

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

*Estados Financieros por los Años Terminados el  
31 de Diciembre de 2021 y 2020, e Informe de  
los Auditores Independientes*

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

## *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (el "Puesto"), que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, para los años que terminaron en esas fechas, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de JMMB Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## *Bases para la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes del Puesto de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales del Instituto de Contadores Públicos de la República Dominicana y del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de ética, de conformidad con esos requerimientos.

## *Asunto de énfasis*

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 1 de los estados financieros, en donde se revela que la Administración aprobó la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), siendo la fecha de transición el 1ero de enero de 2021. Las normas utilizadas por el Puesto para los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2020, eran las requeridas por las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. Este cambio de marco contable no generó ningún efecto en los estados financieros adjuntos.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### *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 Puesto.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error no relacionado con fraude.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Puesto para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

Los encargados de gobierno de JMMB Puesto de Bolsa, S. A., son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera.



## *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, ya sea debido a fraude o a error no relacionado con fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o a error no relacionado con fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o a error no relacionado con fraude, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Puesto.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Puesto cese de operar como 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 hechos subyacentes de un modo que logran su presentación fiel.



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

A handwritten signature in black ink that reads "Deloitte".

3 de mayo de 2022

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,4	RD\$ 1,555,243,163	RD\$ 863,493,665
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	3,5	901,379,673	1,188,777,887
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	3,5	17,895,111,978	14,962,059,345
A costo amortizado	3,5	460,598,367	128,812,407
Estimación deterioro inversiones a costo amortizado		(1,139,595)	(1,323,485)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6,8	16,260,688	15,300,458
Otras cuentas por cobrar	6	4,138,069	6,894,055
Impuestos por cobrar		33,177,118	26,901,831
Inversiones en sociedades	6,7	6,900,307	6,900,307
Activos intangibles, Netos	9	2,148,350	4,552,401
Mejoras en propiedades, vehículos y equipos, Netos	10	22,422,312	26,660,957
Activo por derecho uso	10	49,130,101	64,924,301
Otros activos	11	<u>1,607,961</u>	<u>1,119,608</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>RD\$20,946,978,492</u></b>	<b><u>RD\$17,295,073,737</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	6,12	RD\$ 960,472,295	RD\$ 200,098,611
Acreedores por intermediación	6	8,800,919	1,993,617
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6,8	80,869,706	81,232,625
Otras cuentas por pagar	6,13	222,070,145	52,525,333
Acumulaciones y otras obligaciones	14	69,638,160	49,473,136
Impuestos por pagar		2,808,994	2,030,248
Pasivo por arrendamientos	15	53,940,115	69,709,892
Otros pasivos	6,16	<u>16,830,141,017</u>	<u>14,320,748,941</u>
Total de pasivos		18,228,741,351	14,777,812,403
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	1,296,783,800	1,166,811,300
Aportes para futura capitalización			7,796,349
Reserva legal		129,678,380	233,362,260
Resultados acumulados		80,370,689	(45,550,990)
Resultado del ejercicio		951,545,438	361,034,875
Otro resultado integral		<u>259,858,834</u>	<u>793,807,540</u>
Total patrimonio		<u>2,718,237,141</u>	<u>2,517,261,334</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>RD\$ 20,946,978,492</u></b>	<b><u>RD\$ 17,295,073,737</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

\_\_\_\_\_  
Patria Rivera  
Contralor País

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.****ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
RESULTADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS:			
A valor razonable	19	RD\$ 2,335,902,232	RD\$ 1,594,105,270
A costo amortizado	19	<u>27,330,089</u>	<u>17,227,571</u>
Total resultados por instrumentos financieros		2,363,232,321	1,611,332,841
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN			
Comisiones por operaciones bursátiles		1,460,113	90,456
Gastos por comisiones y servicios		<u>(46,988,438)</u>	<u>(24,061,158)</u>
Total resultados por intermediación	20	(45,528,325)	(23,970,702)
INGRESOS (GASTOS) POR FINANCIAMIENTO			
Gastos por financiamiento	22	(94,362,499)	(72,438,528)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN	23	(458,272,267)	(347,555,984)
OTROS RESULTADOS:			
Reajuste y diferencia de cambio	21	(16,038,122)	(7,439,703)
Resultado por inversiones en Sociedades	21	805	511
Resultado por deterioro	21	183,890	2,271,922
Otros ingresos (gastos)	21	<u>(797,670,365)</u>	<u>(801,165,482)</u>
Total otros resultados	21	<u>(813,523,792)</u>	<u>(806,332,752)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Impuesto sobre la renta	15	951,545,438	361,034,875
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>951,545,438</u>	<u>361,034,875</u>
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Utilidad del ejercicio		951,545,438	361,034,875
Partidas que serán reclasificadas al resultado del período posteriormente:			
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio		<u>(533,948,706)</u>	<u>661,215,905</u>
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		<u>RD\$ 417,596,732</u>	<u>RD\$ 1,022,250,780</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

---

Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

---

Patria Rivera  
Contralor País

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Total
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	RD\$1,010,944,000	RD\$ 2,480	RD\$ 202,188,800	RD\$ 132,591,635	RD\$ 239,837,076	RD\$ 1,585,563,991
Resultado del ejercicio					361,034,875	361,034,875
Dividendos en acciones (Nota 19)	155,867,300				(155,867,300)	
Reserva legal (Nota 19)			31,173,460		(31,173,460)	
Aportes no capitalizados (Nota 19)		7,793,869			(7,793,869)	
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				661,215,905		661,215,905
Dividendos pagados en efectivo (Nota 19)					(90,553,437)	(90,553,437)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	1,166,811,300	7,796,349	233,362,260	793,807,540	315,483,885	2,517,261,334
Resultado del ejercicio					951,545,438	951,545,438
Dividendos en acciones (Nota 19)	129,972,500				(129,972,500)	
Reserva legal (Nota 19)		(7,796,349)	(103,683,880)		111,480,229	
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				(533,948,706)		(533,948,706)
Dividendos pagados en efectivo (Nota 19)					(216,620,925)	(216,620,925)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	<u>RD\$ 1,296,783,800</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 129,678,380</u>	<u>RD\$ 259,858,834</u>	<u>RD\$1,031,916,127</u>	<u>RD\$ 2,718,237,141</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

\_\_\_\_\_  
Patria Rivera  
Contralor País

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad del ejercicio		RD\$ 951,545,438	RD\$ 361,034,875
Partidas que no representan ingresos o egresos de fondos:			
Depreciación mejoras en propiedades, vehículos y equipos	10	6,494,425	8,041,630
Amortización intangible		2,404,051	2,461,813
Ganancia en venta de mejoras en propiedad, vehículos y Equipos			3,391
Ajustes por diferencial cambiario		66,790,258	(929,240,013)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cuentas por cobrar, relacionadas y funcionarios		1,795,756	212,840,216
Gastos pagados por anticipado		(6,275,287)	(7,770,130)
Otros activos		(488,353)	2,289,052
Acreeedores por intermediación		6,807,302	1,448,571
Cuentas por pagar relacionadas		(362,919)	1,949,286
Otras cuentas por pagar		169,544,812	(28,857,881)
Acumulaciones		20,943,770	21,682,853
Otros pasivos		2,467,277,704	3,556,421,385
Intereses por pagar		<u>1,837,684</u>	<u>(68,056)</u>
Flujos netos de efectivo provisto por actividades de Operación		<u>3,688,314,641</u>	<u>3,202,236,992</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de mejoras en propiedades, vehículos y equipos	10	(2,255,780)	(458,987)
Adquisición de inversiones		(86,846,516,924)	(62,710,508,441)
Ventas de inversiones		<u>83,310,292,486</u>	<u>59,771,348,879</u>
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de Inversión		<u>(3,538,480,218)</u>	<u>(2,939,618,549)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago de instrumentos financieros emitidos			(228,916,861)
Adquisición de obligaciones con instituciones financieras		1,608,536,000	650,000,000
Pago de obligaciones con instituciones financieras		(850,000,000)	(700,000,000)
Dividendos pagados en efectivo	18	<u>(216,620,925)</u>	<u>(90,553,437)</u>
Flujos de efectivo provisto por (utilizado) en actividades de financiación		<u>541,915,075</u>	<u>(369,470,298)</u>
VARIACIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		691,749,498	(106,851,855)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>863,493,665</u>	<u>970,345,520</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>RD\$1,555,243,163</u>	<u>RD\$ 863,493,665</u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
Dividendo pagado en acciones capital social	17	<u>RD\$ (129,972,500)</u>	<u>RD\$ (155,867,300)</u>
Dividendo pagado en acciones resultados acumulados	17	<u>RD\$ 129,972,500</u>	<u>RD\$ 155,867,300</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

