

ESTADOS SEMESTRALES

TITULO:



ESTADOS FINANCIEROS, NOTAS A LOS ESTADOS, FINANCIEROS (SEMESTRES JUNIO 2023-DICIEMBRE 2022)

| | NOMBRE Y CARGO | |
|-------------------|---|--|
| Gerente General | Juan Jose Melo-Gerente General | |
| Contralor | Patria Rivera - Contralor | |
| Finanzas | Agustin Beato - Gerente País de Finanzas y Reporteria | |
| Contabilidad | Máxima Brito-Contador General | |
| ARCHIVO: Finanzas | | |

INDICE DEL CONTENIDO

| | | |
|--|-----------|--------------|
| A BALANCE GENERAL | 1 | PAGS. |
| B ESTADO DE RESULTADOS | 1 | PAG. |
| C ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 1 | PAG. |
| D ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO | 1 | PAG. |
| E ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | 1 | PAG. |
| F NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 27 | PAGS. |

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

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|-------|----------------------------------|----------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,5 | RD\$ 862,228,451 | RD\$ 1,938,311,692 |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | 4,5 | 689,025,881 | 506,727,216 |
| A valor razonable con cambios en otro resultado integral | 4,5 | 13,880,013,031 | 13,421,586,853 |
| A costo amortizado | 4,5 | 6,550,137,873 | 7,414,528,724 |
| Estimación deterioro inversiones a costo amortizado | | (27,798,217) | (29,619,738) |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 5,7 | 26,626,420 | 16,845,085 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 4,346,706 | 5,571,475 |
| Impuestos por cobrar | | 63,050,979 | 44,613,976 |
| Inversiones en sociedades | 5,6 | 6,900,307 | 6,900,307 |
| Activos intangibles, Netos | 8 | 84,600 | 130,746 |
| Mejoras en propiedades, vehículos y equipos, Netos | 9 | 15,905,595 | 18,245,808 |
| Activo por derecho uso | 9 | 86,707,294 | 98,959,698 |
| Otros activos | 10 | <u>1,909,991</u> | <u>8,399,610</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>RD\$22,159,138,911</u> | <u>RD\$23,451,201,452</u> |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos financieros | | | |
| A costo amortizado | | | |
| Obligaciones financieras de reportos | 5,8 | RD\$ 275,952,086 | RD\$ 145,373,973 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 5,9 | 1,631,592,406 | 1,860,650,865 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 5,10 | 17,562,482,544 | 19,045,258,173 |
| Acreedores por intermediación | 5 | 35,562,976 | 34,331,582 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 5,7 | 90,853,471 | 80,435,700 |
| Otras cuentas por pagar | 5,11 | 63,233,277 | 52,721,495 |
| Acumulaciones y otras obligaciones | 12 | 33,719,056 | 61,040,424 |
| Impuestos por pagar | | 302,358 | 590,338 |
| Pasivo por arrendamientos | | <u>92,101,568</u> | <u>102,497,220</u> |
| Total de pasivos | | 19,785,799,742 | 21,382,899,770 |
| PATRIMONIO | 13 | | |
| Capital | | 2,098,408,200 | 1,782,146,200 |
| Aportes para futura capitalización | | | 20,222,100 |
| Reserva legal | | 209,840,820 | 173,027,800 |
| Resultados acumulados | | 237,887,159 | 245,095,848 |
| Resultado del ejercicio | | 70,834,508 | 325,644,231 |
| Otro resultado integral | | <u>(243,631,518)</u> | <u>(477,834,497)</u> |
| Total patrimonio | | <u>2,373,339,169</u> | <u>2,068,301,682</u> |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>RD\$22,159,138,911</u> | <u>RD\$23,451,201,452</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

| | | 01/01/2023 | 01/01/2022 |
|--|--------------|-------------------------|---------------------------|
| | Notas | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| RESULTADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS: | | | |
| A valor razonable | 14,19 | RD\$ 987,937,553 | RD\$ 831,871,790 |
| A costo amortizado | 14,19 | <u>(602,652,358)</u> | <u>(384,561,761)</u> |
| Total resultados por instrumentos financieros | | 385,285,195 | 447,310,029 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN | | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 15 | 5,049,428 | 4,475,915 |
| Gastos por comisiones y servicios | 15 | <u>(21,500,385)</u> | <u>(26,434,799)</u> |
| Total resultados por Intermediación | | (16,450,957) | (21,958,884) |
| INGRESOS (GASTOS) POR FINANCIAMIENTO | | | |
| Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera | 17 | (57,356,537) | (41,162,015) |
| Gastos por arrendamiento | | <u>(2,978,967)</u> | <u>(1,629,303)</u> |
| Total gastos financieros | | (60,335,504) | (42,791,318) |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN | 18 | (212,271,447) | (215,401,453) |
| OTROS RESULTADOS: | | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 16 | (26,299,131) | (59,550,629) |
| Otros ingresos (gastos) | 16 | <u>906,352</u> | <u>(5,758,687)</u> |
| Total otros resultados | | <u>(25,392,779)</u> | <u>(65,309,316)</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 70,834,508 | 101,849,058 |
| Impuesto sobre la renta | | <u>-</u> | <u>(39,633)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u>70,834,508</u> | <u>101,809,425</u> |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES: | | | |
| Utilidad del ejercicio | | 70,834,508 | 101,809,425 |
| Partidas que serán reclasificadas al resultado del período posteriormente: | | | |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio | | <u>234,202,979</u> | <u>(1,054,193,935)</u> |
| TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES | | <u>RD\$ 305,037,487</u> | <u>RD\$ (952,384,510)</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

