

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros Individuales

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Individuales

Contenido

	Página(s)
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	3-5
Estado de Situación Financiera.....	6
Estado de Situación Financiera.....	7
Estado de Resultados	8
Estado de cambios en el patrimonio.....	9
Estado de flujo de efectivo.....	10
Notas a los Estados Financieros Individuales.....	11

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

Opinión

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

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

Bases de nuestra opinión

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

Otros Asuntos

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

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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas internacionalmente. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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


GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.

No. de registro en la SIMV

SVAE-002

No. de registro en el ICPARD

12917



19 de abril del 2022

Santo Domingo, República Dominicana

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

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

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

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Estado de Situación Financiera
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	31/12/2021 RD\$	31/12/2020 RD\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	116,793,555	143,925,330
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7	86,260,287	35,390,949
A costo amortizado	10	26,485,864	1,686,445
Dividendos por cobrar		97,618	2,633,504
Otras cuentas por cobrar	8	1,107,680	1,374,058
Impuestos pagados por anticipado		16,679,441	8,965,360
Impuestos diferidos		0	0
Total activos corrientes		247,424,445	193,975,646
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar relacionadas	9	95,202,619	70,934,528
Inversiones en sociedades	10	1,369,047,127	776,745,886
Activos intangibles	11	1,468,803	1,661,413
Propiedades, planta y equipo	12	250,239	362,538
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos		1,030,333	1,091,083
Total activos no corrientes		1,466,999,121	850,795,449
TOTAL DE ACTIVOS		1,714,423,566	1,044,771,095

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Estado de Situación Financiera
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	31/12/2021 RD\$	31/12/2020 RD\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros			
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	13	264,590,620	550,604
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		0	0
Otras cuentas por pagar	14	8,025,255	6,667,243
Impuestos por pagar		417,554	7,742,357
Total pasivos corrientes		273,033,429	14,960,204
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	9	108,616,451	191,864,859
Acumulaciones y otras obligaciones	15	2,268,125	1,866,965
Total pasivos no corrientes		110,884,576	193,731,824
TOTAL DE PASIVOS		383,918,005	208,692,028
Patrimonio			
Capital	17	120,233,702	120,233,702
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en tesorería		(6,750,200)	(6,750,200)
Reserva legal		9,247,217	8,820,886
Resultados acumulados		66,039,859	20,303,787
Resultado del ejercicio		8,959,912	45,053,722
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		1,132,775,071	648,417,170
Total Patrimonio		1,330,505,561	836,079,067
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		1,714,423,566	1,044,771,095

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Estado de Resultados
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	31/12/2021 RD\$	31/12/2020 RD\$
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	7.1	36,560,961	64,783,346
A costo amortizado	7.3	(15,506,222)	894,531
Total resultados por instrumentos financieros		21,054,739	65,677,877
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras		7,839,543	6,264,092
Otros ingresos por servicios		0	0
Total ingresos por servicios		7,839,543	6,264,092
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		0	0
Gastos por comisiones y servicios		(182,773)	(16,253,429)
Otras comisiones		0	0
Total resultados por intermediación		(182,773)	(16,253,429)
Ingresos (Gastos) financieros			
Gastos por financiamientos con bancos e instituciones financieras		0	0
Ingresos por dividendos		0	20,999,985
Intereses ganados	20	155,902	928,610
Total ingresos (gastos) financieros		155,902	21,928,595
Gastos de administración y comercialización	19	(14,511,064)	(37,451,731)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	18	(2,540,507)	7,478,931
Resultado de inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (gastos)		0	0
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		(2,540,507)	7,478,931
Resultado antes de impuesto a la renta		11,815,840	47,644,335
Impuesto	31	(2,855,928)	(2,590,613)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8,959,912	45,053,722

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Acciones de Tesorería	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otro resultado integral	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2019	120,233,702	0	(6,750,200)	6,568,200	0	(46,144,527)	96,601,000	397,480,542	567,988,717
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	45,053,722	0	45,053,722
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	96,601,000	(96,601,000)	0	0
Apartado para reserva legal	0	0	0	2,252,686	0	(2,252,686)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	(27,900,000)	0	0	(27,900,000)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	250,936,628	250,936,628
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2020	120,233,702	0	(6,750,200)	8,820,886	0	20,303,787	45,053,722	648,417,170	836,079,067
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	8,959,912	0	8,959,912
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	45,053,722	(45,053,722)	0	0
Apartado para reserva legal	0	0	0	426,331	0	(426,331)	0	0	0
Efecto de registro amnistía fiscal	0	0	0	0	0	1,108,681	0	0	1,108,681
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	484,357,901	484,357,901
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2021	120,233,702	0	(6,750,200)	9,247,217	0	66,039,859	8,959,912	1,132,775,071	1,330,505,561

