



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

Estados Financieros por los años que terminaron  
el 31 de Diciembre de 2023 y 2022  
e Informe de los Auditores Independientes  
del 25 de marzo de 2024

**JMMB PUESTO DE BOLSAS, S.A****CONTENIDO**

---

	<b>Páginas</b>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022	
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales	5 - 6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 48



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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (el “Puesto”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros incluyendo un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. al 31 de diciembre de 2023 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (“SIMV”), según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### *Fundamentos para la Opinión*

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Puesto, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Énfasis en Un Asunto*

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, indicamos que el Puesto prepara sus estados financieros con base en las normas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (“SIMV”), las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el Puesto ha determinado las principales diferencias, descritas en la Nota 2. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo del Puesto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



### *Otra Información*

La administración del Puesto es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, que incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información 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 cuando esté disponible, 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, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados de gobierno del Puesto.

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

La Administración del Puesto es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, procedimientos y prácticas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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 el Puesto o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

Los responsables 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, 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 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 de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos 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, 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 eventos subyacentes de un modo que logran su presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Puesto sobre, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature of the word "Deloitte" in a cursive, black ink style.

25 de marzo de 2024

**JIMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVOS:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,5	RD\$ 1,707,323,958	RD\$ 1,938,311,692
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	4,5	847,876,430	506,727,216
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	4,5	15,862,839,389	13,421,586,853
A costo amortizado	4,5	4,512,774,902	7,414,528,724
Estimación deterioro inversiones a costo amortizado		(10,747,602)	(29,619,738)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,7	21,787,130	16,845,085
Otras cuentas por cobrar	5	8,191,616	5,571,475
Impuestos por cobrar		58,354,329	44,613,976
Inversiones en sociedades	5,6	190,928,307	6,900,307
Activos intangibles, Netos	8	38,455	130,746
Mejoras en propiedades, vehículos y equipos, Netos	9	14,443,986	18,245,808
Activo por derecho uso	9	69,291,269	98,959,698
Otros activos	10	<u>2,435,845</u>	<u>8,399,610</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>RD\$23,285,538,014</u></b>	<b><u>RD\$23,451,201,452</u></b>
<b>PASIVOS:</b>			
Pasivos financieros			
A costo amortizado			
Obligaciones financieras de reportos	5,11	RD\$ 136,816,183	RD\$ 145,373,973
Obligaciones con instituciones financieras	5,12	1,101,268,909	1,860,650,865
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5,13	19,170,370,603	19,045,258,173
Acreedores por intermediación	5	32,895,128	34,331,582
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5,7	73,391,859	80,435,700
Otras cuentas por pagar	5,14	133,480,017	52,721,495
Acumulaciones y otras obligaciones	15	59,819,509	61,040,424
Impuestos por pagar		586,205	590,338
Pasivo por arrendamientos	5,16	<u>78,216,172</u>	<u>102,497,220</u>
Total de pasivos		20,786,844,585	21,382,899,770

(Continúa)

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>PATRIMONIO:</b>	18		
Capital		RD\$ 2,098,408,200	RD\$ 1,782,146,200
Aportes para futura capitalización			20,222,100
Reserva legal		209,840,820	173,027,800
Resultados acumulados		95,155,343	245,095,848
Resultado del ejercicio		422,861,192	325,644,231
Otro resultado integral		<u>(327,572,126)</u>	<u>(477,834,497)</u>
Total patrimonio		<u>2,498,693,429</u>	<u>2,068,301,682</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>RD\$23,285,538,014</b></u>	<u><b>RD\$23,451,201,452</b></u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Digitally signed by JUAN JOSE  
MELO PIMENTEL  
Date: 2024.04.25 12:16:13 -04'00'

---

 Juan José Melo Pimentel  
 Administrador del País  
 (Gerente)

 PATRIA BERNARDINA  
 RIVERA RIVERA DE RAMIREZ
Digitally signed by PATRIA  
BERNARDINA RIVERA RIVERA DE  
RAMIREZ  
Date: 2024.04.08 16:25:40 -04'00'

---

 Patria Rivera  
 Contralor del 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 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>RESULTADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
A valor razonable	19	RD\$ 2,055,566,104	RD\$ 1,760,344,187
A costo amortizado	19	<u>(1,244,179,270)</u>	<u>(853,387,487)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		811,386,834	906,956,700
<b>INGRESOS POR SERVICIOS:</b>			
Ingresos por custodia de valores		1,858,109	
<b>RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN:</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles	20	9,013,056	7,628,921
Gastos por comisiones y servicios	20	<u>(46,338,758)</u>	<u>(54,824,570)</u>
Total resultados por Intermediación		(37,325,702)	(47,195,649)
<b>INGRESOS (GASTOS) POR FINANCIAMIENTO</b>			
Gastos por financiamiento	22	(102,694,145)	(96,977,258)
Gastos por arrendamiento	16	<u>(3,987,239)</u>	<u>(2,965,858)</u>
Total gastos financieros		(106,681,384)	(99,943,116)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN</b>			
	23	(483,673,579)	(462,380,517)
<b>OTROS RESULTADOS:</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	21	19,773,067	27,538,464
Resultado por inversiones en sociedades		197,038,481	11,830,935
Resultado por deterioro		38,192,333	3,828,252
Otros (gastos)ingresos		<u>(17,706,967)</u>	<u>(14,990,838)</u>
Total otros resultados		<u>237,296,914</u>	<u>28,206,813</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Impuesto sobre la renta	17	<u>422,861,192</u>	<u>325,644,231</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>422,861,192</u>	<u>325,644,231</u>

(Continúa)



**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**
**ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Utilidad del ejercicio		RD\$ 422,861,192	RD\$ 325,644,231
Partidas que serán reclasificadas al resultado del período posteriormente:			
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio		<u>150,262,371</u>	<u>(734,998,327)</u>
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u><b>RD\$ 573,123,563</b></u>	<u><b>RD\$ (409,354,096)</b></u>
			(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Digitally signed by JUAN JOSE MELO PIMENTEL  
Date: 2024.04.25 12:17:02 -04'00'

Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

PATRIA BERNARDINA  
RIVERA RIVERA DE RAMIREZ

Digitally signed by PATRIA BERNARDINA RIVERA RIVERA DE RAMIREZ  
Date: 2024.04.08 16:28:25 -04'00'

Patria Rivera  
Contralor del País

## JMIMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Nota	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		RD\$1,296,783,800		RD\$129,678,380	RD\$ 257,163,830	RD\$ 80,370,689	RD\$ 951,545,438	RD 2,715,542,137
Resultado del ejercicio							325,644,231	325,644,231
Transferencia de resultados						951,545,438	(951,545,438)	
Dividendos en acciones		485,362,400				(485,362,400)		
Reserva legal	18		RD\$ 20,222,100	43,349,420		(43,349,420)		
Aportes no capitalizados						(20,222,100)		
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio					(734,998,327)			(734,998,327)
Dividendos pagados en efectivo	18	1,782,146,200	20,222,100	173,027,800	(477,834,497)	245,095,848	325,644,231	2,068,301,682
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022							422,861,192	422,861,192
Resultado del ejercicio							(325,644,231)	
Transferencia de resultados		296,039,900				325,644,231		
Dividendos en acciones						(296,039,900)		
Reserva legal	18		(20,222,100)	36,813,020		(36,813,020)		
Aportes no capitalizados								
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio		20,222,100			150,262,371			150,262,371
Dividendos pagados en efectivo	18	RD\$2,098,408,200		RD\$209,840,820	RD\$(327,572,126)	RD\$ 95,155,343	RD\$ 422,861,192	RD\$2,498,693,429
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023								