Patria Rivera  
Contralor País

## JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresado en Pesos Dominicanos)

---

#### 1. NATURALEZA DEL NEGOCIOS Y BASES DE PRESENTACIÓN

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 3 de mayo de 2022, por la Administración del Puesto.

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

JMMB Puesto de Bolsa, S.A., tiene sus oficinas administrativas en la Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 102, esq. Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, Piso 15, Sector Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2021, los principales ejecutivos del Puesto son los siguientes:

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

**Base de Presentación** - Los estados financieros del Puesto de Bolsa son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante "NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF y se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

En la preparación de estos estados financieros de acuerdo con NIIF, el Puesto ha aplicado todas las excepciones obligatorias que le correspondían. Producto del cambio de marco contable no se reconoció ningún efecto en los estados financieros.

Las notas a los estados financieros del Puesto, de la 1 a la 34, corresponden al formato de reportes indicados en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas emitido por la SIMV.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones en instrumentos financieros, medidas a valor razonable, los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

- Costo amortizado de las inversiones.
  - Clasificación y valor razonable de instrumentos financieros
  - Depreciación de las mejoras en propiedades, vehículos y equipos netos.
  - Amortización de activos intangibles.
  - Estimación del deterioro de los activos.
  - Tasa de interés de los arrendamientos.
- b. **Efectivo y Equivalente de Efectivo** - El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas.
  - c. **Medición del Valor Razonable** - El Puesto de Bolsa utiliza la jerarquía de valor razonable determinada por la NIIF 13 que clasifica en 3 niveles los datos de entradas de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, estas se describen a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y

- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

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

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

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

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

**Deterioro de Activos Financieros** – El Puesto aplica el deterioro de sus activos financieros, de acuerdo con lo requerido por la NIIF 9.

El Puesto reconoce una provisión por deterioro mediante la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a valor razonables con efecto en resultados:

- Activos financieros a costo amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros con incremento significativo de riesgo de crédito (los cuales son considerados por separado adelante), las PCE es requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- Full PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3)

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un activo financiero si el riesgo de crédito en ese activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento, la Institución utiliza como insumo las matrices de transición entre calificaciones de crédito de las agencias calificadoras externas S&P y Moody's a un año, ajustando una curva logarítmica a las probabilidades de transición al rating D, con el fin de eliminar las probabilidades igual a cero.

Una vez ajustadas las matrices, estas son re-escaladas con el fin de cumplir con los criterios para definir una matriz de transición de probabilidades. Una vez obtenidas las matrices re-escaladas, se obtiene un promedio entre la matriz de S&P y Moody's. Se realiza un ajuste para completar las probabilidades de los nodos faltantes y a la matriz resultante se le aplica el algoritmo, para obtener una matriz estocástica.

La exposición al incumplimiento (EI) utilizada para estimar la pérdida crediticia esperada se basa en los flujos de efectivo esperados en el instrumento financiero desde la fecha de medición (es decir, la fecha del balance general), hasta la fecha del último flujo de efectivo (es decir, fin de la vida útil - estimado y / o contractual).

La Institución estima el monto esperado del saldo de un instrumento financiero en el futuro con base en el calendario de amortización.

La Institución determina la severidad de la pérdida a partir de los análisis externos de las agencias calificadoras, considerando las tasas de recuperación para los instrumentos del sector soberano dependiendo el país y una misma severidad de la pérdida para los instrumentos del sector corporativo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el promedio ponderado de los porcentajes estimados de deterioro es de 0.32% y 0.29%, respectivamente. Un detalle del movimiento de la estimación para de deterioro, se muestra a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b><i>A costo amortizado</i></b>		
Saldo al inicio del año	RD\$ (1,323,485)	RD\$ (1,954,639)
Aumentos		
Disminución	<u>183,890</u>	<u>631,154</u>
Saldo final	<u>RD\$ (1,139,595)</u>	<u>RD\$ (1,323,485)</u>



El Puesto reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad, mobiliario y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamientos que no se pagan a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Puesto. Generalmente, el Puesto usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Puesto determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamientos incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento son como sigue:

- Pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia).
- Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto esté razonablemente seguro de ejercer; pagos de arrendamientos en un período de renovación opcional, si el Puesto está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que el Puesto esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamientos futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación del Puesto acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si el Puesto cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Puesto presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipos y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera.

***Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor -***

El Puesto ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de Tecnología de la Información. El Puesto reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo de este.

- j. ***Mejoras en Propiedades, Vehículos y Equipos*** - Los elementos de mejoras en propiedades, vehículos y equipos se miden al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, de existir alguna.

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

Si partes significativas de un elemento de las mejoras en propiedades, vehículos y equipos tienen vida útil distinta, son registradas como elementos (componentes significativos) de mejoras en propiedad, vehículos y equipos.

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

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

**Depreciación** - Las vidas útiles se calcula para amortizar el costo de los elementos de mejoras en propiedades, vehículos y equipos menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

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

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

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil</b>
Mobiliarios oficina	5 años
Equipos de transporte	4 años
Equipos de cómputo	5 años
Mejoras en propiedad arrendada	Vida del contrato

- k. **Impuesto Sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido, si corresponde.

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

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

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

- l. **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos** - Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que JMMB Puesto de Bolsa, S.A., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por interés son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar, estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

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

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

- m. **Intangibles** - Los activos intangibles están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, los cuales corresponden principalmente al neto del software registrado por el Puesto. La amortización se reconoce con base al método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización aplicado, son revisados al final de cada período sobre el que se informa y el efecto de cualquier cambio en dichas estimaciones es registrado sobre una base prospectiva.
- n. **Transacciones con Partes Relacionadas** - Las transacciones con empresas relacionadas, consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otras.

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

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

### **3. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFS) DURANTE EL PERÍODO ACTUAL Y NUEVAS NORMAS**

#### **3.1 Normas Internacionales de Reporte Financiero nuevas y modificadas que están vigentes a partir del año corriente**

##### ***Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Enmienda a la NIIF 9, IAS 39, y la NIIF 7).***

En el año anterior, entró en vigencia las enmiendas de la Fase 1 Reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9 / NIC 39 y la NIIF 7. Estas enmiendas modifican los requisitos específicos de contabilidad de coberturas para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el período de incertidumbre antes que las partidas cubiertas o instrumentos de cobertura sean modificados como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.

En el año en curso, entró en vigencia las modificaciones de la Fase 2 Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16. La adopción de estas modificaciones permite al Banco reflejar los efectos de la transición de las tasas de oferta interbancarias. (IBOR) a tasas de interés de referencia alternativas (también denominadas 'tasas libres de riesgo' o RFR por sus siglas en inglés). En adición, introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma, aclarar que la contabilidad de coberturas no se discontinúa únicamente debido a la reforma del IBOR, e introducir revelaciones que permitan a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a los que la entidad está expuesta y cómo la entidad gestiona esos riesgos, así como el progreso de la entidad en la transición de los IBOR a las tasas de referencia alternativas, y cómo la entidad está gestionando esta transición.