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Estado de flujo de efectivo
Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Del 01/01/2021 Al 31/12/2021	Del 01/01/2020 Al 31/12/2020
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Ganancias o (pérdidas) del año	8,959,912	45,053,722
Operaciones que no requirieron uso de efectivo:		
Dividendos decretados	(97,618)	(28,443,348)
Ajustes de impuestos	0	(2,590,613)
Depreciación y amortización	310,945	0
Intereses por pagar por otros financiamientos	10,856,940	0
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(50,869,338)	568,099,591
Instrumentos derivados a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Activos a costo amortizado	(24,799,420)	226,358
Cuentas por cobrar	266,378	6,832,576
Cuentas por pagar	1,358,012	(1,571,782)
Anticipos de impuestos	(8,097,294)	(7,072,614)
ITBIS por compensar	0	14,112
Impuestos por pagar	(5,756,129)	(31,363,915)
Gastos pagados por anticipados	60,752	(116,438)
Acumulaciones y otras obligaciones	324,380	0
Provisiones	0	0
Flujo neto originado por actividades de la operación	(67,482,480)	549,067,649
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Cobro de dividendos por inversiones en acciones	2,633,505	0
Adquisición de Propiedades, planta y equipo	0	(50,761)
Aumento de los activos intangibles	(6,036)	0
Aportes en entidades controladas	(107,943,340)	(29,346,499)
Otorgamiento de crédito a relacionadas	(24,268,091)	(68,755,803)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(129,583,962)	(98,153,063)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Obligaciones por financiamiento recibidos	253,733,679	0
Pago de obligaciones por financiamiento	(550,604)	(455,134,765)
Préstamos recibidos de clientes	0	0
Pago de préstamos recibidos de relacionadas	(83,248,408)	0
Préstamos recibidos de relacionadas	0	103,823,082
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	169,934,667	(351,311,683)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(27,131,775)	99,602,903
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	143,925,330	44,322,427
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	116,793,555	143,925,330

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la entidad	13
2	Bases de Preparación	13
3	Principales políticas contables	14
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo	14
3.2	Activos financieros	14
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	14
3.2.2	Inversiones a costo amortizado	14
3.2.3	Reconocimiento y valoración	14
3.3	Instrumentos financieros derivados	15
3.4	Activos financieros a costo amortizado	16
3.5	Inversiones en entidades controladas	16
3.6	Deterioro de activos financieros	16
3.7	Pasivos financieros a costo amortizado	16
3.8	Impuesto sobre la renta	17
3.8.1	Impuesto sobre la renta	17
3.8.2	Impuesto sobre los activos	17
3.8.3	Impuesto sobre la renta diferido	17
3.9	Provisiones	18
3.10	Uso de estimaciones y juicios	18
3.11	Reconocimiento de ingresos y gastos por actividades ordinarias	18
3.12	Costos por financiamiento	18
3.13	Diferencia cambiaria	18
3.13.1	Moneda funcional y de presentación	18
3.13.2	Transacciones y saldos	18
3.14	Transacciones con empresas relacionadas	19
3.15	Baja de activos y pasivos financieros	19
3.16	Reconocimiento de gastos	19
3.17	Activos y pasivos contingentes	19
4	Cambios contables	19
5	Moneda y transacciones en moneda extranjera	19
6	Efectivo y equivalentes de efectivo	22

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

7	Instrumentos financieros.....	22
7.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.....	22
7.2	Instrumentos derivados a valor razonable con cambios en resultados.....	23
7.3	Activos a costo amortizado	23
7.4	Categoría de instrumentos financieros	23
8	Cuentas por cobrar.....	24
9	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	25
10	Inversiones en entidades controladas	26
11	Activos intangibles.....	26
12	Propiedad Planta y Equipo.....	27
13	Pasivos financieros.....	28
14	Cuentas por pagar	29
15	Acumulaciones y otras obligaciones	30
16	Impuestos por pagar.....	30
17	Patrimonio.....	32
17.1	Estatus de las acciones:	33
17.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:	34
18	Ingresos (Gastos) por instrumentos financieros.....	35
19	Gastos de administración y comercialización	36
20	Ingresos por financiamientos.....	37
21	Contingencias y compromisos	37
22	Impacto del COVID-19.....	37
23	Hechos relevantes.....	37
24	Hechos posteriores.....	38

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

I Información general de la entidad

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S. A. (“la Compañía”), es una entidad constituida en agosto de 2010, con domicilio en República Dominicana.

