Monto****Provisión**

Bienes inmuebles:  
Menos de 40 meses  
Mayor a 40 meses

RD\$ 5,583,067	RD\$ (4,594,340)
<u>3,875,168</u>	<u>(3,875,168)</u>
<u>RD\$ 9,458,235</u>	<u>RD\$ (8,469,508)</u>

**9. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETOS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Construcciones Proceso	Total
Valor bruto 1º de enero de 2021		RD\$ 8,843,104	RD\$ 23,487,025	RD\$ 52,650,000	RD\$ 84,980,129
Adquisiciones		3,441,446		2,069,256	5,510,702
Trasposos				(54,719,256)	
Retiros	RD\$ 54,719,256	(1,052,214)			(1,052,214)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	54,719,256	11,232,336	23,487,025		89,438,617
Depreciación acumulada al 1º de enero de 2020		(3,600,497)	(17,847,710)		(21,448,207)
Gasto de depreciación	(911,988)	(2,639,603)	(1,503,817)		(5,055,408)
Retiros		1,052,214			1,052,214
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	(911,988)	(5,187,886)	(19,351,527)		(25,451,401)
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	RD\$ 53,807,268	RD\$ 6,044,450	RD\$ 4,135,498		RD\$ 63,987,216
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	RD\$	RD\$ 5,242,607	RD\$ 5,639,315	RD\$ 52,650,000	RD\$ 63,531,922

## 10. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen:

	2021	2020
Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuestos sobre la renta	RD\$ 15,588,530	RD\$ 5,446,664
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 18)	5,525,241	
Otros cargos diferidos	<u>3,320,785</u>	<u>110,803</u>
	<u>24,434,556</u>	<u>5,557,467</u>
Intangibles		
Software	17,458,858	17,458,858
Amortización acumulada	<u>(15,271,656)</u>	<u>(13,355,222)</u>
	2,187,202	4,103,636
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Otros bienes diversos	<u>1,436,420</u>	<u>1,456,874</u>
Total	RD\$ 28,058,178	RD\$ 11,117,977

## 11. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el banco mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	Cartera de Crédito	Rendimientos por Cobrar	2021		Total
			Bienes recibidos en recuperación de créditos	Inversiones	
Saldo al 1º de enero de 2021	RD\$ 41,333,323	RD\$ 5,777,223	RD\$ 8,469,508	RD\$ 8,200	RD\$ 55,588,254
Constitución de provisiones	44,720,679	3,130,010			47,850,689
Castigos contra provisiones	(11,395,566)	(1,800,892)			(13,196,458)
Liberación de provisiones					
Transferencias de provisiones	<u>1,947,235</u>	<u>(2,024,063)</u>	<u>76,828</u>		
Saldos al 31 de diciembre 2021	76,605,671	5,082,278	8,546,336	8,200	90,242,485
Provisiones mínimas exigidas (i)	<u>91,780,246</u>	<u>1,410,228</u>	<u>8,546,336</u>		<u>101,736,810</u>
Exceso (deficiencia) (ii)	<u>RD\$ (15,174,575)</u>	<u>RD\$ 3,672,050</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 8,200</u>	<u>RD\$ (11,494,325)</u>

Concepto	Cartera de Crédito	Rendimientos por Cobrar	2020		Total
			Bienes recibidos en recuperación de créditos	Inversiones	
Saldo al 1º de enero de 2020	RD\$ 32,275,611	RD\$ 1,501,875	RD\$ 10,709,981	RD\$ 8,200	RD\$ 44,495,667
Constitución de provisiones	18,879,960	6,942,710			25,822,670
Castigos contra provisiones	(13,861,520)	(868,563)			(14,730,083)
Liberación de provisiones					
Transferencias de provisiones	<u>4,039,272</u>	<u>(1,798,799)</u>	<u>(2,240,473)</u>		
Saldos al 31 de diciembre 2020	41,333,323	5,777,223	8,469,508	8,200	55,588,254
Provisiones mínimas exigidas (i)	<u>68,874,519</u>	<u>4,078,889</u>	<u>_____</u>		<u>72,953,408</u>
Exceso (deficiencia) (ii)	<u>RD\$ (27,541,196)</u>	<u>RD\$ 1,698,334</u>	<u>RD\$ 8,469,508</u>	<u>RD\$ 8,200</u>	<u>RD\$ (17,365,154)</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco, a esas fechas. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos, no permite la liberación de provisiones sin ser reportadas a la SIB.