La Fase 2 de esta enmienda no tuvo un impacto en los estados financieros del Banco debido a que este no mantiene relaciones de cobertura de tasas de interés, ni activo o pasivos financieros con referencia a tasas de referencia interbancarias.

### ***Impacto de la aplicación de concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 después del 30 de junio de 2021 - Enmienda a la NIIF 16***

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 – enmienda a la NIIF 16-Alquileres. Las modificaciones brindan alivio a los arrendatarios de aplicar la orientación de la NIIF 16 al contabilizar las concesiones a los arrendamientos surgidos como consecuencia directa de la pandemia del Covid-19.

Como expediente práctico, un arrendatario puede elegir no evaluar cuando una concesión del arrendador relacionada por COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de alquiler cumple esta condición si da lugar a pagos de arrendamiento reducidos antes del 30 de junio de 2022 y mayores pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022).
- No hay cambios sustanciales en otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

La modificación estaba programada para aplicarse hasta el 30 de junio de 2021, pero como continúa el impacto de la pandemia de Covid-19, el 31 de marzo de 2021, el IASB extendió el período de aplicación del expediente práctico a 30 de junio de 2022. La modificación se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1º de abril de 2021. Sin embargo, el Banco no ha recibido concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19, pero planea aplicar el expediente práctico si se vuelve aplicable dentro del período permitido de aplicación.

### ***3.2 Normas e interpretaciones emitidas que aún no han sido adoptadas***

A continuación, se detallan ciertas nuevas normas, modificaciones a las normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero aún no son efectivas y no han sido adoptadas por anticipado.:

#### ***Enmiendas a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corriente o no corriente***

Las modificaciones de la NIC 1 afectan únicamente a la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no la cantidad o el momento del reconocimiento de ningún activo, pasivo, ingreso o gasto, o en la información divulgada sobre esos artículos.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos al final del período que abarca el informe, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a aplazar la liquidación de una responsabilidad, explica que los derechos existen si los convenios se cumplen al final del período que abarca el informe e introducen una definición de “liquidación” para dejar claro que liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente para los períodos anuales que comienzan a partir del 1º de enero de 2023, con adopción anticipada permitida.

### **Enmiendas a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual**

Las enmiendas actualizan la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco de 1989. También añaden a la NIIF 3 un requisito de que, para las obligaciones comprendidas en la NIC 37, un adquirente aplica la NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que pudiera estar dentro del ámbito de aplicación CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica la CINIIF 21 para determinar si el evento que da lugar a una obligación de pago del gravamen se ha producido antes de la fecha de adquisición.

Por último, las enmiendas añaden una declaración explícita de que un adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para combinaciones de negocios para las que la fecha de adquisición es en o después del inicio del primer período anual que comienza en o después del 1º de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada si una entidad también aplica todas las demás referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual actualizado) al mismo tiempo o antes.

### **Enmiendas a la NIC 16 – Propiedad, planta y equipo - Procedimientos antes del uso intencionado**

Las modificaciones prohíben deducir del costo de un artículo de propiedad, planta y equipo cualquier producto de venta de artículos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, por ejemplo: los ingresos mientras lleva el activo a la ubicación y el estado necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. Por consiguiente, una entidad reconoce dichos ingresos por ventas y los costos relacionados en ganancias o pérdidas. La entidad mide el costo de artículos de acuerdo con los Inventarios de la NIC 2.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo funciona correctamente”. La NIC 16 ahora especifica que al evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal, que es capaz de ser utilizados en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros, o con fines administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de ganancia o pérdida, los estados financieros revelarán las cantidades de ingresos y costos incluidos en las ganancias o pérdidas relacionadas con artículos producidos que no son una producción de actividades ordinarias de la entidad, y qué partida(s) en el estado de ganancia o pérdida se incluyen dichos fondos recibidos y el costo.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero sólo para propiedades planta y equipo para que estén en condiciones necesarias para que puedan operar de la manera prevista por la Administración a partir del comienzo del período más temprano presentado en los estados financieros en los que la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como apertura del saldo de las utilidades retenidas (u otro componente del patrimonio neto, según corresponda) al comienzo de ese primer período presentado.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

### ***Enmiendas a la NIC 37 – Contratos onerosos - Costo del cumplimiento de un contrato***

Las modificaciones especifican que el “costo de cumplimiento” de un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten tanto en los costos incrementales de cumplimiento de dicho contrato (ejemplos serían la mano de obra o los materiales directos) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedad, equipo utilizado para cumplir el contrato).

Las modificaciones se aplican a los contratos para los que la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al principio del período anual de presentación de informes en el que la entidad aplica por primera vez las modificaciones. Las cifras comparativas no son modificadas. En su lugar, la entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias retenidas u otro componente del patrimonio neto, según proceda, en la fecha de adopción.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1º de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

### ***Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios de importancia relativa — Revelación de políticas contables***

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término “políticas contables significativas” por “información material sobre políticas contables”. La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las

transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF. no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

### ***Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables***

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la Guía. sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1° de enero de 2023, a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

### ***Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción***

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
  - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
  - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1º de enero de 2023, con aplicación permitida.

### **3.3 Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020**

Las mejoras anuales incluyen modificaciones a cuatro Normas.

#### *NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras que se incluirían en los estados financieros de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1º de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.





## 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

AI 31 de Diciembre de 2021 Activos Financieros a			
Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo		RD\$ 1,555,243,163	RD\$ 1,555,243,163
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	RD\$ 901,379,673	RD\$ 17,547,185,092	18,909,163,132
Rendimientos por cobrar		347,926,886	347,926,886
Cuentas por cobrar relacionadas		16,260,688	16,260,688
Otras cuentas por cobrar		4,138,069	4,138,069
Inversiones en sociedades		6,900,307	6,900,307
	<u>RD\$901,379,673</u>	<u>RD\$ 2,391,067,480</u>	<u>RD\$20,839,632,245</u>

AI 31 de Diciembre de 2020 Activos Financieros a			
Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de Efectivo		RD\$ 863,493,665	RD\$ 863,493,665
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	RD\$1,188,777,887	RD\$14,627,870,953	15,945,461,247
Rendimientos por cobrar		334,188,392	334,188,392
Cuentas por cobrar Relacionadas		15,300,458	15,300,458
Otras cuentas por cobrar		6,894,055	6,894,055
Inversiones en sociedades		6,900,307	6,900,307
	<u>RD\$1,188,777,887</u>	<u>RD\$ 14,627,870,953</u>	<u>RD\$17,172,238,124</u>

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

AI 31 de diciembre de 2021 Pasivos Financieros a			
Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		RD\$ 960,472,295	RD\$ 960,472,295
Acreedores por intermediación		8,800,919	8,800,919
Cuentas por pagar relacionadas (a)		80,869,706	80,869,706
Otras cuentas por pagar		222,070,145	222,070,145
Pasivos por arrendamiento		53,940,115	53,940,115
Otros pasivos		16,830,141,017	16,830,141,017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 18,156,294,197</u>	<u>RD\$ 18,156,294,197</u>

AI 31 de diciembre de 2020 Pasivos Financieros a			
Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones por financiamiento Emitidos			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		RD\$ 200,098,611	RD\$ 200,098,611
Acreedores por intermediación		1,993,617	1,993,617
Cuentas por pagar relacionadas (a)		81,232,625	81,232,625
Otras cuentas por pagar		52,525,333	52,525,333
Pasivos por arrendamiento		69,709,892	69,709,892
Otros pasivos		14,320,748,941	14,320,748,941
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 14,726,309,019</u>	<u>RD\$ 14,726,309,019</u>

- (a) El saldo de cuentas por pagar relacionadas incluye cuentas por pagar a la Casa Matriz por un monto de (US\$374,143), equivalentes a RD\$21,378,535, para 2021 y RD\$21,741,454, para 2020 la misma no genera interés.