La Compañía está regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010.

La actividad principal de la Compañía es la de realizar inversiones en títulos y valores objeto o no de oferta pública, compra, venta y tenencia de acciones de compañías, ser tenedores de empresas financieras, realizar asesorías económicas, operativas o financieras, compra venta de bienes muebles e inmuebles y cualquier otra actividad relacionada de manera directa o indirecta con el objeto social.

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. está domiciliado en la Av. Gustavo Mejía Ricart Edificio Corporativo 2010, piso 6, Ensanche Piantini, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios, miembros del Consejo de Administración, son:

Nombres	Cargos
Serafina Rita Scannella Ragonese	Presidente
Jorge Luis Rodríguez Campiz	Vicepresidente
Marcia del Milagro Campiz González	Secretaria
José Antonio Fonseca Zamora	Miembro
Gustavo Enrique Berges Rojas	Miembro
José Manuel Santelises Hache	Miembro

Los estados financieros individuales han sido autorizados por el Consejo de Administración para su emisión en fecha 12 de febrero de 2022. La aprobación final de los Estados Financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

2 Bases de Preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Están presentados en pesos dominicanos, que es la moneda oficial de República Dominicana y la moneda funcional de la Compañía.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas del 1 al 24.

3 Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representadas por el dinero en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres (3) meses o menos. Para fines del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera lo reflejado como Efectivo y equivalentes de efectivo.

3.2 Activos financieros

La Compañía principalmente gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivos contractuales de los préstamos y, basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables, lo que da lugar a frecuentes compras y ventas.

La clasificación de los activos financieros es a valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado, de acuerdo con su modelo de negocios.

3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Es un activo financiero que se clasifica como mantenido para negociar. Se adquiere o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato, en su reconocimiento inicial, y es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

3.2.2 Inversiones a costo amortizado

Es un activo financiero que se clasifica como mantenido para negociar. Se adquiere o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato, en su reconocimiento inicial, y es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

3.2.3 Reconocimiento y valoración

Las adquisiciones y ventas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que se recibe o entrega el activo.

Las inversiones se reconocen inicialmente al precio de transacción (incluyendo los costos de transacción).

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera, cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

Las ganancias o pérdidas procedentes de las ventas de los activos y los ingresos por dividendos de activos financieros de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta dentro del “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable”, en el período en que se originaron.

3.3 Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable.

El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura o especulativo.

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en Otros Resultados Integrales

Los contratos especulativos son para tomar ventajas de posibles movimientos del mercado sobre los instrumentos financieros y sus efectos son reconocidos en los resultados del período.

Los derivados de la compañía son especulativos.

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra, con su empresa controlada CCI Puesto de Bolsa, S.A., contratos a plazo de compra o venta de divisa (forward de divisas), denominados derivados cambiarios, ya que se liquidará en una fecha futura, no requiere una inversión inicial y su valor fluctúa de acuerdo con los cambios que sufre la inversión subyacente.

Los contratos forward de divisas son mantenidos para negociar y se reconocen a su valor razonable con efectos en resultados.

El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de las fluctuaciones de los contratos de compra forward de divisas, se registran en resultados en “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”.

3.4 Activos financieros a costo amortizado

Los préstamos otorgados se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos entregados (netos de los costos necesarios para su desembolso) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados, durante la vida del préstamo, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del periodo.

3.5 Inversiones en entidades controladas

Está conformado por las acciones de sus empresas filiales. Las inversiones en acciones de subsidiarias, donde la Compañía, tiene influencia significativa, están registradas bajo el método patrimonial y fueron inicialmente registradas al costo, las que no exceden sus valores razonables.

La participación de la Compañía en las ganancias y pérdidas de sus subsidiarias se reconoce en el Estado de Otros Resultados Integrales y los movimientos posteriores a la adquisición son ajustados contra el valor en libros de la inversión.

3.6 Deterioro de activos financieros

Los activos a costo amortizado están sujetos a los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas.

El objetivo es reconocer, en caso de haber, las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo o en los próximos 12 meses.

Las inversiones e instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en resultados los efectos a los valores se reflejan al momento de la baja del activo, con lo cual ya los activos estarían reconociendo cualquier pérdida de valor.

3.7 Pasivos financieros a costo amortizado

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados, durante la vida del préstamo, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del periodo.

3.8 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado.

3.8.1 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del estado de situación anual.

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es del 27% de la renta neta imponible.

La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

3.8.2 Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de las propiedades, planta y equipo neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 19.

3.8.3 Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros individuales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.9 Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la Compañía, como resultado de un evento pasado, vaya a desprenderse de recursos para cancelar la obligación y el monto se puede determinar de una manera fiable.