- (ii) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la diferencia entre la provisión constituida y la provisión exigida se debe a que nos acogimos a las circulares SIB:026/20 Y SIB:028/20; Segunda Resolución Junta Monetaria 2020; y Carta Resolución Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre de 2020, Certificación Publicada por Banco Central en fecha 23 de diciembre de 2020. Como hecho posterior a la Resolución de la Junta Monetaria de fecha 18 de marzo de 2021, en la que se incrementa el plazo para constituir provisión de manera gradual por las facilidades otorgadas (congelamiento normativo), de 24 a 33 meses, con inicio al 30 de abril de 2021 y finalizando al 31 de diciembre de 2023.

## 12. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo:				
De ahorros	<u>131,103,505</u>	1.15%	<u>113,894,008</u>	1.01%
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	<u>131,103,505</u>	1.15%	<u>113,894,008</u>	1.01%
c) Por plazo de vencimiento:				
0 - 15	<u>131,103,505</u>	1.15%	<u>113,894,008</u>	1.01%

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen depósitos de ahorros restringidos según se presenta a continuación:

	2021	2020
Cuentas inactivas con plazos de 3 años o más	RD\$ 2,646,746	RD\$ 2,580,934
Fondos embargados	<u>154,135</u>	<u>122,353</u>
Total valores restringidos	<u>RD\$ 2,800,881</u>	<u>RD\$ 2,703,287</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle de las cuentas inactivas que no tienen movimientos por más de tres años y abandonadas a más de diez años, es como sigue:

	2021	2020
Plazo de 3 años o más	RD\$ 2,590,020	RD\$ 2,515,075
Plazo de 10 años o más	<u>56,726</u>	<u>65,859</u>
Total	<u>RD\$ 2,646,746</u>	<u>RD\$ 2,580,934</u>

## 13. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y EL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle de los depósitos en instituciones financieras del país y el exterior es como sigue:

a) Por Tipo

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada
De ahorro	<u>RD\$ 44,623,047</u>	<u>5.14%</u>	<u>RD\$ 63,008,713</u>	<u>2.65%</u>

b) Por Plazo de Vencimiento

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada
De 0 - 15 días	<u>RD\$ 44,623,047</u>	<u>5.14%</u>	<u>RD\$ 63,008,713</u>	<u>2.65%</u>

#### 14. OBLIGACIONES CON PRESTAMO DE VALORES

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones con préstamo de valores se detallan como sigue:

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco Central de la República Dominicana	Operación de reporto a plazo	Certificados Inversión Especial Banco Central y títulos Ministerio de Hacienda	5.50%	90 días	RD\$188,207,026
Banco Central de la República Dominicana	Operación de reporto a plazo	Certificados Inversión Especial Banco Central y títulos Ministerio de Hacienda	5.50%	120 días	40,203,352
					<u>8,727,009</u>
					<u>RD\$237,137,387</u>

Estas obligaciones están garantizadas con inversiones en certificados del Banco Central. Durante el año 2021, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos, ascienden a RD\$22,063,121 y se presentan como parte de los gastos financieros en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

#### 15. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre de 2021, un detalle de los fondos tomados a préstamo, es como sigue:

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco Central de la República Dominicana	Operación de reporto a plaz	Certificados Inversión Especial Banco Central y títulos Ministerio de Hacienda	4.50%	90 días	RD\$625,327,953
					<u>2,159,706</u>
					<u>RD\$627,487,659</u>

Corresponde a venta de inversiones al Banco Central con pacto de recompra al término máximo de 1 año, generando interés a una tasa interés promedio de 4.50% pagadero al finalizar la negociación. Estos préstamos están garantizados con inversiones en bonos de Banco Central y del Ministerio de Hacienda. Al 31 de diciembre de 2020, los intereses generados por las obligaciones con pacto de recompra de títulos ascienden a RD\$24,892,215, los cuales se presentan formando parte de los intereses y comisiones por financiamiento en el estado de resultados que se acompaña.

## 16. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

a) Por Tipo:

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados Financieros	<u>RD\$ 3,523,606,289</u>	<u>5.94%</u>	<u>RD\$ 2,304,447,069</u>	<u>6.88%</u>

b) Por Sector

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no Financiero	RD\$ 3,232,633,214	5.95%	RD\$ 2,014,217,240	6.88%
Sector financiero	<u>290,973,075</u>	<u>5.76%</u>	<u>290,229,829</u>	<u>3.85%</u>
	<u>RD\$ 3,523,606,289</u>	<u>5.94%</u>	<u>RD\$ 2,304,447,069</u>	<u>6.88%</u>

c) Por Plazo de Vencimiento

	2021		2020	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
De 0 a 15 días	RD\$ 61,977,754	4.55%	RD\$ 56,773,829	5.64%
Entre 16 a 30 días	371,319,492	5.73%	504,315,203	6.55%
Entre 31 a 60 días	300,691,262	6.19%	456,079,995	6.78%
Entre 61 a 90 días	480,403,672	5.08%	144,270,842	6.74%
Entre 91 a 180 días	1,253,218,289	5.98%	582,605,789	7.20%
Entre 181 a 365 días	1,005,422,776	6.35%	518,750,902	7.11%
Más de 1 año	<u>50,573,044</u>	<u>6.37%</u>	<u>41,650,509</u>	<u>7.17%</u>
Total	<u>RD\$ 3,523,606,289</u>	<u>5.94%</u>	<u>RD\$2,304,447,069</u>	<u>6.88%</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en condición de garantías de préstamos, existen certificados financieros restringidos por un valor de RD\$94,149,259 y RD\$83,790,469, respectivamente.

## 17. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Obligaciones financieras a la vista	RD\$ 3,371,706	RD\$ 11,390,405
Otras provisiones	27,484,019	25,155,313
Acreedores diversos	19,152,320	9,943,072
Partidas por imputar	<u>61,586</u>	<u>417,921</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$ 50,069,631</u>	<u>RD\$ 46,906,711</u>

## 18. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2021 y 2020, se presentan a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultado antes de impuesto sobre la Renta	RD\$ 32,295,303	RD\$ 18,171,361
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Otros impuestos y tasas	1,203,935	916,436
Pérdida por deterioro	8,681	127,294
Gastos generales diversos	<u>2,177,495</u>	<u>1,209,675</u>
	3,390,111	2,253,405
Temporales:		
Diferencia cambiaria período anterior	(141)	16
Deficiencia en gastos de depreciación Fiscal	(730,275)	(8,401)
Diferencia cambiaria del ejercicio		141
Provisiones varias		
Mejora en propiedad arrendada	<u>(3,970,988)</u>	<u>(2,844,474)</u>
	<u>(4,701,404)</u>	<u>(2,852,718)</u>
Total de ajustes fiscales	<u>(1,311,293)</u>	<u>(599,313)</u>
Renta Neta Imponible antes pérdidas	30,984,010	17,572,049
Pérdidas fiscales compensadas	<u>(20,128,594)</u>	<u>(17,572,049)</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$ 10,855,416</u>	<u>RD\$ _____</u>

Un resumen del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Renta neta imponible	RD\$ 10,855,416	RD\$
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	2,930,962	
Anticipos pagados	(7,752,872)	(4,978,356)
Crédito norma 07-19	(604,776)	(468,308)
Compensable 1 % sobre activos productivos (i)	<u>(10,161,844)</u>	<u></u>
Impuesto por pagar (saldo a favor)	<u>RD\$ (15,588,530)</u>	<u>RD\$ (5,446,664)</u>

El impuesto sobre los activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Total de activos imponibles	RD\$ 59,851,718	RD\$ 5,242,607
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 598,517</u>	<u>RD\$ 52,426</u>

Debido a que la renta neta imponible resultó mayor que el impuesto sobre los activos, el Banco liquidara el impuesto sobre la renta sobre la base del 27% de la renta neta imponible.

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Corriente	RD\$ 2,930,962	RD\$ 52,426
Diferido	<u>(5,525,241)</u>	<u></u>
	<u>RD\$ (2,594,279)</u>	<u>RD\$ 52,426</u>

Al 31 de diciembre de 2021, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Ajustes del período</b>	<b>Saldo al final del período</b>
Activos fijos		RD\$ 552,870	RD\$ 552,870
Mejora en propiedad arrendada		1,654,386	1,654,386
Pérdidas trasladables	<u>RD\$</u>	<u>3,317,985</u>	<u>3,317,985</u>
Impuesto diferido activo	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 5,525,241</u>	<u>RD\$ 5,525,241</u>

**i) Acuerdo de pago impuesto sobre la renta** - En fecha 21 de diciembre de 2020 fue suscrito el Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta entre el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, la Dirección General de Impuestos Internos, y las EIF, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales (ABA), la Liga Dominicana de Asociaciones de Ahorros y Préstamos Inc. (LIDAAPI) y la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito (ABANCORP), con el objetivo de financiar parte del Presupuesto General del Estado para el año 2021 y que el gobierno dominicano pueda hacer frente a la crisis económica y sanitaria del país causada por el COVID-19. Con este acuerdo se realizarán varios pagos en calidad

de anticipo o pago a cuenta del ISR, por un monto en conjunto de veinte mil millones de pesos dominicanos (RD\$20,000,000,000), los cuales serán deducibles en las declaraciones anuales del ISR por un período de diez (10) años a partir de 2022. El monto del pago anticipado correspondiente al banco en base a los Activos Productivos Netos arroja un valor de RD\$10,161,844 los cuales se incluyen en el renglón de cargos diferidos según nota 10.