## 7. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las acciones del Puesto en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, son acciones comunes, y tienen un derecho de voto de 9.99%. Esta inversión se valora al costo. Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa recibió RD\$805 (2020: RD\$511), por concepto de pago de dividendos

## 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Puesto efectúa transacciones con empresas relacionadas, estas transacciones consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otros, los cuales no tienen tasa de interés ni vencimiento. Los saldos y transacciones más importantes con relacionadas, se presentan como sigue:

### Balances -

	2021			
	Efectivo	Cuentas por Cobrar	Inversiones	Cuentas por Pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 30,791,955			
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	51,557	RD\$ 60,793	RD\$ 173,333,866	
AFP JMMB BDI, S.A		28,466		
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		<u>16,171,429</u>		<u>RD\$ 80,869,706</u>
Total	<u>RD\$ 30,843,512</u>	<u>RD\$16,260,688</u>	<u>RD\$ 173,333,866</u>	<u>RD\$ 80,869,706</u>

  

	2020			
	Efectivo	Cuentas por Cobrar	Inversiones	Cuentas por Pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 14,647,437			
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	156,449,895	RD\$ 5,273	RD\$ 128,812,407	
AFP JMMB BDI, S.A		48,168		
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		<u>15,247,017</u>		<u>RD\$ 81,232,625</u>
Total	<u>RD\$ 171,097,332</u>	<u>RD\$ 15,300,458</u>	<u>RD\$ 128,812,407</u>	<u>RD\$ 81,232,625</u>

### Transacciones -

	2021						
	Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$2,304,557,357		RD\$1,841,882,062				RD\$ 1,500,597
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	4,438,612,411		4,677,535,534		RD\$ 13,376,320		1,216,731
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI, S.A.)	398,323,903		388,713,869				

(Continúa)

	2021						
	Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	RD\$ 296,668,013		RD\$ 764,344,953				
JMMB Holding	285,011,251		322,553,398				
Jamaica Money Market Broker, Ltd.			270,595,041				
<b>Total</b>	<b><u>RD\$7,723,172,935</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$ 8,265,624,857</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$ 13,376,320</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$2,717,328</u></b> (Concluye)

	2020						
	Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$1,454,527,421		RD\$1,490,921,739		RD\$ 597,505		RD\$ (68,441)
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	2,361,685,623		2,356,736,657		14,773,093		2,352,384
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI,S.A.)	17,103,971		17,406,283		26,882		
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	612,765,976		198,656,026		28,305		
JMMB Holding	34,787,031		18,354,280		43,484		
Corporación América, S.A.	15,537,680						
JMMB Investment Trinidad and Tobago			36,022,805				
Jamaica Money Market Broker, Ltd.			42,218,680				
<b>Total</b>	<b><u>RD\$ 4,496,407,702</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$4,160,316,470</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$ 15,469,269</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$ 2,283,943</u></b>

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles, que solamente incluyen el software:

	Software	Total
Costo:		
Al inicio	RD\$13,693,852	RD\$13,693,852
Adiciones		
Retiros		
	<u>13,693,852</u>	<u>13,693,852</u>
Amortización acumulada:		
Al inicio	(9,141,451)	(9,141,451)
Adiciones	(2,404,051)	(2,404,051)
Retiros		
	<u>(11,545,502)</u>	<u>(11,545,502)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 2,148,350</u>	<u>RD\$ 2,148,350</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	<u>RD\$ 4,552,401</u>	<u>RD\$ 4,552,401</u>

## 10. MEJORAS EN PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETOS

A continuación, se presenta el movimiento de las mejoras en propiedad arrendada, vehículos y equipos

	Mejoras en Propiedad Arrendada	Activo Por Derecho de Uso a)	Equipo de Transporte	Equipo de Cómputos	Mobiliarios y Equipos	Total
Costo:						
Al inicio	RD\$ 38,314,113	RD\$ 80,718,501	RD\$ 221,121	RD\$ 21,368,114	RD\$ 17,933,200	RD\$ 158,555,049
Adiciones				1,950,182	323,599	2,273,781
Retiros			(181,120)			(181,120)
	<u>38,314,113</u>	<u>80,718,501</u>	<u>40,001</u>	<u>23,318,296</u>	<u>18,256,799</u>	<u>160,647,710</u>
Amortización acumulada:						
Al inicio	(17,930,286)	(15,794,200)	(221,121)	(17,197,129)	(15,827,055)	(66,969,791)
Adiciones	(3,739,665)	(15,794,200)		(1,551,768)	(1,220,993)	(22,306,626)
Retiros			181,120			181,120
Reclasificaciones						
	<u>(21,669,951)</u>	<u>(31,588,400)</u>	<u>(40,001)</u>	<u>(18,748,897)</u>	<u>(17,048,048)</u>	<u>(89,095,297)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 16,644,162</u>	<u>RD\$ 49,130,101</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 4,569,399</u>	<u>RD\$ 1,208,751</u>	<u>RD\$ 71,552,413</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	<u>RD\$ 20,383,827</u>	<u>RD\$ 64,924,301</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 4,170,985</u>	<u>RD\$ 2,106,145</u>	<u>RD\$ 91,585,258</u>

- a) Corresponde al registro del derecho de uso de dos inmuebles ubicados en Santo Domingo y Santiago, los cuales tienen una vigencia remanente de hasta 52 y 112 meses, respectivamente meses y vencimiento en 2024, para Santo Domingo y año 2028, para Santiago. El pasivo y resultados financieros asociados a estos activos se detalla en la Nota 14 de los estados financieros que se acompañan.

## 11. OTROS ACTIVOS

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Depósitos en garantía	RD\$ 213,580	RD\$ 50,000
Otros pagos anticipados	<u>1,394,381</u>	<u>1,069,608</u>
Total	<u>RD\$1,607,961</u>	<u>RD\$1,119,608</u>

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

	Hasta 1 Mes	1 a 3 Meses	3 Meses a 1 Año	1 a 5 Años	A Más de 5 Años	Total
Al 31 de diciembre de 2021						
Asociación Popular de ahorro y prestamos con tasas de 5.00%			RD\$ 250,000,000			RD\$ 250,000,000
Banco Múltiple LAFISE con tasas de 2.25%		RD\$102,852,000				102,852,000
Banco Popular Dominicano con tasas de 1.90%		605,684,000				605,684,000
Interés por pagar	<u>RD\$ 1,936,295</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>1,936,295</u>
Total	<u>RD\$ 1,936,295</u>	<u>RD\$708,536,000</u>	<u>RD\$ 250,000,000</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$960,472,295</u>

(Continúa)

	Hasta 1 Mes	1 a 3 Meses	3 Meses a 1 Año	1 a 5 Años	A Más de 5 Años	Total
Al 31 de diciembre de 2020						
Banco Popular Dominicano con tasas de 7.00%			RD\$ 200,000,000			RD\$200,000,000
Interés por pagar	RD\$ 98,611					98,611
Total	RD\$ 98,611	RD\$	RD\$ 200,000,000	RD\$	RD\$	RD\$200,098,611 (Concluye)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estos préstamos están garantizados con Bonos del Ministerio de Hacienda, con facial de RD\$388,820,000 y US\$12,324,000 para el 2021 y RD\$230,500,000, para el 2020.