3.10 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF's exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar el deterioro de activos.

3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos por actividades ordinarias

Los resultados procedentes de la venta de títulos valores se reconocen cuando se entregan los títulos valores y ha cambiado su propiedad.

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados a valor razonable con cambios en resultados se reconocen diariamente en los resultados del período.

Los efectos de la valoración diaria de las inversiones e instrumentos derivados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de resultados.

Los rendimientos de los instrumentos a costo amortizado se registran diariamente, con base en el método del interés devengado.

3.12 Costos por financiamiento

Los costos de financiamiento corresponden a las deudas por préstamos bancarios.

3.13 Diferencia cambiaria

3.13.1 Moneda funcional y de presentación

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), la moneda del entorno económico, moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía.

3.13.2 Transacciones y saldos

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

3.14 Transacciones con empresas relacionadas

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía realizó operaciones con su filial CCI Puesto de Bolsa, S.A, y con la empresa relacionada CCI Group S.A..

3.15 Baja de activos y pasivos financieros

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera, cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

3.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes.

3.17 Activos y pasivos contingentes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

4 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables, ya que la aplicación anticipada de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y NIIF 16 “Arrendamientos” no se considerará un cambio voluntario en una política contable.

5 Moneda y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las tasas de cambios establecidas por el Banco Central de la República Dominicana eran de RD\$57.1413 y RD\$58.1131 en relación con el dólar.

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021		
	Ingresos (gastos)		
	US\$	Euro	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(45,942)	0	(45,942)
Instrumentos financieros	(4,612)	0	(4,612)
Otros activos	6,094	0	6,094
Total, diferencias en cambio US\$	(44,460)	0	(44,460)
Tipo de cambio promedio	57.1414		
Total, diferencias en cambio RD\$	(2,540,507)	0	(2,540,507)

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2020		
	Ingresos (gastos)		
	US\$	Euro	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	46,153	0	46,153
Instrumentos financieros	82,543	0	82,543
Otros activos	0	0	0
Total, diferencias en cambio US\$	128,696	0	128,696
Tipo de cambio	58.1131		
Total, diferencias en cambio RD\$	7,478,931	0	7,478,931

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	AI 31-12-2021	AI 31-12-2020
	USD	
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,680,797	1,961,026
Activos financieros	928,072	609,001
Cuentas por cobrar	18,419	22,827
Dividendos por cobrar	1,708	45,317
Total activos	2,628,996	2,638,171
Pasivos		
Pasivos financieros	18,207	0
Cuentas por pagar	59,488	9,401
Cuentas por pagar relacionadas	234,748	2,091,052
Total pasivos	312,443	2,100,453
Posición neta	2,316,553	537,718

Análisis de sensibilidad

	AI 31-12-2021		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
	RD\$	US\$	EURO
Activos sensibles a tasa	150,224,249	2,628,996	0
Pasivos sensibles a tasa	-17,853,399	-312,443	0
Posición neta	132,370,850	2,316,553	0

Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad

3,971,126

	AI 31-12-2020		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
	RD\$	US\$	EURO
Activos sensibles a tasa	153,312,319	2,638,171	0
Pasivos sensibles a tasa	-122,063,831	-2,100,453	0
Posición neta	31,248,488	537,718	0

Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad

937,455

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación del peso dominicano versus el dólar americano, de un 3%, para ambos períodos. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$ 3,971,126 para el año 2021 y una ganancia neta de RD\$ 537,718 para el año 2020. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida para el año 2021 y una pérdida para el año 2020.

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2021 y al 31 de diciembre de 2020, está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	70	70
Saldos en bancos		
En moneda nacional	20,750,532	29,963,955
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 1,680,797 (US\$ 1,961,026.08 al 31-12-2020)	96,042,952	113,961,305
Total	<u>116,793,555</u>	<u>143,925,330</u>

7 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

7.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	RD\$	RD\$
A valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos de renta fija		
Bonos Nacionales de Gobierno	33,798,526	0
Bonos Nacionales de Empresas Privadas	5,849,292	0
Instrumentos de renta variable		
Valores de Fideicomisos Nacionales	43,231,836	35,390,949
Total	82,879,654	35,390,949
Rendimientos por cobrar	3,380,633	0
Total a valor razonable	<u>86,260,287</u>	<u>35,390,949</u>

Durante el año 2021 y durante el año 2020 la Compañía registró ganancias por las Inversiones a valor razonable con cambios en resultados de RD\$ 36,560,961 y de RD\$ 64,783,346, respectivamente:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