## 19. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital autorizado y el capital pagado del Banco, corresponden al siguiente detalle:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,710,000	<u>RD\$471,000,000</u>	<u>4,695,835</u>	<u>RD\$469,583,500</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,110,000	<u>RD\$411,000,000</u>	<u>4,095,835</u>	<u>RD\$409,583,500</u>

Durante el 2021, el accionista principal realizó aportes por un monto de RD\$60,000,000 los cuales fueron con el objetivo de incrementar el patrimonio técnico del banco y proyectar las operaciones del mismos.

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está compuesta de la siguiente manera:

Participación Accionaria	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto	2021
				% Participación
Persona física	1	7,854	RD\$ 785,400	0.2%
Persona jurídica	2	<u>4,687,981</u>	<u>468,798,100</u>	<u>99.8%</u>
Total		<u>4,695,835</u>	<u>RD\$469,583,500</u>	

Participación Accionaria	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto	2020
				% Participación
Persona física	1	7,854	RD\$ 785,400	0.2%
Persona jurídica	2	<u>4,087,981</u>	<u>408,798,100</u>	<u>99.8%</u>
Total		<u>4,095,835</u>	<u>RD\$409,583,500</u>	

**Otras Reservas Patrimoniales** - De acuerdo con la legislación dominicana, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada período para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

## 20. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto del Límite	2021		2020	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal	RD\$ 233,465,475	RD\$248,816,549	RD\$ 155,220,498	RD\$173,463,414
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 93,916,700	RD\$ _____	RD\$ 81,916,700	RD\$ _____
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 46,958,350	RD\$ _____	RD\$ 40,958,350	RD\$ _____
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 93,916,700	RD\$ _____	RD\$ 81,916,700	RD\$ _____
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 390,005,692	RD\$ 63,987,216	RD\$ 303,115,901	RD\$ 63,531,922
Contingencias	RD\$1,170,017,076	RD\$ _____	RD\$ 991,387,896	RD\$ _____
Financiamiento en moneda extranjera	RD\$ 117,001,708	RD\$ _____	RD\$ 123,294,785	RD\$ _____
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 78,001,138	RD\$ 61,531,109	RD\$ 66,092,480	RD\$ 57,000,000
Sin garantías reales	RD\$ 39,000,569	RD\$ 25,000,000	RD\$ 33,046,239	RD\$ 30,000,000
Créditos vinculados	RD\$ 195,002,846	RD\$104,225,852	RD\$ 165,231,197	RD\$ 55,000,000
Solvencia	10.00%	13.09%	10.00%	13.24%

## 21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

- a. **Alquiler de Locales** - Durante el año 2021, el Banco mantuvo contratos de alquiler del local donde operaba su oficina administrativa principal y sucursal, los cuales establecían pagos promedios mensuales aproximados de RD\$903,197. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto anual por este concepto ascendió a RD\$15,809,296 y RD\$14,892,947, respectivamente.
- b. **Cuota Superintendencia** - La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de RD\$6,213,356 y RD\$4,114,868, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- c. **Fondo de Contingencia** - El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana, a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre 2020, fue de RD\$4,135,743 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre de 2020 se aprobó eximir a las Entidades de Intermediación Financiera del pago de este aporte para los años 2021 y 2022.

- d. **Fondo de Consolidación Bancaria** - Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre 2020 fue de RD\$3,929,296, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre de 2020 se aprobó eximir a las Entidades de Intermediación Financiera del pago de este aporte para los años 2021 y 2022.