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2021	2020
Proveedores locales	RD\$ 43,670,488	RD\$ 14,095,272
Otras cuentas por pagar clientes (a)	175,033,931	35,470,185
Otros proveedores	<u>3,365,726</u>	<u>2,959,876</u>
Total	<u>RD\$ 222,070,145</u>	<u>RD\$ 52,525,333</u>

(a) Corresponden a avances recibidos de clientes, para las aperturas de inversiones, las cuales quedaron pendientes de ejecutar al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### 14. ACUMULACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	2021	2020
Retención de empleados	RD\$ 1,935,417	RD\$ 1,608,237
Bonificación por pagar	<u>67,702,743</u>	<u>47,864,899</u>
Total	<u>RD\$ 69,638,160</u>	<u>RD\$ 49,473,136</u>

### 15. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

El Puesto posee un contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas, los cuales, a partir del 1º de enero de 2020, el Puesto reconoció un derecho de uso y un pasivo asociado a dichos arrendamientos (ver Nota 8). Un resumen de estos contratos se detalla a continuación, el Puesto mantiene contratos de arrendamiento donde operan sus oficinas. Bajo los términos de este contrato, la Entidad tendrá el derecho al uso de los locales ubicados en Santo Domingo y Santiago, a un costo mensual de US\$20,221, respectivamente, ambos por períodos de 10 años, renovable bajo nuevos términos y condiciones a ser acordados, dicho contrato no contempla incremento de cuotas durante la vigencia del mismo.

#### ***Activos por Derecho de Uso Reconocidos en el Estado de Situación Financiera***

El derecho de uso por los locales arrendados, así como la amortización del período, se detallan en la Nota 8 a los estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2021, el pasivo por arrendamiento descontado asciende a RD\$53,940,115 (2020: RD\$69,709,892)

	<b>Pasivos en RD\$</b>
Reconocimiento inicial pasivo por arrendamiento 2020	<u>RD\$ 80,718,501</u>
Gastos financieros	<u>RD\$ 7,339,946</u>
Pagos	<u>RD\$ (18,348,556)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>RD\$ 69,709,892</u>
Gastos financieros	<u>RD\$ 4,120,113</u>
Pagos	<u>RD\$ (19,889,890)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 53,940,115</u>

**Importe Reconocido en el Estado de Flujos de Efectivo** - Al 31 de diciembre de 2021, el total de salida de efectivo por pago de estos arrendamientos ascienden a RD\$19,889,890 (2020: RD\$18,348,556).

**Importes Reconocidos en el Estado de Resultados** - Un detalle de los saldos registrados conforme a lo requerido por la NIIF 16 se detalla a continuación:

	<b>Importe Acumulado en RD\$</b>
2021 – Arrendamiento según la NIIF 16-	
Gasto de amortización por derecho de uso	<u>RD\$ 15,794,200</u>
Resultado financiero por arrendamiento	<u>RD\$ 4,120,113</u>
Resultado cambiario por arrendamiento	<u>RD\$ 1,904,592</u>
2020 – Arrendamiento según la NIIF 16-	
Gasto de amortización por derecho de uso	<u>RD\$ 15,794,200</u>
Resultado financiero por arrendamiento	<u>RD\$ 5,019,566</u>
Resultado cambiario por arrendamiento	<u>RD\$ 2,320,379</u>

## 16. OTROS PASIVOS

El detalle de los otros pasivos que mantiene el Puesto, es como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Denominado en dólares estadounidenses		
US\$107,761,368 (US\$88,534,860, para el 2020)	RD\$ 6,157,484,568	RD\$ 5,144,760,720
Denominado en pesos dominicanos	<u>10,672,656,449</u>	<u>9,175,988,221</u>
Total	<u>RD\$ 16,830,141,017</u>	<u>RD\$ 14,320,748,941</u>

Los otros pasivos están garantizados por ciertos valores y otros instrumentos mantenidos por el Puesto con un valor en nominal de RD\$13,309,352,560 (RD\$8,417,940,000 y US\$85,604,000) para 2021, y de RD\$40,691,797,280 (RD\$8,100,920,000 y US\$560,848,000) para 2020.

El saldo denominado en dólares estadounidenses incluye intereses pagaderos de RD\$33,113,505 (US\$579,515) para el periodo finalizado en 2021, y RD\$20,718,304 (US\$ 356,536) para el periodo 2020. El saldo denominado en pesos dominicanos incluye intereses pagaderos de RD\$57,947,140 para 2021 y RD\$61,517,676, para 2020.

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas pactadas con el cliente oscilaban entre 2.9% y 9.85% para pactos realizados en pesos dominicanos y para pactos realizados en dólares estadounidenses entre 1.0% y 5.0%.

## 17. IMPUESTOS

**Revisión de las Autoridades Fiscales** - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado el Puesto al liquidar sus impuestos. La Administración del Puesto, considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

**Impuesto Sobre la Renta** - La tasa aplicable es de 27%. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de los resultados reportados en los estados financieros con la renta neta imponible es como sigue:

	2021	2020
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 951,545,438	RD\$ 361,097,646
Diferencias permanentes:		
Impuestos asumidos y no deducibles	8,613,655	8,182,188
Multas, recargos e intereses		119,192
Donaciones no admitidas	616,011	1,762,260
Ingresos sobre bonos del estado	(1,403,474,776)	(1,046,158,419)
Otras diferencias imponibles	982,442	369,187
Otros gastos no deducibles	19,914,313	23,134,147
Otros ajustes negativos	<u>(805)</u>	<u>(3,901)</u>
	(1,373,349,160)	(1,012,595,346)
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación	974,910	(224,291)
Diferencia cambiaria	(15,455)	46,383
Deficiencia en amortización de mejoras en propiedad arrendada	360,342	642,605
Provisiones	<u>57,043,680</u>	<u>2,299,554</u>
	<u>58,363,477</u>	<u>2,764,251</u>
Renta neta imponible después de las pérdidas	<u>RD\$ (363,440,245)</u>	<u>RD\$(648,733,449)</u>

**Pérdidas Acumuladas** - Al 31 de diciembre de 2021, el Puesto tuvo pérdidas por RD\$363,440,245, quedando un balance de RD\$1,575,338,030, pendiente por compensar, que podrán ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si existieran. Abajo un detalle de las posibles compensaciones de acuerdo a su vencimiento:

Año	
2022	RD\$ 528,634,748
2023	438,115,853
2024	333,259,806
2025	208,051,391
2026	<u>67,276,232</u>
Total	<u>RD\$1,575,338,030</u>

**Impuesto Sobre los Activos** - El impuesto sobre los activos presentado en el estado de resultados durante los ejercicios 2021 y 2020, por RD\$79,265 y RD\$62,771, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 de la Ley 11-92, modificada por la Ley No. 557-05, la cual establece que las empresas intermediarias del mercado de valores les corresponde pagar el 1% sobre el total de bienes de uso y softwares, netos de su depreciación y amortización correspondiente, el cual es un impuesto mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar anualmente el que resulte mayor.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos sujetos a impuestos	RD\$ 7,926,499	RD\$ 6,277,130
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 79,265</u>	<u>RD\$ 62,771</u>

**Impuesto Sobre la Renta Diferido** - Dado que el Puesto no posee experiencia respecto a los impactos futuros que dichos cambios pudieran generar, ni puede estimarlos confiablemente y que, en consecuencia, aún no se cuenta con la información suficiente para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto diferido, el mismo no es reconocido por el Puesto. A continuación, el importe no reconocido del impuesto diferido activo:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos fijos	RD\$ 1,800,524	RD\$ 2,102,157
Mejora propiedad arrendada	(1,766,404)	
Provisiones auditoría	6,355,187	1,907,099
Otras Provisiones	10,973,788	20,083
Diferencia en cambio período	20,317	24,490
Pérdidas pendientes de compensar	<u>425,341,268</u>	<u>429,908,612</u>
Total base diferido	<u>RD\$442,724,680</u>	<u>RD\$433,962,441</u>

JMMB Puesto de Bolsa, no registra el impuesto diferido, debido a que no proyecta ganancias fiscales en los próximos períodos.