7.2 Instrumentos derivados a valor razonable con cambios en resultados

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Año 2021</u>		<u>Al 31-12-2020</u>	<u>Año 2020</u>
	RD\$	RD\$		RD\$	RD\$
Ingresos	0	0	Ingresos	0	0
Gastos	0	0	Gastos	0	0
Neto	0	0	Neto	0	0

7.3 Activos a costo amortizado

Las inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	RD\$	RD\$
A costo amortizado		
Instrumentos de renta variable		
Valores de Fideicomisos y otras inversiones, Nacionales	23,831,857	0
Instrumentos de renta fija		
Préstamo de Títulos Valores	1,686,444	1,686,444
	25,518,301	1,686,444
Rendimientos por cobrar	967,563	0
Total a Costo amortizado	26,485,864	1,686,444
Dividendos por cobrar	97,618	2,633,506
Total	26,583,482	4,319,950

Durante el año 2021 y durante el año 2020, la Compañía registró pérdidas por los activos a costo amortizado de RD\$ 15,506,222 e ingresos por los activos a costo amortizado de RD\$ 89,4531, respectivamente.

7.4 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	AI 31-12-2021	AI 31-12-2020
	Valor en libros	Valor razonable
	RD\$	
Activos financieros		
Medidos a su valor		
Efectivo y equivalentes de efectivo	116,793,555	116,793,555
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	86,260,287	86,260,287
Medidos a costo amortizado		
Inversiones en instrumentos financieros	26,485,864	26,485,864
Cuentas por cobrar relacionadas	95,202,619	95,202,619
Otras cuentas por cobrar	1,107,680	1,107,680
Dividendos por cobrar	97,618	97,618
Total activos financieros	325,947,623	325,947,623

	AI 31-12-2021	AI 31-12-2020
	Valor en libros	Valor razonable
	RD\$	
Pasivos financieros		
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones por financiamientos	264,590,620	264,590,620
Cuentas por pagar relacionadas	108,616,451	108,616,451
Otras cuentas por pagar	8,025,255	8,025,255
Total pasivos financieros	381,232,326	381,232,326

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, por vencimientos, son como siguen:

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Total
	RD\$			
Honorarios por Cobrar a Clientes	0	197,478	854,982	1,052,460
Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados	0	55,220	0	55,220
Total	0	252,698	854,982	1,107,680

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

31 de diciembre de 2020

	Vencimientos			Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	
	RD\$			
Honorarios Por Cobrar a Clientes	0	471,577	854,982	1,326,559
Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados	0	47,499	0	47,499
Total	0	519,076	854,982	1,374,058

9 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y al cierre del 31 de diciembre de 2020, La compañía realizo transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas de acuerdo con el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2021				
Cantidad	Ingresos	(Gastos)	Saldos	
			Activo	Pasivo
	RD\$			
Cuentas por cobrar	2		95,202,619	
Cuentas por pagar	1			108,616,451
Intermediación de operaciones a término	29	7,204,377	(1,065,015)	
Intermediación de operaciones a plazo	2		(12,766,949)	
Préstamos de títulos valores	0			
Instrumentos financieros derivados	0			
Compra de acción	0			
Pagos por remuneraciones al personal	12		7,373,740	

31 de diciembre de 2020				
Cantidad	Ingresos	(Gastos)	Saldos	
			Activo	Pasivo
	RD\$			
Cuentas por cobrar	2		70,934,528	
Cuentas por pagar	1			191,864,859
Intermediación de operaciones a término	16	8,735,859	(25,754,628)	
Intermediación de operaciones a plazo	0			
Préstamos de títulos valores	0			
Instrumentos financieros derivados	0			
Compra de acción	0			
Pagos por remuneraciones al personal	12		7,373,739	

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

10 Inversiones en entidades controladas

Las inversiones de la compañía en sus filiales, constituidas en República Dominicana, son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2021							
Entidad	Cantidad de Acciones	Valor Nominal RD\$	Tipo de Acciones	Porcentaje de Participación %	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Monto de la Inversión RD\$
Murales S.A.S	23,850	100	Comunes	30%	138,461,813	(a)	138,461,812
CCI Puesto de Bolsa, S.A.	9,999,971	100	Comunes	99.9997%	1,230,585,315	1,230,585,315	1,230,585,315
							<u>1,369,047,127</u>

Al 31 de diciembre de 2020							
Entidad	Cantidad de Acciones	Valor Nominal RD\$	Tipo de Acciones	Porcentaje de Participación %	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Monto de la Inversión RD\$
Murales S.A.S	23,850	100	Comunes	30%	30,518,472	(a)	30,518,472
CCI Puesto de Bolsa, S.A.	9,999,971	100	Comunes	99.9997%	746,227,414	746,227,414	746,227,414
							<u>776,745,886</u>