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Digitally signed by JUAN JOSE MELO PIMENTEL  
Date: 2024.04.25 12:17:45 -04'00'Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)Digitally signed by PATRIA BERNARDINA RIVERA DE RAMIREZ  
Date: 2024.04.08 16:28:46 -04'00'

PATRIA BERNARDINA RIVERA DE RAMIREZ

Patria Rivera  
Contralor del País

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Comisiones recaudadas (pagadas)	RD\$	(37,325,702)	RD\$ (47,195,649)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(85,894,552)	5,890,828,438
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		2,882,881,687	(6,925,450,214)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		1,858,109	
Gastos de administración y comercialización pagados		(483,673,579)	(462,380,517)
Intereses pagados		(1,778,401,810)	(1,088,577,719)
Impuestos pagados		(13,744,486)	(16,350,518)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		<u>81,444,777</u>	<u>17,078,086</u>
Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		<u>567,144,444</u>	<u>(2,632,048,093)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		13,010,481	11,830,935
Incorporación de propiedades, planta y equipo		<u>(2,245,593)</u>	<u>(1,996,954)</u>
Flujos netos de efectivo provisto por actividades de Inversión		<u>10,764,888</u>	<u>9,833,981</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros		(654,179,364)	3,243,603,006
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		(11,985,886)	(434,006)
Reparto de utilidades y de capital		<u>(142,731,816)</u>	<u>(237,886,359)</u>
Flujos de efectivo (usado en) provisto por actividades de financiación		(808,897,066)	3,005,282,641
VARIACIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(230,987,734)	383,068,529
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>1,938,311,692</u>	<u>1,555,243,163</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>RD\$1,707,323,958</u>	<u>RD\$ 1,938,311,692</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Digitally signed by JUAN JOSE  
MELO PIMENTEL  
Date: 2024.04.25 12:18:37 -04'00'

Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

PATRIA BERNARDINA  
RIVERA RIVERA DE RAMIREZ

Digitally signed by PATRIA BERNARDINA  
RIVERA RIVERA DE RAMIREZ  
Date: 2024.04.08 16:29:02 -04'00'

Patria Rivera  
Contralor del País

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresado en Pesos Dominicanos)

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

**Naturaleza del Negocio** - JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (El Puesto) Miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) 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 S.A., 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 25 de marzo de 2024, por la Administración del Puesto.

El Puesto está afiliada a la BVRD, 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 2023, los principales ejecutivos del Puesto son los siguientes:

Nombre	Posición
Juan José Melo Pimentel	Administrador del país
Tomas Pimentel	Director de ventas y relación con clientes
Virginia Henriquez Valverde	Director país de Mercado y Comunicación
Patria Rivera	Director País finanzas
Laura Aybar	Director de operaciones en el país
Alfonso Rodríguez	Director de tesorería país
Carolina Pichardo	Director País del Departamento Legal y Cumplimiento
Denisse Pichardo	Director de Cultura y Desarrollo Humano
Karla Carniel	Director país de riesgo

**Base de preparación y presentación de los estados financieros** - Los estados financieros del Puesto por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de conformidad con las disposiciones establecidas en las medidas transitorias contenidas en las resoluciones: R-CNMV-2023-30-MV, R-NE-SIMV-2022-01-MV, R-NE-SIMV-2022-07-MV, R-CNMV-2022-09-MV y las circulares 15-22 y 14/23, emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, así como la aplicación adicional de forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De conformidad con las disposiciones transitorias emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, la aplicación de este marco contable no es una primera adopción y no implican un cambio en las NIIF como marco contable de referencia para llevar a cabo la contabilidad de los intermediarios de valores, por consiguiente, estas disposiciones no representan un efecto retrospectivo, sino, que serán aplicables de manera prospectiva sin modificar las cifras y revelaciones reportadas en años anteriores.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

Se permite reclasificar de forma temporal hasta el cincuenta por ciento (50%) de las inversiones (títulos de valores de renta fija), hacia el portafolio de Costo Amortizado "I" considerando lo siguiente:

- a. Desde el portafolio para comercialización "I" o el "Portafolio Medido a Valor Razonable con cambios en el resultado", según corresponda conforme a la regulación vigente para ambos participantes, la reclasificación será al valor de mercado de los valores a la fecha del traslado, conforme establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), específicamente la NIIF 9, numeral 5,6,3,
- b. Para los intermediarios de valores, desde el Portafolio de Otros Resultados Integrales "ORI" la reclasificación será al costo amortizado de los valores a la fecha del traslado, conforme establecen las NIIF, específicamente la NIIF 9, numeral 5.6.5.

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.

El costo histórico - es generalmente basado en el valor justo y las consideraciones dadas para intercambios de bienes y servicios.

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.

## 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 liquidas, 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).
- De acuerdo con lo detallado anteriormente, para el Puesto de Bolsa, las inversiones medidas a valor razonable 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:
- e.
- 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 amortizado 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 Pérdidas Crediticias Esperadas (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, El Puesto 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).

El Puesto 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 2023 y 2022, el promedio ponderado de los porcentajes estimados de deterioro es de 0.25% y 0.31%, respectivamente. Un detalle del movimiento de la estimación para de deterioro, se muestra a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>A costo amortizado:</b>		
Saldo al inicio del año	RD\$(29,619,738)	RD\$ (1,139,595)
Aumentos		(28,480,143)
Disminución	<u>18,872,136</u>	<u>  </u>
Saldo final	<u>RD\$(10,747,602)</u>	<u>RD\$(29,619,738)</u>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Valor razonable con cambio a ORI:</b>		
Saldo al inicio del año	RD\$(36,556,513)	RD\$(61,663,251)
Aumentos	(4,379,716)	
Disminución	<u>  </u>	<u>25,106,738</u>
Saldo final	<u>RD\$(40,936,229)</u>	<u>RD\$(36,556,513)</u>

- f. **Saldos y Transacciones en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a la moneda funcional usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) en cambio de moneda en el renglón de reajuste y diferencia de cambio neto (otros resultados) en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar estadounidense (US\$) era de RD\$57.82 y RD\$55.98 por cada US\$1.00, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.
- g. **Deterioro de Activos no Financieros** - El Puesto evalúa, a la fecha de cada estado financiero, si hay alguna indicación de que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Los activos no financieros son evaluados por deterioro cuando existen indicaciones de que el valor en libros puede ser no recuperable.
- Cuando se realiza el cálculo de estos valores la gerencia debe estimar los flujos futuros de efectivo esperados para los activos relacionados o para la unidad generadora y debe usar una tasa de descuento para calcular el valor presente de estos flujos de efectivo.
- h. **Provisiones** - Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación, y si dicha transacción puede ser razonablemente cuantificada. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.
- i. **Ingreso por Dividendos** - Los ingresos por dividendos en acciones se reconocen cuando el Puesto reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- j. **Arrendamientos** – Al inicio de un contrato, el Puesto evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un de arrendamiento si transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

**Como arrendatario** - comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Puesto asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

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:

Categoría	Vida Útil
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.