## 22. CUENTA DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantías en poder de terceros	RD\$ 4,475,879,982	RD\$ 2,740,441,868
Garantías en poder de la institución	64,786,860	70,943,069
Capital autorizado	471,000,000	411,000,000
Cuentas castigadas	139,485,811	130,648,839
Créditos reestructurados	64,973,539	64,799,531
Rendimientos en suspenso	10,289,194	3,867,017
Rendimientos por cobrar de créditos castigados	9,598,869	9,267,332
Activos totalmente depreciados	324	273
Inversiones adquiridas con primas y descuentos	29,389,272	42,990,620
Cuentas abandonadas remitidas al Banco Central	49,264	140,989
Cuentas de registros varias	509,838	230,404
Total	<u>RD\$ 5,265,962,953</u>	<u>RD\$ 3,474,329,942</u>

## 23. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 204,776,716	RD\$ 145,027,972
Por créditos de consumo	105,467,133	93,175,009
Por créditos hipotecarios para la vivienda	<u>19,139,765</u>	<u>11,890,000</u>
	329,383,614	250,092,981
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	103,510,141	101,358,493
Ganancia en venta	<u>57,473,678</u>	<u>34,413,946</u>
	<u>160,983,819</u>	<u>135,772,439</u>
<b>Total</b>	<u><b>RD\$ 490,367,433</b></u>	<u><b>RD\$ 385,865,420</b></u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ 10,077,157	RD\$ 11,656,169
Por valores en poder del público	<u>201,447,098</u>	<u>162,743,914</u>
	211,524,255	174,400,083
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	9,610,281	8,799,004
Pérdida en venta	<u>3,064,531</u>	<u>1,350,466</u>
	<u>12,674,812</u>	<u>10,149,470</u>
Por financiamiento:		
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>22,063,121</u>	<u>24,892,215</u>
<b>Total</b>	<u><b>RD\$ 246,262,188</b></u>	<u><b>RD\$ 209,441,768</b></u>

#### **24. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias		RD\$ 331,892
Otras comisiones por cobrar	RD\$ 1,116,474	<u>400,526</u>
	1,116,474	732,418
Comisiones por cambio de divisas:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	18,468,673	22,727,006
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	11,858,082	3,354,774
Otros ingresos operacionales diversos	<u>7,438,453</u>	<u>11,129,267</u>
	<u>19,296,535</u>	<u>14,484,041</u>
<b>Total</b>	<u><b>RD\$ 38,881,682</b></u>	<u><b>RD\$ 37,943,465</b></u>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por servicios bursátiles	RD\$ 582,038	
Por otros servicios	<u>4,442,737</u>	RD\$ 2,282,571
	5,024,775	2,282,571
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	1,483,280	1,024,356
Otros gastos operacionales diversos	<u>542,582</u>	<u>257,784</u>
	<u>2,025,862</u>	<u>1,282,140</u>
Total	<u>RD\$ 7,050,637</u>	<u>RD\$ 3,564,711</u>

## 25. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 2,347,114	RD\$ 3,075,881
Ganancia por venta de bienes	100,000	1,845,269
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>8,954,696</u>	<u>10,825,930</u>
Total	<u>RD\$ 11,401,810</u>	<u>RD\$ 15,747,080</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	RD\$ 2,011,003	RD\$ 1,689,641
Otros gastos no operacionales	<u>714,481</u>	<u>212,206</u>
Sub total	<u>2,725,484</u>	<u>1,901,847</u>
Total	<u>RD\$ 8,676,326</u>	<u>RD\$ 13,845,233</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los otros ingresos están compuestos por ventas de bienes adjudicados y recuperaciones de créditos castigados.

## 26. SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos, salarios y participaciones en		
Beneficios	RD\$ 100,979,532	RD\$ 91,123,270
Seguros sociales	7,225,821	6,330,345
Contribuciones a planes de pensiones	4,300,068	3,782,658
Otros gastos al personal	<u>5,946,586</u>	<u>4,968,867</u>
Total	<u>RD\$ 118,452,007</u>	<u>RD\$ 106,205,140</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, aproximadamente RD\$33,008,338 y RD\$30,228,624, respectivamente, corresponde a retribuciones de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el banco es de 80 y 62, al 31 de diciembre 2021 y 2020, respectivamente.

## 27. EVALUACIÓN DE RIESGOS

**Riesgo de Tasa de Interés** - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 4,069,034,023	RD\$ 3,222,209,447
Pasivos sensibles a tasas de interés	<u>(3,926,409,064)</u>	<u>(3,102,912,640)</u>
Posición neta	<u>142,624,959</u>	<u>119,296,807</u>
Exposición a tasa de interés	<u>RD\$ 12,174,546</u>	<u>RD\$ 27,746,779</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