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Centro pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

11 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldos al 31-12-2019	8,260	1,966,343	0	1,974,603
Adiciones	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2020	8,260	1,966,343	0	1,974,603
Adiciones	6,036	0	0	6,036
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2021	14,296	1,966,343	0	1,980,639
Amortizaciones:				
Saldos al 31-12-2019	4,130	108,295	0	112,425
Cargos por amortización	4,130	196,634		200,764
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2020	8,260	304,929	0	313,189
Cargos por amortización	2,012	196,634	0	198,646
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2021	10,272	501,564	0	511,836
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2020	0	1,661,413	0	1,661,413
Saldos al 31-12-2021	4,024	1,464,779	0	1,468,803

El software y las licencias se amortizan en 60 meses.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se registraron gastos de RD\$ 198,646 y de RD\$ 200,764, respectivamente.

12 Propiedad Planta y Equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Mobiliarios y equipos	Equipos de cómputos	Total
En pesos dominicanos			
Costo			
Saldos al 31-12-2019	0	129,966	129,966
Adiciones	294,336	0	294,336
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0
Saldos al 31-12-2020	294,336	129,966	424,302
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0
Saldos al 31-12-2021	294,336	129,966	424,302
Depreciación acumulada			
Saldos al 31-12-2019	0	18,954	18,954
Cargos por depreciación	10,319	32,491	42,810
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0
Saldos al 31-12-2020	10,319	51,445	61,764
Cargos por depreciación	79,808	32,491	112,299
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0
Saldos al 31-12-2021	90,127	83,936	174,063
Valor neto			
Saldos al 31-12-2020	284,017	78,521	362,538
Saldos al 31-12-2021	204,209	46,030	250,239

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Compañía registró gastos de depreciación por RD\$ 112,299 y RD\$ 42,810, respectivamente.

13 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, por vencimientos, son como siguen:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

31 de diciembre de 2021

	Vencimientos		
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
	RD\$		
Obligaciones con clientes	0	264,590,621	0
Valoración de contratos forward	0	0	0
Total	0	264,590,621	0

31 de diciembre de 2020

	Vencimientos		
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
	RD\$		
Obligaciones con clientes	0	550,604	0
Valoración de contratos forward	0	0	0
Total	0	550,604	0

Durante el año 2021 y durante el año 2020 la Compañía registró gasto por los pasivos a costo amortizado de RD\$ 15,506,222 y de RD\$ 33,863,788, respectivamente.

14 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	RD\$	RD\$
Proveedores locales	8,025,255	6,667,243
Proveedores Internacionales	0	0
Total	8,025,255	6,667,243

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

15 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	RD\$	RD\$
Vacaciones	0	0
Retenciones a los empleados	85,859	76,780
Bonificaciones por pagar	0	0
Prestaciones Laborales	2,182,266	1,866,965
Total	<u>2,268,125</u>	<u>1,943,746</u>

El movimiento del pasivo laboral es como sigue:

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	RD\$	RD\$
Saldo inicial	1,943,745	1,761,464
Ganancia (pérdida) actuarial	0	0
Pagos realizados	(7,049,360)	(10,657,364)
Liquidaciones anticipadas	0	0
Acumulaciones del ejercicio	7,373,740	10,839,645
Saldo final	<u>2,268,125</u>	<u>1,943,745</u>

16 Impuestos por pagar

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para los años 2021 y 2020.

Para el año 2020 y para el año 2020 la Compañía generó ganancias, por lo cual se registró provisión para impuesto.

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2021 y para el cierre de diciembre de 2020 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-II que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29%

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años. Por lo que, a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Compañía liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

Para el año 2020 y el año 2019 el impuesto a pagar se determinó sobre la base del 27% ISR.

La Compañía mantenía inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasionaba que se generen pérdidas fiscales y como no para este año 2020 estas inversiones fueron canceladas se registra impuesto diferido haciendo que la compañía tenga saldo a pagar.

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos.