- i. **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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El total de efectivo y equivalentes de efectivo es como se detalla a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Efectivo en caja y bancos	RD\$ 408,383,678	RD\$ 361,275,144
Equivalentes de efectivo:		
Depósitos a plazo en moneda nacional	1,177,425,527	567,472,469
Depósitos a plazo en moneda extranjera	<u>121,514,753</u>	<u>1,009,564,079</u>
Total	<u>RD\$1,707,323,958</u>	<u>RD\$1,938,311,692</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto mantiene depósitos a corto plazo con vencimientos a menos de 90 días en certificados financieros y sus intereses por cobrar en pesos mantenidos en diferentes bancos del país con tasas que oscilan entre 5.5% a 8%, para moneda nacional y 0.15% para los CD en dólares estadounidenses, para ambos años. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses generados por estos certificados financieros se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

### 4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de las inversiones en instrumentos financieros se presenta a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A valor razonable con cambios en Resultados		
Cuotas de participación en fondos y Fideicomisos	<u>RD\$ 847,876,430</u>	<u>RD\$ 506,727,216</u>
A valor razonable con cambio en ORI:		
Gobierno de la República Dominicana	RD\$12,645,363,900	RD\$11,306,944,933
Bonos Corporativos	1,955,207,721	1,550,097,956
Bonos Soberanos	892,006,486	268,244,320
Rendimientos por cobrar	<u>370,261,282</u>	<u>296,299,644</u>
	<u>RD\$15,862,839,389</u>	<u>RD\$13,421,586,853</u>
A costo amortizado		
Inversiones en certificados financieros	RD\$ 324,798,333	RD\$ 351,702,722
Gobierno de la República Dominicana	3,634,520,264	4,549,283,332
Bonos corporativos	440,805,987	1,389,402,449
Bonos soberanos		977,314,945
Rendimientos por cobrar	<u>112,650,318</u>	<u>146,825,276</u>
	<u>RD\$ 4,512,774,902</u>	<u>RD\$ 7,414,528,724</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen los montos de RD\$1,594,356,245 y RD\$2,161,278,970, respectivamente, los cuales están dados como garantía de las operaciones de obligaciones con bancos e instituciones financieras como se revela en la Nota 12.

**Vencimiento del Portafolio** - Detalle de los vencimientos del portafolio de inversiones, es como sigue:

	2023	2022
<b>A valor razonable con cambio en resultados</b>		
Cuota de participación en fondos y fideicomisos		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 3,825,048	RD\$ 142,872,098
Entre 1 y 5 años	201,258,369	158,023,728
De 5 años en adelante	<u>642,793,013</u>	<u>205,831,390</u>
	<u>RD\$ 847,876,430</u>	<u>RD\$ 506,727,216</u>
<b>A valor razonable con cambio en ORI</b>		
Gobierno de la República Dominicana:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 69,884,709	RD\$ 123,657,795
Entre 3 meses y 1 año	120,925,720	11,312,961
Entre 1 y 5 años	7,603,371,838	5,917,213,233
De 5 años en adelante	<u>4,851,181,633</u>	<u>5,254,760,944</u>
Total	<u>RD\$12,645,363,900</u>	<u>RD\$11,306,944,933</u>
Bonos Corporativos:		
Entre 1 y 3 meses		RD\$ 5,593,522
Entre 1 y 5 años	RD\$ 2,872,692	
De 5 años en adelante	<u>1,952,335,029</u>	<u>1,544,504,434</u>
Total	<u>RD\$ 1,955,207,721</u>	<u>RD\$ 1,550,097,956</u>
Bonos Soberanos:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 231,742,560	
De 5 años en adelante	<u>660,263,926</u>	<u>RD\$ 268,244,320</u>
Total	<u>RD\$ 892,006,486</u>	<u>RD\$ 268,244,320</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Gobierno de la República Dominicana:		
Entre 1 y 5 años	RD\$ 3,027,073,316	RD\$ 1,982,988,396
De 5 años en adelante	<u>607,446,948</u>	<u>2,566,294,936</u>
Total	<u>RD\$ 3,634,520,264</u>	<u>RD\$ 4,549,283,332</u>
Bonos Corporativos:		
Entre 1 y 5 años	RD\$ 440,805,987	
De 5 años en adelante		<u>RD\$ 1,389,402,449</u>
Total	<u>RD\$ 440,805,987</u>	<u>RD\$ 1,389,402,449</u>
Bonos Soberanos:		
De 5 años en adelante		<u>RD\$ 977,314,945</u>
Total	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 977,314,945</u>

(Continúa)

	2023	2022
Inversiones en certificados financieros:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 178,475,427	RD\$ 56,873,974
Entre 3 meses y 1 año	146,322,906	
Entre 1 y 5 años	_____	294,828,748
Total	<u>RD\$ 324,798,333</u>	<u>RD\$ 351,702,722</u> (Concluye)

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

	Al 31 de Diciembre de 2023 Activos Financieros a			
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo			RD\$1,707,323,958	RD\$ 1,707,323,958
Instrumentos Financieros de				
Cartera Propia disponible	RD\$ 847,876,430	RD\$15,862,839,389	4,400,124,584	21,110,840,403
Rendimientos por cobrar			112,650,318	112,650,318
Cuentas por cobrar relacionadas			21,787,130	21,787,130
Otras cuentas por cobrar			8,191,616	8,191,616
Inversiones en sociedades	<u>190,928,307</u>	_____	_____	<u>190,928,307</u>
	<u>RD\$1,038,804,737</u>	<u>RD\$15,862,839,389</u>	<u>RD\$6,250,077,606</u>	<u>RD\$23,151,721,732</u>

	Al 31 de Diciembre de 2022 Activos Financieros a			
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo			RD\$1,938,311,692	RD\$ 1,938,311,692
Instrumentos financieros de				
cartera propia disponible	RD\$ 506,727,216	RD\$13,421,586,853	7,267,703,448	21,196,017,517
Rendimientos por cobrar			146,825,276	146,825,276
Cuentas por cobrar relacionadas			16,845,085	16,845,085
Otras cuentas por cobrar			5,571,475	5,571,475
Inversiones en sociedades	_____	_____	6,900,307	6,900,307
	<u>RD\$ 506,727,216</u>	<u>RD\$13,421,586,853</u>	<u>RD\$9,382,157,283</u>	<u>RD\$23,310,471,352</u>

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

	Al 31 de diciembre de 2023 Pasivos Financieros a			
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones por Financiamientos de reportos			RD\$ 136,816,183	RD\$ 136,816,183
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			1,101,268,909	1,101,268,909
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo			19,170,370,603	19,170,370,603
Acreedores por intermediación			32,895,128	32,895,128
Cuentas por pagar relacionadas (a)			73,391,859	73,391,859
Otras cuentas por pagar			133,480,017	133,480,017
Pasivos por arrendamiento	_____	_____	78,216,172	78,216,172
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$20,726,438,871</u>	<u>RD\$20,726,438,871</u>



	Al 31 de diciembre de 2022 Pasivos Financieros a			
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones por financiamientos de reportos			RD\$ 145,373,973	RD\$ 145,373,973
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras			1,860,650,865	1,860,650,865
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo			19,045,258,173	19,045,258,173
Acreedores por intermediación			34,331,582	34,331,582
Cuentas por pagar relacionadas (a)			80,435,700	80,435,700
Otras cuentas por pagar			52,721,495	52,721,495
Pasivos por arrendamiento			<u>102,497,220</u>	<u>102,497,220</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$21,321,269,008</u>	<u>RD\$21,321,269,008</u>

- (a) El saldo de cuentas por pagar relacionadas incluye cuentas por pagar a la Casa Matriz por un monto de US\$567,643 y US\$374,143 para 2023 y 2022 respectivamente, la misma no genera interés y no tiene plazo de vencimiento.