**Riesgo de Liquidez** - Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en cada período es el siguiente:

Vencimientos de Activos y Pasivos	Vencimiento Al 31 de Diciembre de 2021				
	De 31 hasta 30 Días	De 91 hasta 1 Año	De 1 A 5 Años	Más de 5 Años	Total
<b>Activos:</b>					
Fondos disponibles	RD\$ 712,927,987				RD\$ 712,927,987
Inversiones	145,000,000	RD\$ 348,244,191	RD\$ 62,426,230	RD\$ 139,930,386	RD\$ 159,899,472
Rendimientos por cobrar inversiones	10,427,903				10,427,903
Cartera de créditos	122,800,024	191,851,148	566,353,008	1,031,863,769	2,764,877,428
Rendimientos por cobrar	31,855,734				31,855,734
Cuentas por cobrar	18,160,133				18,160,133
<b>Total activos</b>	<b>1,041,171,781</b>	<b>540,095,339</b>	<b>628,779,238</b>	<b>1,171,794,155</b>	<b>4,393,749,464</b>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones con el público	131,103,505				131,103,505
Depósito en instituciones financieras del país y del exterior	44,623,047				44,623,047
Valores en circulación	433,297,247	781,094,934	2,258,641,065	50,573,043	3,523,606,289
Obligaciones con préstamos de valores	8,727,009	188,207,026	40,203,352		228,410,378
Otros pasivos	22,585,612	27,484,019			8,727,009
<b>Total pasivos</b>	<b>640,336,420</b>	<b>996,785,979</b>	<b>2,298,844,417</b>	<b>50,573,043</b>	<b>3,986,539,859</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$ 400,835,361</b>	<b>RD\$ (456,690,640)</b>	<b>RD\$ (1,670,065,179)</b>	<b>RD\$ 1,121,221,112</b>	<b>RD\$ 407,209,605</b>

Vencimientos de Activos y Pasivos	Vencimiento Al 31 de Diciembre de 2020				
	De 31 hasta 90 Días	De 91 hasta 1 Año	De 1 A 5 Años	Más de 5 Años	Total
<b>Activos:</b>					
Fondos disponibles	RD\$ 508,754,196				RD\$ 508,754,196
Inversiones	779,324				714,386,338
Rendimientos por cobrar inversiones	23,653,169		RD\$ 5,257,592	RD\$ 708,349,322	23,653,169
Cartera de créditos	43,149,596				2,165,748,260
Rendimientos por cobrar	33,926,947	RD\$ 201,502,419	RD\$ 552,766,044	82,686,809	33,926,947
Cuentas por cobrar	9,146,536				9,146,536
<b>Total activos</b>	<b>619,409,768</b>	<b>201,502,419</b>	<b>552,766,044</b>	<b>791,036,131</b>	<b>3,455,615,446</b>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones con el público	113,894,008				113,894,008
Deposito en instituciones financieras del país y del exterior	63,008,713				63,008,713
Valores en circulación	363,005,469	1,196,157,064	27,864,857		2,304,447,069
Obligaciones por fondos tomados a préstamos	46,906,711				625,327,953
Intereses por pagar	2,159,706				2,159,706
<b>Total pasivos</b>	<b>586,814,901</b>	<b>1,344,907,338</b>	<b>1,196,157,064</b>	<b>27,864,857</b>	<b>3,155,744,160</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$ 32,594,867</b>	<b>RD\$ (1,143,404,919)</b>	<b>RD\$ (643,391,020)</b>	<b>RD\$ 1,263,036,227</b>	<b>RD\$ 299,871,286</b>

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	173.00%	179.00%
A 30 días ajustada	126.00%	133.00%
A 60 días ajustada	132.00%	121.00%
A 90 días ajustada	135.00%	110.00%
Posición:		
A 15 días ajustada	291,996,990	165,475,128
A 30 días ajustada	154,635,599	101,798,857
A 60 días ajustada	221,732,283	93,606,891
A 90 días ajustada	264,684,347	55,854,068



## 29. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

	<b>Crédito Vigente en RD\$</b>	<b>Crédito Vencidos en RD\$</b>	<b>Total en RD\$</b>	<b>Garantías Real en RD\$</b>
2021	<u>RD\$ 200,549,398</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 200,549,398</u>	<u></u>
2020	<u>RD\$ 98,389,016</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 98,389,016</u>	<u>RD\$ 58,222,116</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	2021		
	<b>Saldos RD\$</b>	<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
Obligaciones con el público	<u>RD\$ 15,918,931</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 1,834,191</u>
Valores en circulación	<u>RD\$615,861,006</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 31,623,057</u>
Rendimiento de cartera activa	<u>RD\$</u>	<u>RD\$10,829,263</u>	<u>RD\$</u>

	2020		
	<b>Saldos RD\$</b>	<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
Obligaciones con el público	<u>RD\$ 41,155,260</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 4,707,749</u>
Valores en circulación	<u>RD\$526,397,475</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 31,259,631</u>
Rendimiento de cartera activa	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 6,515,332</u>	<u>RD\$</u>

## 30. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Banco está afiliado al Plan de Pensiones y Jubilaciones y realiza aportaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco, registrado como gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de RD\$4,300,068 y RD\$3,782,658, respectivamente.