## 18. PATRIMONIO

**Capital Suscrito y Pagado y Reserva Legal Requerida** - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital autorizado del Puesto, es de RD\$1,300,000 y RD\$1,210,000,000, respectivamente.

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

	Al 31 de diciembre de 2021 (En Pesos Dominicanos)						
	Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (I)	Total Patrimonio
JMMB Holding SRL	RD\$10,374,308	RD\$1,037,430,800	RD\$103,743,080		RD\$207,887,821	RD\$ 825,535,892	RD\$2,174,597,593
Banco BDI, S. A.	1,037,388	103,738,800	10,373,880		20,787,924	82,550,184	217,450,788
América Corp., S. A.	1,037,388	103,738,800	10,373,880		20,787,924	82,550,184	217,450,788
Roberto Jiménez Collie	518,682	51,868,200	5,186,820		10,393,722	41,274,137	108,722,879
Keith Patrice Duncan	24	2,400	240		481	1,910	5,031
Donna Kaye Duncan – Scott	24	2,400	240		481	1,910	5,031
Noel Adverse Lyon	24	2,400	240		481	1,910	5,031
	<u>RD\$12,967,838</u>	<u>RD\$1,296,783,800</u>	<u>RD\$129,678,380</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 259,858,834</u>	<u>RD\$1,031,916,127</u>	<u>RD\$2,718,237,141</u>

Al 31 de diciembre de 2020 (En Pesos Dominicanos)							
Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (I)	Total Patrimonio	
JMMB Holding SRL	RD\$ 9,334,528	RD\$ 933,452,800	RD\$ 186,690,560	RD\$ 6,237,104	RD\$635,048,590	RD\$252,388,125	RD\$ 2,013,817,179
Banco BDI, S. A.	933,413	93,341,300	18,668,260	623,684	63,502,151	25,237,736	201,373,131
América Corp., S. A. Roberto Jiménez	933,413	93,341,300	18,668,260	623,684	63,502,151	25,237,736	201,373,131
Collie	466,696	46,669,600	9,333,920	311,835	31,750,361	12,618,584	100,684,300
Keith Patrice Duncan	21	2,100	420	14	1,429	568	4,531
Donna Kaye Duncan – Scott	21	2,100	420	14	1,429	568	4,531
Noel Adverse Lyon	21	2,100	420	14	1,429	568	4,531
	<u>RD\$11,668,113</u>	<u>RD\$ 1,166,811,300</u>	<u>RD\$ 233,362,260</u>	<u>RD\$ 7,796,349</u>	<u>RD\$793,807,540</u>	<u>RD\$315,483,885</u>	<u>RD\$ 2,517,261,334</u>

- (i) El resultado acumulado presenta un estimado de la distribución porcentual por accionista común.

**Capital Mínimo Exigido y Reserva Patrimonial** - El Artículo 156 de la Ley No.249-17, que regula el mercado de valores de la República Dominicana, establece que el capital mínimo requerido para los intermediarios de valores es de RD\$50,000,000, indexado anualmente conforme al Índice de Precios al Consumidor publicado por el Banco Central. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un diez por ciento (10%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Esta reserva no se encuentra disponible para distribuir.

**Distribución de Dividendos en Efectivo** - La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 10 de mayo de 2021, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$216,620,925. Para el 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 30 de junio de 2020, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$90,553,437.

**Traspaso de las Reservas** -Durante el 2021, los accionistas del Puesto tomaron conocimiento del excedente presentado en la reserva legal por lo tanto conocieron la reclasificación del excedente y dejar las reservas acordes a lo establecido en el artículo 47 de la ley No.479-08 sobre sociedades comerciales y empresas individuales de responsabilidad limitada dejando dichas reservas en un 10% del capital suscrito y pagado de la entidad. Al 31 de diciembre de 2021, en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 10 de mayo de 2021, el traspaso del excedente de las reservas legales hacia resultados acumulados por un monto de RD\$103,683,880

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

	Al 31 de Diciembre de 2021		Al 31 de Diciembre de 2020	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantía de Riesgo	0.61	0.155	0.76	0.155
Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1)	0.61	0.103	0.76	0.103

## 19. RESULTADOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los resultados por instrumentos financieros son como siguen:

	Nota	2021	2020
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable:			
Rendimiento por inversiones a valor razonable		RD\$ 1,195,405,754	RD\$ 1,067,063,577
Ganancia o pérdida por ajuste valor de mercado		69,084,115	22,854,369
Ganancia (pérdida) neta en venta		<u>1,071,412,363</u>	<u>504,187,324</u>
		<u>RD\$ 2,335,902,232</u>	<u>RD\$ 1,594,105,270</u>
A costo amortizado:			
Rendimiento certificado de depósitos y depósitos a la vista		RD\$ 27,330,089	RD\$ 25,513,448
Gastos por instrumentos financieros emitidos			<u>(8,285,877)</u>
		<u>RD\$ 27,330,089</u>	<u>RD\$ 17,227,571</u>

## 20. INGRESOS (GASTOS) POR COMISIONES, CUSTODIA Y REGISTRO

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

	2021	2020
Comisiones de operaciones bursátiles	RD\$ 1,460,113	RD\$ 90,456
Servicios Bursátiles	(8,264,731)	(3,859,244)
Custodia de Valores ante depositarios autorizados	(16,356,733)	(11,279,961)
Tarifa de regulación por supervisión a la custodia	(13,250,403)	(1,274,871)
Comisión tarifa tipo C	(6,002,999)	(5,242,370)
Traspaso de Valores	<u>(3,113,572)</u>	<u>(2,404,712)</u>
Subtotal gastos por comisiones y servicios	<u>(46,988,438)</u>	<u>(24,061,158)</u>
Total	<u>RD\$ (45,528,325)</u>	<u>RD\$ (23,970,702)</u>

## 21. INGRESOS (GASTOS)

Los ingresos (gastos), son como sigue:

	2021	2020
Diferencia cambiaria, netas	RD\$ (16,038,122)	RD\$ (7,439,703)
Resultado de inversiones en sociedades	805	511
Resultado por disminución deterioro	183,890	2,271,922
Otros ingresos (gastos)	<u>(797,670,365)</u>	<u>(801,165,482)</u>
Total ingresos no financieros	<u>RD\$ (813,523,792)</u>	<u>RD\$ (806,332,752)</u>

Los otros gastos por RD\$797,670,367 y RD\$801,165,482, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, corresponden a los gastos devengados por los otros pasivos, que se revelan en la Nota 15.

## 22. GASTOS POR FINANCIAMIENTO

Los gastos por financiamiento son como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Intereses por obligaciones con instituciones financieras del país	RD\$ 48,545,022	RD\$ 50,605,208
Comisiones agentes captadores	16,183,865	14,766,170
Cargos bancarios	4,493,348	1,968,970
Deterioro portafolio de inversión en Títulos Valores de Deuda	19,651,066	
Gasto financiero por arrendamiento	4,120,113	5,019,566
Otros gastos financieros diversos	<u>1,369,085</u>	<u>78,614</u>
<b>Total</b>	<b><u>RD\$ 94,362,499</u></b>	<b><u>RD\$ 72,438,528</u></b>