## 6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Un resumen de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Valor razonable	Valor nominal	Núm. De acciones	Porcentaje De participación
<b>Al 31 de diciembre 2023</b>				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	RD\$190,928,307	100	862,139	9.99%
<b>Al 31 de diciembre 2022</b>				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	RD\$ 6,900,307	100	732,043	9.99%

Un movimiento de estas inversiones durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023	2022
<b>Bolsa de Valores de la República Dominicana</b>		
Saldo inicial	RD\$ 6,900,307	RD\$ 6,900,307
Ajustes al valor razonable	<u>184,028,000</u>	<u>                    </u>
	<u>RD\$ 190,928,307</u>	<u>RD\$ 6,900,307</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones en sociedades son medidas al valor razonable con cambios en resultados y son clasificados como Nivel 3 - Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable, determinados mediante modelo de proyección, análisis y valoración financiera.

El cambio en valor razonable se presenta como parte de los otros resultados – resultado por inversiones en Sociedades en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

## 7. 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 -

	2023			
	Efectivo	Cuentas por Cobrar	Inversiones	Cuentas y Prestamos por pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$18,203,528			
Banco JMMB Bank, S.A.	12,590,882	RD\$ 71,351	RD\$326,026,843	
Administradora de fondos de inversión JMMB, S.A.		57,755		
AFP JMMB BDI, S.A.		34,253		
JMMB Bank Limited				RDS304,679,445
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		18,011,308		73,391,859
Otras relacionadas		<u>3,612,463</u>		
Total	<u>RD\$ 30,794,410</u>	<u>RD\$21,787,130</u>	<u>RD\$326,026,843</u>	<u>RD\$378,071,304</u>

  

	2022			
	Efectivo	Cuentas por Cobrar	Inversiones	Cuentas y Prestamos por pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$15,243,425			
Banco JMMB Bank, S.A.	52,213,282	RD\$ 213,695	RD\$351,702,722	
Administradora de fondos de inversión JMMB, S.A.		52,700		
AFP JMMB BDI, S.A.		39,930		
JMMB Bank Limited				RD\$391,860,000
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		<u>16,538,760</u>		<u>80,435,700</u>
Total	<u>RD\$67,456,707</u>	<u>RD\$16,845,085</u>	<u>RD\$351,702,722</u>	<u>RD\$472,295,700</u>

**Transacciones -**

	Al 31 de diciembre de 2023	
	Venta de Valores Spot	Compra de Valores Spot
Banco Múltiple BDI, S.A.		RD\$ 108,423,959
Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.	RD\$3,901,693,350	3,455,100,115
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A.	268,347,459	242,427,716
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	181,451,217	93,707,245
JMMB Holding Company Limited, S.A.		37,045,657
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		14,664,650
Total	<u>RD\$4,351,492,026</u>	<u>RD\$3,951,369,342</u>

  

	Al 31 de diciembre de 2022	
	Venta de Valores Spot	Compra de Valores Spot
Corporación América, S.A.	RD\$ 65,351,053	
Jamaica Investment (TT)	3,556,239	
Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.	2,157,488,055	RD\$1,829,774,275
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A.	363,157,707	505,877,679
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	623,845,049	458,484,364
JMMB Holding Company, S.A.	83,355,580	44,680,760
Jamaica Money Market Broker, Ltd.	28,849,017	44,680,760
Total	<u>RD\$3,325,602,700</u>	<u>RD\$2,883,497,838</u>

**8. ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS**

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

	Software	Total
Costo:		
Al inicio al 1º de enero 2023	RD\$ 13,693,852	RD\$ 13,693,852
Amortización acumulada:		
Al inicio	(13,563,106)	(13,563,106)
Adiciones	<u>(92,291)</u>	<u>(92,291)</u>
	<u>(13,655,397)</u>	<u>(13,655,397)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 38,455</u>	<u>RD\$ 38,455</u>

  

	Software	Total
Costo:		
Al inicio al 1º de enero 2022	RD\$ 13,693,852	RD\$ 13,693,852
Amortización acumulada:		
Al inicio	(11,545,502)	(11,545,502)
Adiciones	<u>(2,017,604)</u>	<u>(2,017,604)</u>
	<u>(13,563,106)</u>	<u>(13,563,106)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 130,746</u>	<u>RD\$ 130,746</u>

9. 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 1º de enero 2023	RD\$ 38,314,113	RD\$146,342,299	RD\$ 40,001	RD\$ 24,709,368	RD\$ 18,862,681	RD\$ 228,268,462
Adiciones				1,294,285	949,308	2,243,593
Bajas		(5,929,557)				(5,929,557)
	38,314,113	140,412,742	40,001	26,003,653	19,811,989	224,582,498
Amortización acumulada:						
Al 1º de enero 2023	(25,409,616)	(47,382,601)	(40,001)	(19,961,697)	(18,269,041)	(111,062,956)
Adiciones	(3,739,665)	(23,738,872)		(1,345,635)	(960,115)	(29,784,287)
	(29,149,281)	(71,121,473)	(40,001)	(21,307,332)	(19,229,156)	(140,847,243)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 9,164,832</u>	<u>RD\$ 69,291,269</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 4,696,321</u>	<u>RD\$ 582,833</u>	<u>RD\$ 83,735,255</u>
	Mejoras en Propiedad Arrendada	Activo Por Derecho de Uso (a)	Equipo de Transporte	Equipo de Cómputos	Mobiliarios y Equipos	Total
Costo:						
Al 1º de enero 2022	RD\$ 38,314,113	RD\$ 80,718,501	RD\$ 40,001	RD\$ 23,318,296	RD\$ 18,256,799	RD\$ 160,647,710
Adiciones		65,623,798		1,391,072	605,882	67,620,752
	38,314,113	146,342,299	40,001	24,709,368	18,862,681	228,268,462
Amortización acumulada:						
Al 1º de enero 2022	(21,669,951)	(31,588,400)	(40,001)	(18,748,897)	(17,048,048)	(89,095,297)
Adiciones	(3,739,665)	(15,794,201)		(1,212,800)	(1,220,993)	(21,967,659)
	(25,409,616)	(47,382,601)	(40,001)	(19,961,697)	(18,269,041)	(111,062,956)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 12,904,497</u>	<u>RD\$ 98,959,698</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 4,747,671</u>	<u>RD\$ 593,640</u>	<u>RD\$ 117,205,506</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. El pasivo y resultados financieros asociados a estos activos se detalla en la Nota 16 de los estados financieros que se acompañan.

## 10. OTROS ACTIVOS

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Anticipos a proveedores	RD\$ 882,361	RD\$6,824,562
Otros pagos anticipados	<u>1,553,484</u>	<u>1,575,048</u>
Total	<u>RD\$2,435,845</u>	<u>RD\$8,399,610</u>

## 11. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE REPORTOS

Las obligaciones por financiamientos corresponden a las operaciones Reportos Pasivos sobre instrumentos financieros. Un detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023					
	Tasa Promedio %	Hasta 7 días	Vencimiento en RD\$		Valor razonable del Activo subyacente
			Más 7 días	Total	
Intermediarios de valores	5.5%		<u>RD\$136,816,183</u>	<u>RD\$136,816,183</u>	N/A
Total			<u>RD\$136,816,183</u>	<u>RD\$136,816,183</u>	