## 31. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

<b>Detalle</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Castigos de provisión para cartera de créditos	<u>RD\$ 11,395,566</u>	<u>RD\$ 13,861,520</u>
Capital de cartera transferido hacia bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>RD\$ 10,198,752</u>	<u>RD\$</u>
Rendimientos por cobrar hacia capital de cartera de crédito	<u>RD\$ 2,024,063</u>	<u>RD\$ 1,798,799</u>

Detalle	2021	2020
Bienes recibidos en recuperación de créditos hacia capital de cartera de crédito	<u>RD\$ 76,828</u>	<u>RD\$ 2,240,473</u>
Castigos de rendimientos por cobrar	<u>RD\$ 1,800,892</u>	<u>RD\$ 868,563</u>
Retiro de activos fijos	<u>RD\$ 1,052,214</u>	<u>RD\$ 3,032,834</u>

### 32. OTRAS REVELACIONES

**Resultados acumulados y de períodos anteriores** - Al 31 diciembre de 2021, JMMB Bank presenta pérdidas acumuladas por RD\$83 millones lo cual presenta una reducción del 17% de sus pérdidas acumuladas con relación al 2020.

Nuestro objetivo para para el 2021, fue de afianzar los resultados positivos obtenidos en el 2020 y continuar con el crecimiento experimentado en los últimos años, a la vez brindar mayor acceso a través de nuevos canales, fortaleciendo nuestra estructura interna y mejorando los procesos de manera que se traduzca en una mejor respuesta para nuestros clientes. Los objetivos mencionados fueron sustentados en las siguientes estrategias:

- Cambio de Core Bancario
- Nuevos Canales Electrónicos: Internet Banking
- Nuevos Canales
- Crecimiento de Cartera PYMES y Nómina
- Estrategia de Tesorería
- Estrategia de Captación de Nuevos Depósitos

Como resultados de dichas estrategias el banco logro un resultado positivo por segundo año consecutivo y prácticamente duplicando los resultados alcanzados en el periodo 2020, así mismo basados en la positiva trayectoria de nuestros indicadores nos sentimos confiados que, en línea con lo planificado en nuestro plan estratégico, continuaremos presentando resultados positivos al cierre del período 2022.

**Futura Aplicación De Normas** - Mediante las circulares núm. 014/18 y 015/18 de fecha de 15 de agosto de 2018, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en la entidad de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la circular núm.017/20, concedió una prórroga hasta el 1º de enero de 2022, para la entrada en vigencia de estos instructivos.

**Conflicto internacional** - Las actuales condiciones de mercado producto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania no han sido favorables para los gestores de portafolio, debido a los ajustes en la Tasa de Política Monetaria que suman 200 puntos básicos en tan solo tres (3) meses, no obstante, el portafolio de inversiones del JMMB Bank tiene una baja concentración de riesgos, ya que una gran parte corresponden a Letras/Notas del BCRD con vencimiento en corto plazo durante el 2022.

Actualmente la "Duration" del portafolio se encuentra en niveles por debajo de nuestra política interna, lo que refleja una baja exposición a los riesgos por cambio de tasa de interés y precios de mercado, por consiguiente, el potencial efecto negativo sobre el balance general sería en menor escala.

**Nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas** – Mediante la Circular núm. 001/19, de fecha 16 de mayo de 2019, se aprobó la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. Posteriormente, la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022, para la entrada en vigor de dicho manual, y en fecha 1ro. de septiembre de 2021, este organismo regulador emitió la Circular núm. 013/21, la cual establece extensiones de plazos para entrada en vigencia de las modificaciones realizadas a los rubros de inversiones, depósitos del público, así como los valores en poder del público, así mismo dio una extensión de plazo para la modificación de las comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.

**Consideraciones COVID 19** - El 31 de diciembre de 2019, China notificó casos de neumonía por el virus COVID 19 en la provincia de Wuhan, el 30 de enero de 2020 la OMS aseguró que el brote era considerado una emergencia de salud pública internacional y finalmente el 11 de marzo de 2020 se declaró Pandemia. Como consecuencia, los Gobiernos de los países del mundo declararon "Estado de Emergencia Sanitaria y Cuarentena", entre las principales medidas tomadas destacaron las restricciones de la circulación, reducción de las actividades sociales, cierre temporal de servicios no básicos, ayudas gubernamentales y emisión de normas con el objetivo de mitigar el impacto económico. En República Dominicana el 17 de marzo de 2020, fue declarado el Estado de Emergencia y a partir del mes de mayo 2020 las medidas comenzaron a flexibilizarse de manera progresiva impactando positivamente el dinamismo de la economía.