| | Capital Social | Aportes para Futura Capitalización | Reserva Legal | Otro Resultado Integral | Resultados Acumulados | Resultados del ejercicio | Total |
|---|---------------------------|---|-------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 | 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 (Nota 13) | 485,362,400 | | | | (485,362,400) | | |
| Reserva legal (Nota 13) | | | 43,349,420 | | (43,349,420) | | |
| Aportes no capitalizados (Nota 13) | | 20,222,100 | | | (20,222,100) | | |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio | | | | (734,998,327) | | | (734,998,327) |
| Dividendos pagados en efectivo (Nota 18) | | | | | (237,886,359) | | (237,886,359) |
| BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 1,782,146,200 | 20,222,100 | 173,027,800 | (477,834,497) | 245,095,848 | 325,644,231 | 2,068,301,682 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | 70,834,508 | 70,834,508 |
| Transferencia de resultados | | | | | 325,644,231 | (325,644,231) | |
| Dividendos en acciones (Nota 13) | 296,039,900 | | | | (296,039,900) | | |
| Reserva legal (Nota 13) | | | 36,813,020 | | (36,813,020) | | |
| Aportes no capitalizados (Nota 13) | 20,222,100 | (20,222,100) | | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio | | | | 234,202,979 | | | 234,202,979 |
| BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2023 | <u>RD\$ 2,098,408,200</u> | <u>RD\$ _____</u> | <u>RD\$ 209,840,820</u> | <u>RD\$(243,631,518)</u> | <u>RD\$ 237,887,159</u> | <u>RD\$ 70,834,508</u> | <u>RD\$ 2,373,339,169</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE 6 MESES AÑOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Comisiones recaudadas (pagadas) | RD\$ (16,450,957) | RD\$ (45,528,325) |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable | 581,415,689 | (843,700,893) |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado | 1,073,938,688 | (255,910,849) |
| Gastos de administración y comercialización pagados | (212,271,447) | (458,272,267) |
| Intereses pagados | (890,202,672) | (787,008,016) |
| Impuestos pagados | (18,724,983) | (3,580,283) |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | <u>(11,889,892)</u> | <u>79,298,713</u> |
| Flujos netos de efectivo provisto por actividades de operación | <u>505,814,426</u> | <u>2,314,701,920</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades | | 805 |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo | <u>(663,811)</u> | <u>(2,255,780)</u> |
| Flujos netos de efectivo usado en actividades de Inversión | <u>(663,811)</u> | <u>(2,254,975)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros | (1,591,651,627) | 3,225,813,704 |
| Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas | 10,417,771 | (486,386) |
| Reparto de utilidades y de capital | <u>.</u> | <u>(216,620,925)</u> |
| Flujos de efectivo (usado en) provisto por actividades de financiación | (1,581,233,856) | 3,008,706,393 |
| VARIACIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (1,076,083,241) | 691,749,498 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>1,938,311,692</u> | <u>863,493,665</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>RD\$ 862,228,451</u> | <u>RD\$ 1,555,243,163</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(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 SRL, a partir del 7 de abril de 2014, cuando por reestructuración del capital accionario, fueron cedidas por JMMB International Ltd.

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 30 de junio de 2023, los principales ejecutivos del Puesto son los siguientes:

| Nombre | Posición |
|-------------------------|--|
| Juan José Melo Pimentel | Administrador del País |
| Patria Rivera Rivera | Contralor del País |
| Tomas Pimentel | Director de ventas y relación con clientes |
| Alfonso Rodriguez | Director de tesorería País |
| Laura Aybar | Jefe de Operaciones en el País |
| Denisse Pichardo | Director de Cultura y Desarrollo Humano |
| | Jefe País del Departamento Legal y |
| Carolina Pichardo | Cumplimiento |

Base de preparación y presentación de los estados financieros - Los estados financieros del Puesto por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de conformidad con las disposiciones establecidas en las medidas transitorias contenidas en las resoluciones: R-NE-SIMV-2022-01-MV, R-NE-SIMV-2022-07-MV, R-CNMV-2022-09-MV y la circular 15-22, 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 emitida 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, 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 26, 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:

- 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 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el promedio ponderado de los porcentajes estimados de deterioro es de 0.31% y 0.32%, respectivamente. Un detalle del movimiento de la estimación para de deterioro, se muestra a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>A costo amortizado</i> | | |
| Saldo al inicio del año | RD\$ (29,619,738) | RD\$ (1,139,595) |
| Variación neta del año | <u>1,821,521</u> | <u>(28,480,143)</u> |
| Saldo final | <u>RD\$ (27,798,217)</u> | <u>RD\$ (29,619,738)</u> |