Al 31 de diciembre de 2022					
	Tasa Promedio %	Hasta 7 días	Vencimiento en RD\$		Valor razonable del Activo subyacente
			Mas 7 días	Total	
Intermediarios de valores	5.5%		<u>RD\$145,373,973</u>	<u>RD\$145,373,973</u>	N/A
Total			<u>RD\$145,373,973</u>	<u>RD\$145,373,973</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
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>						
JMMB Bank LTD con tasas de 5.50%	RD\$304,679,445					RD\$ 304,679,445
Banco Múltiple BHD con tasas de 7.55%		RD\$274,645,000				274,645,000
Banco Múltiple LAFISE con tasas de 7.50%		28,910,000				28,910,000
Banco Popular Dominicano con tasas de 7.78%			RD\$ 491,470,000			491,470,000
Interés por pagar	<u>1,564,464</u>					<u>1,564,464</u>
<b>Total</b>	<b><u>RD\$306,243,909</u></b>	<b><u>RD\$303,555,000</u></b>	<b><u>RD\$ 491,470,000</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$1,101,268,909</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
JMMB Bank LTD con tasas de 5.43%	RD\$111,960,000					RD\$ 391,860,000
Banco Múltiple BHD con tasas de 6.50%	383,463,000		RD\$ 279,900,000			383,463,000
Banco Múltiple LAFISE con tasas de 7.00%		RD\$ 55,980,000				55,980,000
Banco Popular Dominicano con tasas de 10.83%			1,020,888,000			1,020,888,000
Interés por pagar	<u>8,459,865</u>					<u>8,459,865</u>
<b>Total</b>	<b><u>RD\$503,882,865</u></b>	<b><u>RD\$ 55,980,000</u></b>	<b><u>RD\$1,300,788,000</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$1,860,650,865</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos préstamos están garantizados con Bonos del Ministerio de Hacienda, con facial de RD\$53,020,000 y US\$21,700,000 para el 2023 y RD\$345,920,000 y US\$29,970,000 para el 2022.

**13. OPERACIONES DE VENTA AL CONTADO CON COMPRA A PLAZO**

Las obligaciones por financiamientos corresponden a las operaciones de venta al contado con compra a plazo instrumentos financieros de renta fija. Un detalle es el siguiente:

	Tasa promedio%	Al 31 de diciembre de 2023		
		Vencimiento DOP		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
<b>Contraparte en RD\$</b>				
Persona física	9.58%	RD\$282,461,551	RD\$ 8,033,315,538	RD\$ 8,315,777,089
Persona jurídica	10.04%	156,772,525	2,364,928,686	2,521,701,211
<b>Inversionistas</b>				
institucionales	10.52%		804,082,300	804,082,300
Personas vinculadas	9.80%	<u>2,380,407</u>	<u>120,107,704</u>	<u>122,488,111</u>
		441,614,483	11,322,434,228	11,764,048,711
<b>Contraparte en US\$</b>				
Persona física	4.95%	84,965,126	3,476,413,680	3,561,378,806
Persona jurídica	5.89%	108,057,889	3,430,408,043	3,538,465,932
<b>Inversionistas</b>				
institucionales	5.50%		11,640,957	11,640,957
Personas vinculadas	5.56%	<u>15,255,820</u>	<u>111,467,097</u>	<u>126,722,917</u>
		208,278,835	7,029,929,777	7,238,208,612
Intereses por pagar		<u>168,113,280</u>		<u>168,113,280</u>
<b>Total</b>		<u>RD\$818,006,598</u>	<u>RD\$18,352,364,005</u>	<u>RD\$19,170,370,603</u>

	Tasa promedio%	Al 31 de diciembre de 2022		
		Vencimiento DOP		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
<b>Contraparte en RD\$</b>				
Persona física	9.40%	RD\$ 456,907,182	RD\$ 7,338,959,765	RD\$ 7,795,866,947
Persona jurídica	11.06%	50,510,458	2,701,782,086	2,752,292,544
<b>Inversionistas</b>				
institucionales	12.12%		1,077,322,797	1,077,322,797
Personas vinculadas	10.03%	<u>19,285,949</u>	<u>119,018,682</u>	<u>138,304,631</u>
		526,703,589	11,237,083,330	11,763,786,919
<b>Contraparte en US\$</b>				
Persona física	3.30%	134,788,747	2,327,469,617	2,462,258,364
Persona jurídica	4.25%	48,746,387	4,293,385,071	4,342,131,458
<b>Inversionistas</b>				
institucionales	4.00%	184,734,000	11,270,508	196,004,508
Personas vinculadas	3.61%	<u>14,885,082</u>	<u>97,045,627</u>	<u>111,930,709</u>
		383,154,216	6,729,170,823	7,112,325,039
Intereses por pagar		<u>169,146,215</u>		<u>169,146,215</u>
<b>Total</b>		<u>RD\$1,079,004,020</u>	<u>RD\$17,966,254,153</u>	<u>RD\$19,045,258,173</u>

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Proveedores locales	RD\$ 6,495,797	RD\$ 5,716,852
Otras cuentas por pagar clientes (a)	119,819,801	20,175,380
Otros proveedores	<u>7,164,419</u>	<u>26,829,263</u>
Total	<u>RD\$133,480,017</u>	<u>RD\$52,721,495</u>

(a) Corresponden a avances recibidos de clientes, para las aperturas de inversiones, las cuales quedaron pendientes de ejecutar al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**15. ACUMULACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Retención de empleados	RD\$10,133,175	RD\$ 9,413,751
Bonificación por pagar	<u>49,686,334</u>	<u>51,626,673</u>
Total	<u>RD\$59,819,509</u>	<u>RD\$61,040,424</u>

**16. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS**

El Puesto posee contratos de arrendamiento de sus oficinas administrativas, la vigencia de dichos contratos es de 10 años renovables a vencimiento de común acuerdo entre las partes.

**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 9 a los estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2023, el pasivo por arrendamiento descontado asciende a RD\$78,216,172 (2022: RD\$102,497,220)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo al inicio del año	RD\$102,497,220	RD\$ 53,940,115
Nuevos arrendamientos		68,623,798
Baja de arrendamiento	(5,929,557)	
Gastos financieros	3,987,239	2,965,858
Pagos	<u>(22,338,730)</u>	<u>(23,032,551)</u>
Total	<u>RD\$ 78,216,172</u>	<u>RD\$102,497,220</u>



**Importe Reconocido en el Estado de Flujos de Efectivo** - Al 31 de diciembre de 2023, el total de salida de efectivo por pago de estos arrendamientos ascienden a RD\$22,338,730 (2022: RD\$23,032,551).

**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>2023</b>	<b>2022</b>
Intereses por pasivos por arrendamiento	RD\$ 3,987,239	RD\$ 2,965,858
Amortización del período	<u>23,738,872</u>	<u>15,794,201</u>
Total	<u>RD\$27,726,111</u>	<u>RD\$18,760,059</u>

## 17. IMPUESTOS

**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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 422,861,192	RD\$ 325,644,231
Diferencias permanentes:		
Impuestos asumidos y no deducibles	21,116,222	6,867,200
Donaciones no admitidas	250,286	1,117,292
Ingresos netos sobre bonos del estado	(1,025,650,387)	(894,041,561)
Otras diferencias imponibles	(21,338,882)	721,092
Otros gastos no deducibles	(1,862,529)	(4,943,161)
Otros ajustes	<u>53,350</u>	<u>320,210</u>
	(1,027,431,940)	(889,958,928)
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación	(1,343,673)	359,251
Diferencia cambiaria		(17,331)
Deficiencia en amortización de mejoras en propiedad arrendada	(34,347)	95,741
Provisiones	<u>34,679,363</u>	<u>(1,208,168)</u>
	<u>33,301,343</u>	<u>(770,507)</u>
Pérdida fiscal neta imponible después de las pérdidas	<u>RD\$ (571,269,405)</u>	<u>RD\$(565,085,204)</u>

**Pérdidas Acumuladas** - Al 31 de diciembre de 2023, el Puesto tuvo pérdidas fiscales netas por RD\$571,269,405, quedando un balance de RD\$1,772,152,673, 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	
2024	RD\$ 621,158,160
2025	481,325,989
2026	324,108,952
2027	231,305,692
2028	<u>114,253,880</u>
Total	<u>RD\$1,772,152,673</u>

**Impuesto Sobre los Activos** - El impuesto sobre los activos incluido en el estado de resultados durante los ejercicios 2023 y 2022, por RD\$53,176 y RD\$96,394, 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.