## 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos al personal	RD\$ 127,605,413	RD\$ 122,912,541
Beneficios al personal	108,379,046	80,019,525
Aportes al plan de pensiones	7,763,653	7,347,200
Cargas sociales	7,973,468	7,565,429
Otras compensaciones al personal	39,504,525	28,805,698
Viajes	5,215,022	2,910,757
Promoción y publicidad	30,898,053	5,822,663
Arrendamientos	7,821,480	4,300,200
Servicios profesionales	44,313,764	18,031,804
Amortizaciones	6,143,716	6,219,001
Amortización activo derecho uso	15,794,200	15,794,200
Gastos de depreciación	2,754,760	4,285,116
Cuotas y comisiones pagadas	6,333,724	6,319,750
Gastos de comunicación	4,688,350	4,433,117
Electricidad	2,284,747	2,339,749
Seguros y reaseguros	373,082	371,520
Mantenimiento y reparaciones	11,964,142	8,704,668
Suscripciones	3,248,002	3,299,167
Impuestos asumidos por la entidad	7,092,359	7,353,959
Otros	<u>18,120,761</u>	<u>10,719,920</u>
<b>Total de gastos de administración y comercialización</b>	<b><u>RD\$ 458,272,267</u></b>	<b><u>RD\$ 347,555,984</u></b>

## 24. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS

AI 31 de Diciembre de 2021																
Tipo de Contrato	A Valor Razonable					A Costos Amortizado					Otros		Total RD\$			
	Comisiones	Ajuste a Valor Razonable		Venta de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad		Pérdida		
A valor razonable		RDS133,112,757	RDS(64,028,642)	RDS2,217,423,571	RDS(1,146,195,098)			RDS1,195,589,644								RDS2,335,902,232
A costo amortizado								27,330,089								27,330,089
Comisiones por operaciones bursátiles	RDS 1,460,113															1,460,113
Gastos por comisiones y servicios	(46,988,438)															(46,988,438)
	<u>RDS(45,528,325)</u>	<u>RDS 133,112,757</u>	<u>RDS(64,028,642)</u>	<u>RDS2,217,423,571</u>	<u>RDS(1,146,195,098)</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS 1,222,919,733</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS 2,317,703,996</u>						

  

AI 31 de Diciembre de 2020																
Tipo de Contrato	A Valor Razonable					A Costos Amortizado					Otros		Total RD\$			
	Comisiones	Ajuste a Valor Razonable		Venta de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad		Pérdida		
A valor razonable		RDS64,473,851	RDS(41,619,482)	RDS1,050,262,008	RDS(534,684,805)			RDS1,055,673,698								RDS1,594,105,270
A costo amortizado								25,513,448					RDS (8,285,877)			17,227,571
Comisiones por operaciones bursátiles	RDS 90,456															90,456
Gastos por comisiones y servicios	(24,061,158)															(24,061,158)
	<u>RDS(23,970,702)</u>	<u>RDS 64,473,851</u>	<u>RDS(41,619,482)</u>	<u>RDS1,050,262,008</u>	<u>RDS (534,684,805)</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS 1,081,187,146</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS (8,285,877)</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS 1,587,362,139</u>

## 25. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

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

Al finalizar el año 2021 y 2020, las exposiciones de los instrumentos de deuda de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. estaban concentradas en las siguientes emisiones:

- Banco Central de la República Dominicana
- Ministerio de Hacienda
- Bonos Corporativos
- Bonos Soberanos internacionales (Mercados Emergentes)
- Certificados de Depósitos
- Fondos Abiertos/cerrados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, siendo estas 72.36% y 70.20%, respectivamente; sin embargo, esta concentración se considera de bajo riesgo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

**Calificación Crediticia de los Activos Financieros** - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, JMMB Puesto de Bolsa S.A., invirtió en instrumentos de deuda con la siguiente calidad crediticia de BB a AAA. Las calificaciones se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Calificadora de Riesgo Feller-Rate y Standard and Poors.

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

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

El Puesto de Bolsa tiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD a tasas fijas, asimismo, mantiene obligaciones con instituciones financieras a

tasas fijas sujetas a revisión mensual. Los activos financieros son superiores a los pasivos financieros, lo que mitiga el riesgo de tasa de interés asociado a los pasivos a tasa variable.

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

*Exposición al Tipo de Cambio* - Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
Activos:				
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$	2,310,913	US\$	3,614,273
Inversiones en valores		121,068,324		113,264,168
Otras cuentas por cobrar		92,853		120,995
Otros activos		<u>1,377,247</u>		<u>1,598,551</u>
Total activos		124,849,337		118,597,987
Pasivos:				
Cuentas por pagar		(799,815)		(483,959)
Pasivo por arrendamientos		(943,999)		(1,199,557)
Obligaciones Bancarias		(10,000,000)		
Otros pasivos		<u>(110,745,014)</u>		<u>(88,826,694)</u>
Total pasivos		<u>(122,488,828)</u>		<u>(90,510,210)</u>
Posición neta	US\$	<u>2,360,509</u>	US\$	<u>28,087,777</u>

#### *Análisis de Sensibilidad*

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

	2021		2020	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasa	7,133,891,116	124,849,337	6,891,729,096	118,597,987
Pasivos sensibles a tasa	<u>(6,990,011,632)</u>	<u>(122,488,828)</u>	<u>(5,259,548,267)</u>	<u>(90,510,210)</u>
Posición neta	<u>143,879,484</u>	<u>2,360,509</u>	<u>1,632,180,829</u>	<u>28,087,777</u>

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

		Cambios en la Tasa de Cambio	Efecto en Resultados
2021	US\$	10%	13,487,948
2020	US\$	10%	163,218,083

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

El Puesto de Bolsa, administra en forma prudente el riesgo, manteniendo niveles adecuados de efectivo

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

## Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

Al 31 de diciembre de 2021 Expresado en Pesos Dominicanos											
Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
<b>Pasivos financieros:</b>											
Depósitos a plazo y Repos	RD\$970,516,653	RD\$778,093,589	RD\$1,497,398,384	RD\$ 2,914,434,074	RD\$ 2,067,336,097	RD\$ 4,362,312,513	RD\$ 4,294,756,384		RD\$ 16,884,847,694	RD\$3,246,008,626	RD\$ 8,227,778,797
Operaciones de financiamientos											
Operaciones con instituciones de intermediación financiera		605,684,000		102,852,000			250,000,000		958,536,000	605,684,000	708,536,000
Deudas financieras			1,523,423	3,046,847	4,570,271	6,093,695	18,281,087	20,424,792	53,940,115	1,523,423	9,140,541
Pasivos por arrendamientos											
Contratos de derivados											
<b>Total pasivos</b>	<b>970,516,653</b>	<b>1,383,777,589</b>	<b>1,498,921,807</b>	<b>3,020,332,921</b>	<b>2,071,906,368</b>	<b>4,368,406,208</b>	<b>4,563,037,471</b>	<b>20,424,792</b>	<b>17,897,323,809</b>	<b>3,853,216,049</b>	<b>8,945,455,338</b>
<b>Activos financieros:</b>											
Efectivo y equivalentes	983,838,402		571,404,761						1,555,243,163	1,555,243,163	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	52,435,981		23,837,934	20,205,085	697,680,740	15,924,582	157,601,483	16,579,661,148	17,547,346,953	76,273,915	794,159,740
Contratos de derivados											
<b>Total activos</b>	<b>1,036,274,383</b>		<b>595,242,695</b>	<b>20,205,085</b>	<b>697,680,740</b>	<b>15,924,582</b>	<b>157,601,483</b>	<b>16,579,661,148</b>	<b>19,102,590,116</b>	<b>1,631,517,078</b>	<b>794,159,740</b>
<b>Flujo de caja estático</b>	<b>65,757,730</b>	<b>(1,383,777,589)</b>	<b>(903,679,112)</b>	<b>(3,000,127,836)</b>	<b>(1,374,225,628)</b>	<b>(4,352,481,626)</b>	<b>(4,405,435,988)</b>	<b>16,559,236,356</b>			
<b>Flujo de caja acumulado</b>	<b>RD\$ 65,757,730</b>	<b>RD(1,318,019,859)</b>	<b>RD\$(2,221,698,97)</b>	<b>RD(5,221,826,807)</b>	<b>RD(6,596,052,435)</b>	<b>RD(10,948,534,061)</b>	<b>RD(15,353,970,049)</b>	<b>RD1,205,266,307</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>

## Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

Al 31 de diciembre de 2020 Expresado en Pesos Dominicanos											
Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
<b>Pasivos financieros:</b>											
Depósitos a plazo y Repos	RD\$ 737,587,982	RD\$ 1,026,143,186	RD\$1,906,081,545	RD\$ 2,436,434,722	RD\$ 1,729,922,433	RD\$ 4,736,928,215	RD\$ 1,603,132,377	RD\$ 62,282,500	RD\$ 14,238,512,960	RD\$3,669,812,713	RD\$7,836,169,869
Operaciones de financiamientos											
Operaciones con instituciones de intermediación financiera											
Deudas financieras			1,523,423	3,046,847	4,570,271	6,093,695	200,000,000	36,194,568	200,000,000	69,709,891	
Pasivos por arrendamientos							18,281,087				
Contratos de derivados											
<b>Total pasivos</b>	<b>737,587,982</b>	<b>1,026,143,186</b>	<b>1,907,604,968</b>	<b>2,439,481,569</b>	<b>1,734,492,704</b>	<b>4,743,021,910</b>	<b>1,821,413,464</b>	<b>98,477,068</b>	<b>14,508,222,851</b>	<b>3,669,812,713</b>	<b>7,836,169,869</b>
<b>Activos financieros:</b>											
Efectivo y equivalentes	863,493,665								863,493,665	863,493,665	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	506,711,401	18,462,453	1,452,750			33,360,664	372,916,128	15,012,557,850	15,945,461,246	526,626,604	526,626,604
Contratos de derivados											
<b>Total activos</b>	<b>1,370,205,066</b>	<b>18,462,453</b>	<b>1,452,750</b>			<b>33,360,664</b>	<b>372,916,128</b>	<b>15,012,557,850</b>	<b>16,808,954,911</b>	<b>1,390,120,269</b>	<b>526,626,604</b>
<b>Flujo de caja estático</b>	<b>632,617,084</b>	<b>(1,007,680,733)</b>	<b>(1,906,152,218)</b>	<b>(2,439,481,569)</b>	<b>(1,734,492,704)</b>	<b>(4,709,661,246)</b>	<b>(1,448,497,336)</b>	<b>14,914,080,782</b>			
<b>Flujo de caja acumulado</b>	<b>RD\$ 632,617,084</b>	<b>RD\$(375,063,649)</b>	<b>RD\$(2,281,215,687)</b>	<b>RD\$(4,720,697,436)</b>	<b>RD\$(6,455,190,140)</b>	<b>RD\$(11,164,851,386)</b>	<b>RD\$(12,613,348,722)</b>	<b>RD\$2,300,732,060</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>

## 26. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF según los niveles establecidos en las políticas contables del Puesto.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle por nivel de activo se presenta a continuación:

Al 31 de Diciembre de 2021				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cuotas de participación en fondos		RD\$ 901,379,673		RD\$ 901,379,673
Gobierno de la República Dominicana		11,585,309,349		11,585,309,349
Bonos Corporativos		4,850,340,317		4,850,340,317
Bonos Soberanos		<u>1,111,535,426</u>		<u>1,111,535,426</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$18,448,564,765</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$18,448,564,765</u>

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

## 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

El Puesto de Bolsa, mantiene un acuerdo con la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., para la utilización en sus operaciones del software Sistema de Operaciones Electrónicas (SIOPEL). El Puesto de Bolsa incurrió en gastos de RD\$1,181,724 (2020: RD\$1,140,000) por el derecho de uso de este software. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos del estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

El Puesto de Bolsa, es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana y de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. El Puesto de Bolsa incurrió en gastos de RD\$5,152,000 (2020: RD\$13,535,832) por los derechos de membresía en estos organismos. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos de administración y comercialización del estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

El Puesto de Bolsa mantiene acuerdos con un ente relacionado para recibir servicios varios, según se revela en Nota 6.

El Puesto asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivado principalmente de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia no considera que los pasivos, si los hubiera, concerniente a estos asuntos, puedan afectar materialmente la situación financiera y el resultado de sus operaciones.

## 28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DEL BALANCE GENERAL Y OTRAS CUENTAS DE ORDEN

	2021	2020
Encargos de confianza deudoras	RD\$12,032,342,153	RD\$10,674,050,777
Otras cuentas de orden deudoras	<u>14,185,784,743</u>	<u>10,748,632,146</u>
Total	<u>RD\$26,218,126,896</u>	<u>RD\$21,422,682,923</u>

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

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

## 29. OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

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

## 30. CONSIDERACIONES CONTABLES Y DE NEGOCIOS RELACIONADAS AL COVID-19

Debido a la declaración como pandemia del coronavirus SARS-CoV-2 (COVID-19), las autoridades nacionales ordenaron un estado de emergencia a partir del mes de marzo de 2020, y el Gobierno dominicano dispuso restricciones proporcionales y temporales a las libertades de tránsito y reuniones, las cuales se fueron modificando paulatinamente, hasta ser levantadas durante el año 2021, a fines de impulsar la reapertura de la actividad económica local.

En fecha 16 de febrero de 2022, el Gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas asociadas a la referida pandemia.

## 31. HECHOS RELEVANTES

**Conflictos internacionales** - 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 de JMMB tiene una baja concentración de riesgos, ya que una gran parte corresponden a Bonos del Banco Central y del Ministerio de Hacienda con vencimientos en 2022 y el resto se concentra en Notas del BCRD.

Actualmente la duración del portafolio al 31 de diciembre de 2021 se encontraba en 4.78, mientras que a mediados de marzo de 2022 la misma se sitúa en 4.51 notando una mejoría en la misma y lo que refleja una baja exposición a cambios y por consiguiente el potencial efecto negativo sobre el balance general sería en menor escala. Otro punto a considerar es nuestra baja exposición al tipo de cambio y como se revela en la nota 23 a los estados financieros nuestro riesgo por tipo de cambio es sustancialmente menor al de períodos anteriores.

### 32. RECLASIFICACIONES

Algunos saldos presentados en los estados financieros del Puesto al 31 de diciembre de 2020, fueron reclasificados para mejorar su presentación. El detalle es el siguiente:

<b>ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>Saldo previamente reportado</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldo reclasificado</b>
<b>RESULTADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
A valor razonable	RD\$ 1,582,715,391	RD\$ 11,389,879	RD\$ 1,594,105,270
A costo amortizado	<u>28,617,450</u>	<u>(11,389,879)</u>	<u>17,227,571</u>
	<u>RD\$ 1,611,332,841</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 1,611,332,841</u>
<b>GASTOS POR FINANCIAMIENTO</b>	<u>RD\$ (67,418,962)</u>	<u>RD\$ (5,019,566)</u>	<u>RD\$ (72,438,528)</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN</b>	<u>RD\$ (352,575,550)</u>	<u>RD\$ 5,019,566</u>	<u>RD\$ (347,555,984)</u>

### 33. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Aplicación de las Normas Internacionales de información financiera – Los estados financieros del Puesto para el año terminado al 31 de diciembre de 2021 son los primeros estados financieros anuales preparados bajo el marco contable NIIF.

La fecha de transición del Puesto fue el 1 de enero de 2020. El Puesto preparó su estado de posición financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

En la preparación de estos estados financieros de acuerdo con NIIF, el Puesto ha aplicado todas las excepciones obligatorias que le correspondían. Producto del cambio de marco contable no se reconoció ningún efecto en los estados financieros.

### 34. NOTAS REQUERIDAS POR LA SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa 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.
- Contratos financieros derivados.
- Deudores por intermediación.
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- Propiedad de inversión.
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- Provisiones.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Hechos posteriores.
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de SIMV
- Estados financieros ajustados por inflación.
- Estados financieros consolidados.

\* \* \* \* \*