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	11,815,840	47,644,337
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	793,090	6,351,749
Ingresos netos, no gravables	-13,549,300	-15,916,029
Pérdidas de años anteriores que se compensan	235,269	-1,473,799
Diferencia depreciación fiscal	-139,223	-259,118
Dividendos ganados y cobrados	0	-33,298,983
Otras partidas no deducibles	235,269	0
Más (menos) diferencias de tiempo		
Provisiones no admitidas	0	0
Diferencias cambiarias del año anterior	0	0
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	0	0
Renta neta imponible	<u>-844,324</u>	<u>3,048,157</u>

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Base imponible	-844,324	3,048,157
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	<u>-277,967</u>	<u>823,003</u>
Menos:		
Anticipos de impuestos	13,134,682	8,947,896
Saldo a favor, ejercicio anterior	5,623,043	0
Crédito retención 1%, intereses (Norma A-07-19)	8,763	9,290
Impuesto sobre la renta a pagar (Saldo a favor)	<u><u>-18,766,488</u></u>	<u><u>-8,134,184</u></u>

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
Total de activos	1,678,489,054	1,045,594,099
Menos:		
Activos no deducibles	<u>-1,392,896,226</u>	<u>-785,693,782</u>
Base imponible	285,592,827	259,900,316
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	2,855,928	2,599,003
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	<u>0</u>	<u>823,003</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u><u>2,855,928</u></u>	<u><u>1,776,000</u></u>

Impuesto diferido

La Compañía mantenía inversiones cuyos rendimientos estaban exentos de impuesto, esto ocasionaba que se generen pérdidas fiscales y como no se estimaba que esto cambie en un futuro previsible, no se registraba impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables

Al 31 de diciembre de 2021, las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros fueron eliminada producto de la aplicación de la amnistía fiscal para ese año.

17 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado es de ciento cuarenta millones de pesos dominicanos (RD\$140,000,000.00), conformado por un millón

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

cuatrocientas mil (1,400,000) acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$100.00) cada una.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital social suscrito y pagado es de ciento veinte millones doscientos treinta y tres mil setecientos dos pesos dominicanos (RD\$120,233,702), compuesto por un millón doscientos dos mil trescientos treinta y siete (1,202,337) acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$100.00) cada una.

Reserva legal

El Código de Comercio Dominicano requiere establecer una reserva legal del 5% de la ganancia anual, hasta llegar a un 10% del capital en acciones.

Al 31 de diciembre de 2021 se realizó un apartado de reserva legal de RD\$ 426,331. Para el 2020 se realizó apartado para este concepto por RD\$ 2,252,686.

Acciones en tesorería

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde al valor pagado por la Compañía para la readquisición de acciones que estaban en poder de accionistas.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2021, es como sigue.

17.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	1,400,000	140,000,000	1,400,000	140,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	1,202,337	120,233,702	1,202,337	120,233,702

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

17.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Capital en acciones	Acciones en Tesorería	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otro resultado integral	Total Patrimonio
Saldos al 31-12-2019	120,233,702	(6,750,200)	6,568,200	(46,144,527)	96,601,000	397,480,542	567,988,717
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	45,053,722	0	45,053,722
Transferencia de resultados	0	0	0	96,601,000	(96,601,000)	0	0
Dividendos	0	0	0	(27,900,001)	0	0	(27,900,001)
Apartado para reserva legal	0	0	2,252,686	(2,252,686)	0	0	0
Acciones en Tesorería	0	0	0	0	0	0	0
Efecto en valoración de Inversiones en Sociedades	0	0	0	0	0	250,936,628	250,936,628
Saldos al 31-12-2020	120,233,702	(6,750,200)	8,820,886	20,303,786	45,053,722	648,417,170	836,079,067
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	8,959,912	0	8,959,912
Transferencia de resultados	0	0	0	45,053,722	(45,053,722)	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0
Apartado para reserva legal	0	0	426,331	(426,331)	0	0	0
Efecto de registro amnistía fiscal	0	0	0	1,108,681	0	0	1,108,681
Acciones en Tesorería	0	0	0	0	0	0	0
Efecto en valoración de Inversiones en Sociedades	0	0	0	0	0	484,357,901	484,357,901
Saldos al 31-12-2021	120,233,702	(6,750,200)	9,247,217	66,039,859	8,959,912	1,132,775,071	1,330,505,561

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

18 Ingresos (Gastos) por instrumentos financieros

Los ingresos y (gastos) por instrumentos financieros, para los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

	Por los años finalizados el:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	En pesos dominicanos	
Ingresos financieros		
Ganancias en inversiones en instrumentos financieros	36,701,789	99,611,093
Diferencia en cambio, neta	0	7,478,931
Comisiones por operaciones	0	0
Otros	0	0
Total ingresos financieros	36,701,789	107,090,024
Gastos financieros		
Pérdidas en inversiones en instrumentos financieros	15,647,050	33,933,216
Diferencia en cambio, neta	2,540,507	0
Comisiones por operaciones	0	0
Otros	0	0
Total gastos financieros	18,187,557	33,933,216
Total, ingresos y (gastos) financieros, neto	18,514,232	73,156,808