	2023	2022
Activos sujetos a impuestos	RD\$5,317,608	RD\$9,639,400
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 53,176</u>	<u>RD\$ 96,394</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:

	2023	2022
Activos fijos	RD\$ 1,959,577	RD\$ 2,226,692
Mejora propiedad arrendada	(1,466,390)	(1,526,989)
Provisiones	16,956,300	14,981,312
Arrendamientos	(18,708,643)	
Pérdidas pendientes de compensar	<u>478,548,799</u>	<u>468,348,141</u>
Total base diferido	<u>RD\$477,289,643</u>	<u>RD\$484,029,156</u>

## 18. PATRIMONIO

**Capital Suscrito** - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado del Puesto es de RD\$2,098,408,200 y RD\$1,805,000,000 respectivamente.

**Capital pagado** - Los diferentes cierres la estructura del capital es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023 (En Pesos Dominicanos)						
Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMIMB Holding SRL	RD\$1,678,733,100	RD\$167,873,310		RD\$(262,058,722)	RD\$414,414,842	RD\$1,998,962,530
Banco BDI, S. A.	167,866,300	16,786,630		(26,204,778)	41,439,754	199,887,906
América Corp., S. A.	167,866,300	16,786,630		(26,204,778)	41,439,754	199,887,906
Roberto Jiménez Collie	839,311	8,393,110		(13,102,069)	20,719,371	99,941,512
Keith Patrice Duncan	38	380		(593)	938	4,525
Donna Kaye Duncan – Scott	38	380		(593)	938	4,525
Noel Adverse Lyon	38	380		(593)	938	4,525
	<u>20,984,082</u>	<u>RD\$209,840,820</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$(327,572,126)</u>	<u>RD\$518,016,535</u>	<u>RD\$2,498,693,429</u>

Al 31 de diciembre de 2022 (En Pesos Dominicanos)						
Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMIMB Holding SRL	RD\$1,441,906,573	RD\$139,994,082		RD\$(386,608,406)	RD\$461,776,857	RD\$1,657,069,106
Banco BDI, S. A.	144,180,647	13,998,437		(38,658,157)	46,174,480	165,695,407
América Corp., S. A.	144,180,647	13,998,437		(38,658,157)	46,174,480	165,695,407
Roberto Jiménez Collie	518,682	5,035,884	RD\$20,222,100	(13,907,122)	16,611,091	79,830,386
Keith Patrice Duncan	33	320		(885)	1,057	3,792
Donna Kaye Duncan – Scott	33	320		(885)	1,057	3,792
Noel Adverse Lyon	33	320		(885)	1,057	3,792
	<u>17,821,382</u>	<u>RD\$173,027,800</u>	<u>RD\$20,222,100</u>	<u>RD\$(477,834,497)</u>	<u>RD\$570,740,079</u>	<u>RD\$2,068,301,682</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 1º de septiembre de 2023, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$142,731,816.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 7 de noviembre de 2022, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$237,886,359.

**Índices de Patrimoniales** - El índice de patrimonio y garantía de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2023		Al 31 de Diciembre de 2022	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantía de riesgo	0.71	0.155	0.54	0.155
Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1)	0.71	0.103	0.54	0.103
Razón de liquidez	0.022	0.01	0.011	0.01
Índice de límite de apalancamiento	0.61	0.10	0.47	0.10

## 19. RESULTADOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los resultados por instrumentos financieros son como siguen:

	2023	2022
Resultado por instrumentos financieros:		
A valor razonable:		
Rendimiento por inversiones a valor razonable	RD\$ 1,150,232,565	RD\$ 1,258,683,843
Ganancia o pérdida por ajuste valor de mercado	19,829,576	36,461,040
Ganancia (pérdida) neta en venta	<u>885,503,963</u>	<u>465,199,304</u>
	<u>RD\$ 2,055,566,104</u>	<u>RD\$ 1,760,344,187</u>
A costo amortizado:		
Rendimiento certificado de depósitos y depósitos a la vista	RD\$ 113,075,679	RD\$ 71,356,806
Rendimientos por inversiones a costo amortizado	311,453,273	156,909,624
Gastos por instrumentos financieros emitidos	<u>(1,668,708,222)</u>	<u>(1,081,653,917)</u>
	<u>RD\$(1,244,179,270)</u>	<u>RD\$ (853,387,487)</u>

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

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comisiones de operaciones bursátiles	RD\$ 9,013,056	RD\$ 7,628,921
Gastos por comisiones y servicios		
Servicios Bursátiles	(11,779,035)	(13,736,344)
Custodia de Valores ante depositarios autorizados	(9,878,455)	(15,114,812)
Tarifa de regulación por supervisión a la custodia	(3,175,676)	(14,125,751)
Comisión tarifa tipo C	(13,039,357)	(7,733,167)
Traspaso de valores y otros	<u>(8,466,235)</u>	<u>(4,114,496)</u>
Subtotal gastos por comisiones y servicios	<u>(46,338,758)</u>	<u>(54,824,570)</u>
Total	<u>RD\$(37,325,702)</u>	<u>RD\$(47,195,649)</u>

**21. INGRESOS (GASTOS)**

Los ingresos (gastos), son como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Diferencia cambiaria, netas	RD\$ 19,773,067	RD\$ 27,538,464
Resultado de inversiones en sociedades	197,038,481	11,830,935
Resultado por disminución deterioro	38,192,333	3,828,252
Otros ingresos (gastos)	<u>(17,706,967)</u>	<u>(14,990,838)</u>
Total ingresos no financieros	<u>RD\$237,296,914</u>	<u>RD\$ 28,206,813</u>

**22. GASTOS POR FINANCIAMIENTO**

Los gastos por financiamiento son como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Intereses por obligaciones con instituciones financieras del país	RD\$ 82,659,101	RD\$94,768,983
Intereses por obligaciones con instituciones financieras del exterior	<u>20,035,044</u>	<u>2,208,275</u>
Total	<u>RD\$102,694,145</u>	<u>RD\$96,977,258</u>

**23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN**

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos al personal	RD\$ 159,370,906	RD\$ 139,518,903
Beneficios al personal	80,329,603	80,599,310
Aportes al plan de pensiones	9,861,608	8,522,589
Cargas sociales	10,422,085	8,877,407
Otras compensaciones al personal	37,406,754	33,667,176
Viajes	6,454,638	4,323,057
Promoción y publicidad	34,922,599	40,741,178
Arrendamientos	6,222,307	8,757,137
Servicios profesionales	18,399,015	39,192,318
Amortizaciones	3,831,956	5,757,268
Amortización activo derecho uso	23,738,872	15,794,200
Gastos de depreciación	2,305,750	2,451,794
Cuotas y comisiones pagadas	7,745,824	7,409,353
Gastos de comunicación	5,951,414	4,693,536
Electricidad	3,304,815	2,978,773
Seguros y reaseguros	365,783	361,367
Mantenimiento y reparaciones	14,027,671	13,504,678
Suscripciones	4,832,342	3,831,106
Impuestos asumidos por la entidad	23,253,300	22,085,940
Otros	<u>30,926,337</u>	<u>19,313,427</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>RD\$ 483,673,579</u>	<u>RD\$ 462,380,517</u>