En JMMB Bank se ha monitoreado continuamente el impacto de la pandemia Covid-19 en las operaciones y se han anticipado los efectos en los resultados. Así mismo JMMB Bank se acogió a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha dieciocho (18) de marzo 2021

"1- Modifica el Ordinal 1 de la Cuarta Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha quince (15) de diciembre de 2020, para que se lea de la manera siguiente: "Autoriza la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 (treinta y tres) meses, con inicio al 30 de abril de 2021 y vencimiento al 31 de diciembre 2023. A razón de Al menos 1/33 (una trigésima tercera) parte mensual, las provisiones no constituidas por disposición regulatorio, correspondientes al crédito y sus rendimientos por cobrar, así como de aquellas nuevas provisiones que deben ser constituidas, durante el plazo de duración de la gradualidad, por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de garantías admisibles".

JMMB Bank a pesar de los efectos de la pandemia presentante crecimiento en sus productos, y obtuvimos resultados positivos.

#### **Cartera Pasiva**

Los valores en Poder del Público crecieron en un 41%; las cuentas de ahorro disminuyeron en 1%; tomando en cuenta que las cuentas de ahorros son dinámicas.

#### **Cartera de crédito**

La cartera de crédito en el 2021 comparando con el 2020, creció 21%, al diciembre 2021 el capital de la cartera de crédito ascendía a RD\$2,764,877,428.

## Estrategias de seguimiento cartera de crédito

- Seguimos con la estrategia de monitoreo de la cartera de crédito para disminuir el vencimiento.
- Se realizan reuniones semanales para dar prioridad a los casos de mayores riesgos
- Se confeccionaron reportes de proyecciones de provisión, que ayudan en las tomas de decisiones
- Se contrataron los servicios de firma de abogados externos para los préstamos de difícil cobro.

## **Provisión cartera de crédito**

JMMB Bank se acogió a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha dieciocho (18) de marzo 2021: citada anteriormente - (Medidas de Flexibilidad Normativa).

Iniciamos enero 2021 con un faltante de provisión de RD\$39 millones de pesos al diciembre 2021 el faltante de provisión fue de RD\$15,174,875.

La facilidad otorgada con relación a la gradualidad inició en abril de 2021, en los cinco (5) primeros meses se constituía, además de la provisión mínima requerida, la provisión por desembolso del mes; como estrategia para acumular provisión para que al final de la gradualidad el gasto sea conservador; a partir del mes de septiembre se está constituyendo la provisión mínima requerida, ya que la brecha del faltante ha disminuido significativamente a pesar de que el factor de gradualidad aumenta por mes.

A diciembre 2021 la provisión de capital constituida por cartera de crédito es RD76,605,671.

La cobertura de provisión para cartera vencida fue cubriendo la brecha del faltante a partir de agosto 2021, hemos presentado excedente en la cobertura de provisión para cartera vencida hasta el cierre de diciembre 2021.

## **Morosidad**

La morosidad durante el 2021 se mantuvo entre 3% y 2%, aún con los efectos de la pandemia en los primeros meses de 2021. Seguimos con la estrategia de reuniones semanales y el monitoreo continuo de la morosidad. JMMB Bank considerando su peer Group están dentro de los bancos de ahorro y crédito con morosidad más baja.

## **Proceso de Fusión del Banco**

En virtud de la Novena Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana de fecha 29 de abril de 2021 que contiene no objeción para la negociación de la fusión entre Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., por acuerdo de éstas últimas se proponen ejecutar una fusión, sujeto a la condición de aprobación definitiva de la Junta Monetaria de la República Dominicana. La fusión, en curso, se constituye como una fusión por absorción, en la cual Banco Múltiple Bellbank, S.A. como sociedad absorbente y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., como sociedad absorbida.

**33. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables.
- Fondos interbancarios.
- Aceptaciones bancarias.
- Inversiones en acciones.
- Obligaciones subordinadas.
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Utilidad por acción.
- Hechos posteriores al cierre.
- Información financiera por segmentos.
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
- Reclasificación de pasivos de regular significación.
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
- Pérdidas originadas por siniestros.
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.

\*\*\*\*\*