19 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Por los años finalizados el:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos dominicanos		
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos al personal	4,190,831	4,680,777
Beneficios al personal	2,032,026	12,258,459
Aportes al plan de pensiones	307,945	332,730
Otras compensaciones al personal	842,937	883,748
Total remuneraciones y beneficios al personal	7,373,739	18,155,714
Gastos operativos		
Viajes	0	0
Promoción y publicidad	5,125	5,867,000
Total gastos operativos	5,125	5,867,000
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	2,388,062	5,862,209
Servicios de proveedores extranjeros	111,810	74,916
Arrendamientos	1,353,553	652,373
Amortización de intangibles	2,012	4,130
Amortización de software	196,634	196,634
Gastos de depreciación	112,299	42,810
Gastos de comunicaciones	199,352	175,563
Impuestos	1,898,825	5,901,410
Electricidad	141,659	70,770
Gastos legales	270,209	112,417
Papelería y efectos de oficina	72,408	155,708
Mantenimiento, reparaciones y otros	385,377	180,076
Total otros gastos de administración	7,132,200	13,429,017
Total, gastos de administración	14,511,064	37,451,731

20 Ingresos por financiamientos

Los ingresos por financiamientos incluyen los intereses recibidos de los bancos por el balance mantenido en cuenta, por un monto de RD\$ 155,902 en el año 2021 y de RD\$ 928,610.13 en el año 2020.

21 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

22 Impacto del COVID-19

La pandemia originó tres efectos importantes para el entorno financiero en el cual la compañía desarrolla su actividad:

- Incremento de la volatilidad de los activos financieros
- Depreciación esperada en la tasa de cambio DOP/USD
- Incremento de la liquidez sistémica producto de la política monetaria expansiva implementada por el BCRD y los bancos centrales de mundo

El incremento de la volatilidad permitió generar mayores ingresos en la actividad de trading y posicionamiento en activos financieros, los importantes niveles de liquidez que la compañía mantiene fueron usados con pericia para capturar las oportunidades que abrió el mercado. Este impacto se puede notar en los resultados en los instrumentos financieros a valor razonable que tuvimos.

La depreciación esperada de la tasa de cambio implicó que la compañía realizara algunas estrategias de cobertura de ese riesgo y que implicaron un aumento importante de la posición en moneda extranjera que permitió que se realizaran ganancias por la depreciación de la tasa de cambio.

23 Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

En marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia la enfermedad COVID-19. En virtud de esta situación, durante marzo de 2020 se reportaron casos positivos en la República Dominicana, lo que originó que el Gobierno Dominicano inicialmente implementara medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, no obstante, estas medidas de controles fueron evolucionando paulatinamente a la apertura de las Compañías, una vez conocida las medidas preventivas para mitigar el riesgo de contagio del COVID-19. Los sectores económicos más afectados han sido el comercio minorista; hoteles y restaurantes; actividades inmobiliarias, de alquiler, y las manufactureras.

Durante el mes de abril 2020 las autoridades monetarias tomaron medidas tendentes a facilitar liquidez a los sectores productivos.

Como consecuencia a la pandemia, la Alta Gerencia ha implementado procesos para garantizar la continuidad del negocio, en proteger y ayudar a sus empleados y clientes. En una primera etapa se migró al trabajo remoto y paulatinamente se ha estado retomando el trabajo de manera presencial.

Esto ha originado que las operaciones no se afectarán por la pandemia del COVID-19, dado la continuidad de las operaciones de manera regular y a que ningún factor extraordinario ha afectado las liquidaciones de las operaciones.

La Alta General, estableció un plan estratégico en cuanto al manejo de los activos, previos a la pandemia y durante la pandemia, que permitió fortalecer la gestión y obtener en el resultado del ejercicio una utilidad de RD\$47,644,336; por consiguiente, no ha afectado su rentabilidad. De conformidad a esta estrategia, los activos están conformados principalmente por:

- El 15% de los activos de la compañía, están representados en dólares, los cuales por la depreciación esperada de la tasa de cambio implicó que la compañía tuviese ganancia por efecto cambiario significativamente, por ello se ha mantenido su calificación crediticia, a pesar del COVID 19.
- El 3% de los activos están representados en inversiones de Fidecomiso, este sector se ha mantenido beneficiado, a pesar de la pandemia.
- El 14% se mantiene en efectivo, lo que le da flexibilidad para dar cumplimientos a sus obligaciones de corto y mediano plazo, así como también comprar activos financieros que permita cualquier situación u oportunidad en el mercado de valores.

24 Hechos posteriores

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.