## 24. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS

Tipo de Contrato	Al 31 de diciembre de 2023																
	Comisiones		Ajuste a Valor Razonable		Venta de Cartera Propia		A Valor Razonable		Intereses		Reajuste		A Costos Amortizado		Otros		Total RDS
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	RDS206,945,166	RDS(187,115,590)	RDS6,818,829,406	RDS(5,933,325,443)	RDS1,150,232,465		424,538,952	RDS(1,668,708,222)									RDS 2,095,566,104
A costo amortizado																	(1,244,179,270)
Ingresos por custodia de valores																	
Comisiones por operaciones bursátiles	RDS1,858,109																1,858,109
Gastos por comisiones y servicios																	9,013,056
	(46,338,753)	RDS(187,115,590)	RDS6,818,829,406	RDS(5,933,325,443)				RDS(1,668,708,222)									(46,338,753)
	RDS(85,467,592)	RDS(187,115,590)	RDS6,818,829,406	RDS(5,933,325,443)	RDS3,1574,761,917	RDS(1,668,708,222)		RDS(1,668,708,222)	RDS(1,668,708,222)								RDS 775,919,241

  

Tipo de Contrato	Al 31 de diciembre de 2022																
	Comisiones		Ajuste a Valor Razonable		Venta de Cartera Propia		A Valor Razonable		Intereses		Reajuste		A Costos Amortizado		Otros		Total RDS
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	RDS154,484,104	RDS(118,023,064)	RDS1,962,021,943	RDS(1,496,822,639)	RDS1,258,683,843		228,266,430	RDS(1,081,653,917)									RDS1,760,344,187
A costo amortizado																	(853,387,487)
Comisiones por operaciones bursátiles	RDS 7,628,921																7,628,921
Gastos por comisiones y servicios																	
	(54,824,570)	RDS(118,023,064)	RDS1,962,021,943	RDS(1,496,822,639)				RDS(1,081,653,917)	RDS(1,081,653,917)								(54,824,570)
	RDS(47,195,649)	RDS(118,023,064)	RDS1,962,021,943	RDS(1,496,822,639)	RDS1,486,950,273	RDS(1,081,653,917)		RDS(1,081,653,917)	RDS(1,081,653,917)								RDS 859,761,051

## 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, siendo estas 78.48% y 75.87%, 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 2023 y 2022, 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.A

**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 2023 y 2022, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 4,106,028	US\$ 21,848,987
Inversiones en valores	163,370,209	161,365,672
Otras cuentas por cobrar	105,214	94,784
Otros activos	<u>89,424</u>	<u>86,534</u>
Total activos	167,670,875	183,395,977
Pasivos:		
Obligaciones financieras de reportos	(2,366,243)	(2,596,891)
Obligaciones con instituciones financieras	(19,046,505)	(25,450,000)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(126,029,266)	(128,117,446)
Cuentas por pagar	(1,673,786)	(1,006,941)
Pasivo por arrendamientos	<u>(1,352,753)</u>	<u>(1,830,961)</u>
Total pasivos	<u>(150,468,553)</u>	<u>(159,002,239)</u>
Posición neta	<u>US\$ 17,202,322</u>	<u>US\$ 24,393,738</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:

		<b>Cambios en la Tasa de Cambio</b>	<b>Efecto en Resultados</b>
2023	RD\$	5%	49,731,911
2022	RD\$	5%	68,278,071

**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 –

Plazo	Al 31 de diciembre de 2023							Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días				
<b>Pasivos financieros:</b>											
Depósitos a plazo y Repos	818,006,597	1,431,584,293	2,539,275,835	3,619,456,532	3,071,392,659	6,796,653,054	894,001,633	19,170,370,603	4,788,866,725	11,479,715,916	
Operaciones de Financiamientos		136,816,183						136,816,183	136,816,183	136,816,183	
Operaciones con instituciones de intermediación financiera				303,555,000			491,470,000	1,101,268,909	306,243,909	609,798,909	
Deudas financieras Pasivos por arrendamientos	306,243,909		3,451,437	3,624,009	3,805,209	11,415,627	11,986,408	78,216,172	3,451,437	10,880,655	
Contratos de derivados											
<b>Total pasivos</b>	<b>1,124,250,506</b>	<b>1,568,400,476</b>	<b>2,542,727,272</b>	<b>3,926,635,541</b>	<b>3,075,197,868</b>	<b>6,808,068,681</b>	<b>1,397,458,041</b>	<b>20,486,671,867</b>	<b>5,235,378,254</b>	<b>12,237,211,663</b>	
<b>Activos financieros:</b>											
Efectivo y equivalentes	408,383,678		1,298,940,280					1,707,323,958	1,707,323,958	1,707,323,958	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	295,144,684		482,911,600	10,307,633	178,475,427	85,623,387	181,625,238	21,223,490,720	778,056,284	966,839,344	
Contratos de derivados											
<b>Total activos</b>	<b>703,528,362</b>		<b>1,781,851,880</b>	<b>10,307,633</b>	<b>178,475,427</b>	<b>85,623,387</b>	<b>181,625,238</b>	<b>22,930,814,678</b>	<b>2,485,380,242</b>	<b>2,674,163,302</b>	
<b>Flujo de caja estático</b>	<b>(420,722,144)</b>	<b>(1,568,400,476)</b>	<b>(760,875,392)</b>	<b>(3,916,327,908)</b>	<b>(2,896,722,441)</b>	<b>(6,722,445,294)</b>	<b>(1,215,832,803)</b>				
<b>Flujo de caja acumulado</b>	<b>(420,722,144)</b>	<b>(1,989,122,620)</b>	<b>(2,749,998,012)</b>	<b>(6,666,325,920)</b>	<b>(9,563,048,361)</b>	<b>(16,285,493,655)</b>	<b>(17,501,326,458)</b>				

## FLUJO DE CAJA ESTÁTICO Y FLUJO DE CAJA ACUMULADO:

Plazo	Al 31 de diciembre de 2022											
	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 reposo	1,079,004,022	831,640,868	2,163,576,198	3,896,885,729	3,369,251,856	6,174,245,900	1,530,653,600	19,045,258,173	19,045,258,173	4,074,221,088	11,340,358,673	
Operaciones de financiamientos							145,373,973		145,373,973			
Operaciones con instituciones de intermediación financiera												
Deudas financieras	8,459,865		495,423,000	55,980,000	3,451,437	1,300,788,000	10,354,311	71,631,994	1,860,650,865	503,882,865	559,862,865	
Pasivos por arrendamientos			3,374,283	3,330,884		10,354,311			102,497,220	3,374,283	10,156,604	
Contratos de derivados												
<b>Total pasivos</b>	<b>1,087,463,887</b>	<b>831,640,868</b>	<b>2,662,373,481</b>	<b>3,956,196,613</b>	<b>3,372,703,293</b>	<b>7,485,388,211</b>	<b>1,686,381,884</b>	<b>71,631,994</b>	<b>21,153,780,231</b>	<b>4,581,478,236</b>	<b>11,910,378,142</b>	
<b>Activos financieros:</b>												
Efectivo y equivalentes	361,275,144		1,577,036,548						1,938,311,692	1,938,311,692		
Instrumento financiero de cartera propia disponible	76,690,275		550,233,776	145,381,578		111,798,759	11,312,961	20,447,425,444	21,342,842,793	76,690,275	772,305,629	
Contratos de derivados												
<b>Total activos</b>	<b>437,965,419</b>		<b>2,127,270,324</b>	<b>145,381,578</b>		<b>111,798,759</b>	<b>11,312,961</b>	<b>20,447,425,444</b>	<b>23,281,154,485</b>	<b>2,015,001,967</b>	<b>772,305,629</b>	
<b>Flujo de caja estático</b>	<b>(649,498,468)</b>	<b>(831,640,868)</b>	<b>(535,103,157)</b>	<b>(3,810,815,035)</b>	<b>(3,372,703,293)</b>	<b>(7,373,589,452)</b>	<b>(1,675,068,923)</b>	<b>20,375,793,450</b>				
<b>Flujo de caja acumulado</b>	<b>(649,498,468)</b>	<b>(1,481,139,336)</b>	<b>(1,366,744,025)</b>	<b>(4,345,918,192)</b>	<b>(7,183,518,328)</b>	<b>(10,746,297,745)</b>	<b>(9,048,658,375)</b>	<b>18,700,724,527</b>				

La administración considera que los flujos de caja negativos determinados con base en el plazo contractual de los instrumentos financiero no origina un riesgo de liquidez para el Puesto debido a que se mantienen instrumentos negociables en el portafolio de inversiones de los que se podrían disponer sin ninguna restricción para afrontar cualquier situación.

## 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 2023 y 2022, un detalle por nivel de inversiones se presenta a continuación:

Al 31 de Diciembre de 2023				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cuotas de participación en fondos		RD\$ 847,876,430		RD\$ 847,876,430
Gobierno de la República Dominicana		12,645,363,900		12,645,363,900
Bonos Corporativos		1,955,207,721		1,955,207,721
Bonos Soberanos		892,006,486		892,006,486
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$16,340,454,537</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$16,340,454,537</u>

Al 31 de Diciembre de 2022				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cuotas de participación en fondos		RD\$ 506,727,216		RD\$ 506,727,216
Gobierno de la República Dominicana		11,306,944,933		11,306,944,933
Bonos Corporativos		1,550,097,956		1,550,097,956
Bonos Soberanos		268,244,320		268,244,320
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$13,632,014,425</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$13,632,014,425</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\$1,353,324 (2022: RD\$1,247,353) 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\$456,300 (2022: RD\$6,162,000) 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 7.

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Encargos de confianza deudoras	RD\$14,538,322,337	RD\$21,774,366,431
Otras cuentas de orden deudoras	<u>12,588,182,577</u>	<u>14,045,429,903</u>
Total	<u>RD\$27,126,504,914</u>	<u>RD\$35,819,796,334</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 2023 y 2022, 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. CONSIDERACION CONTABLES ACERCA DE MEDIDAS TRANSITORIAS PARA MITIGAR EL IMPACTO DEL VALOR RAZONABLE

En fecha 30 de marzo de 2022, la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana emitió la Resolución R.NE.SIMV.2022.01.MV en la cual autoriza a los intermediarios de valores y fondos de inversión a reclasificar inversiones registradas como inversiones medidas a valor de mercado con cambios en resultado y/o patrimonio a inversiones medidas a costo amortizado, así mismo la dicha resolución permite realizar reclasificaciones a la inversa, dichos movimiento no se consideran como un cambio en el modelo de negocios de la entidad.

Posteriormente, con fecha 18 de diciembre de 2023, la Superintendencia emitió la Resolución R-CNMV-2023-30-MV en la cual resuelve extender hasta el 30 de junio de 2024, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones expresadas en esa resolución, la vigencia de las medidas administrativas, funcionales y operativas, de carácter transitorias y excepcionales, adoptadas por la Superintendencia con la finalidad de mitigar el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones de los intermediarios de valores y los fondos de inversión; plazo dentro del cual ese ente regulador podrá revisar las medidas y decidir sobre su extensión, modificación o derogación, conforme a la evolución de las condiciones que dieron lugar a que fueran adoptadas.

**Operaciones realizadas desde el portafolio medido a costo amortizado** . Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se realizaron ventas desde el portafolio medido a costo amortizado por encontrarse como instrumentos no negociables. En los casos en que se realizaron ventas de títulos que previamente se encontraban reclasificados a costo amortizado, se procedió con su reclasificación a instrumentos negociables, a más tardar el día previo a la venta contabilizando así en el portafolio su valor razonable y procediendo uno o más días después con la venta del referido título a valor razonable.

**Reclasificaciones de valores de renta fija registrados en el portafolio medidos a valor razonable con cambios en patrimonio** – Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 un detalle de las inversiones que fueron previamente clasificadas a valor de mercado con cambios en patrimonio que se encuentran clasificadas a costo amortizado y sus efectos son los siguientes:

Emisor	Valor nominal	Valor a costo amortizado	Valor de Mercado	Efecto en valor de mercado
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
<i>Inversiones en RD</i>				
Gobierno de la República Dominicana	<u>RD\$2,032,800,000</u>	<u>RD\$2,406,633,798</u>	<u>RD\$2,164,183,930</u>	<u>RD\$(242,449,868)</u>
<i>Inversiones en US</i>				
Gobierno de la República Dominicana	US\$ 20,082,000	US\$ 21,214,794	US\$ 19,268,874	US\$ (1,945,920)
Bonos Corporativos	<u>7,500,000</u>	<u>7,624,083</u>	<u>6,884,410</u>	<u>(739,673)</u>
Totales	<u>US\$ 27,582,000</u>	<u>US\$ 28,838,877</u>	<u>US\$ 26,153,284</u>	<u>US\$ (2,685,593)</u>

Emisor	Valor nominal	Valor a costo amortizado	Valor de mercado	Efecto en valor de mercado
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
<i>Inversiones en RD</i>				
Gobierno de la República Dominicana	<u>RD\$1,025,220,000</u>	<u>RD\$1,224,456,892</u>	<u>RD\$1,046,228,482</u>	<u>RD\$(178,228,410)</u>
<i>Inversiones en US</i>				
Gobierno de la República Dominicana	US\$ 55,388,000	US\$ 59,393,113	US\$ 49,616,158	US\$ (9,776,955)
Bonos Corporativos	26,495,000	27,405,659	22,325,746	(5,395,317)
Bonos Soberanos	<u>14,156,000</u>	<u>14,872,250</u>	<u>13,557,419</u>	<u>(1,314,831)</u>
Totales	<u>US\$ 96,039,000</u>	<u>US\$ 101,671,022</u>	<u>US\$ 85,499,323</u>	<u>US\$ (16,487,103)</u>

Al cierre de diciembre 2023 y 2022, el portafolio “A costo amortizado” equivalía al 17% y 27% respectivamente de nuestro portafolio total, y el impacto de reclasificar al Portafolio ORI bajo las condiciones del mercado al cierre de diciembre correspondían un deterioro equivalente a RD\$387.7MM para el 2023 y RD\$1,084.69MM para el 2022.

**Índices de Patrimoniales Estimados** – Un detalle de los cambios en el índice de patrimonio y garantía de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Índice sin medidas	Índice con medidas	Índice sin medidas	Índice con medidas
Índice de patrimonio y garantía de riesgo	0.71	0.68	0.54	0.31
Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1)	0.71	0.68	0.54	0.31

Los índices calculados con medias transitorias superan los índices mínimos requeridos por la SIMV.

### 31. 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 2023 y 2022, 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.

\* \* \* \* \*