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <i>Valor razonable con cambio a ORI</i> | | |
| Saldo al inicio del año | RD\$ (36,556,513) | RD\$ (61,663,251) |
| Variación neta del año | <u>2,364,375</u> | <u>25,106,738</u> |
| Saldo final | <u>RD\$ (34,192,138)</u> | <u>RD\$ (36,556,513)</u> |

- e. ***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\$55.25 y RD\$55.98 por cada US\$1.00, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

- f. **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.
- g. **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.
- h. **Ingreso por Dividendos** - Los ingresos por dividendos en acciones se reconocen cuando el Puesto reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- i. **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

Al 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:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Efectivo en caja y bancos | RD\$ 812,060,013 | RD\$ 361,275,144 |
| Equivalentes de efectivo: | | |
| Depósitos a plazo en moneda nacional | 50,168,438 | 567,472,469 |
| Depósitos a plazo en moneda extranjera | <u>-</u> | <u>1,009,564,079</u> |
| Total | <u>RD\$ 862,228,451</u> | <u>RD\$ 1,938,311,692</u> |

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 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 4.55 y 9.81 (5.5% a 8% 2022), para moneda nacional y 0.15% para los CD en dólares estadounidenses para el 2022. Durante los periodos terminados al 30 de junio 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:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A valor razonable con cambios en resultados | | |
| Cuotas de participación en fondos y Fideicomisos | <u>RD\$ 689,025,881</u> | <u>RD\$ 506,727,216</u> |
| A valor razonable con cambio en ORI: | | |
| Gobierno de la República Dominicana | RD\$ 11,486,340,876 | RD\$ 11,306,944,933 |
| Bonos Corporativos | 1,617,714,972 | 1,550,097,956 |
| Bonos Soberanos | 406,570,385 | 268,244,320 |
| Rendimientos por cobrar | <u>369,386,798</u> | <u>296,299,644</u> |
| | <u>RD\$ 13,880,013,031</u> | <u>RD\$ 13,421,586,853</u> |
| A costo amortizado | | |
| Inversiones en certificados financieros | RD\$ 310,512,524 | RD\$ 351,702,722 |
| Gobierno de la república dominicana | 4,489,155,360 | 4,549,283,332 |
| Bonos corporativos | 1,019,636,417 | 1,389,402,449 |
| Bonos soberanos | 583,228,811 | 977,314,945 |
| Rendimientos por cobrar | <u>147,604,761</u> | <u>146,825,276</u> |
| | <u>RD\$ 6,550,137,873</u> | <u>RD\$ 7,414,528,724</u> |

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

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| A valor razonable con cambio en resultados | | |
| Cuota de participación en fondos y fideicomisos | | |
| Entre 1 y 3 meses | RD\$ 64,416,996 | RD\$ 142,872,098 |
| Entre 1 y 5 años | 152,666,211 | 158,023,728 |
| De 5 años en adelante | <u>471,942,674</u> | <u>205,831,390</u> |
| | <u>RD\$ 689,025,881</u> | <u>RD\$ 506,727,216</u> |
| A valor razonable con cambio en ORI | | |
| Gobierno de la República Dominicana: | | |
| Entre 1 y 3 meses | RD\$ 20,041,468 | RD\$ 123,657,795 |
| Entre 3 meses y 1 año | 640,941,129 | 11,312,961 |
| Entre 1 y 5 años | 6,880,264,113 | 5,917,213,233 |
| De 5 años en adelante | <u>3,945,094,166</u> | <u>5,254,760,944</u> |
| Total | <u>RD\$11,486,340,876</u> | <u>RD\$11,306,944,933</u> |
| Bonos Corporativos: | | |
| Entre 1 y 3 meses | | RD\$ 5,593,522 |
| De 5 años en adelante | <u>RD\$ 1,617,714,972</u> | <u>1,544,504,434</u> |
| Total | <u>RD\$ 1,617,714,972</u> | <u>RD\$ 1,550,097,956</u> |
| Bonos Soberanos: | | |
| De 5 años en adelante | <u>RD\$ 406,570,385</u> | <u>RD\$ 268,244,320</u> |
| Total | <u>RD\$ 406,570,385</u> | <u>RD\$ 268,244,320</u> |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Gobierno de la República Dominicana: | | |
| Entre 1 y 5 años | RD\$ 1,810,487,675 | RD\$ 1,982,988,396 |
| De 5 años en adelante | <u>2,678,667,685</u> | <u>2,566,294,936</u> |
| Total | <u>RD\$ 4,489,155,360</u> | <u>RD\$ 4,549,283,332</u> |
| Bonos Corporativos: | | |
| Entre 1 y 5 años | RD\$ 266,576,027 | |
| De 5 años en adelante | <u>753,060,390</u> | <u>RD\$ 1,389,402,449</u> |
| Total | <u>RD\$ 1,019,636,417</u> | <u>RD\$ 1,389,402,449</u> |
| Bonos Soberanos: | | |
| De 5 años en adelante | <u>RD\$ 583,228,811</u> | <u>RD\$ 977,314,945</u> |
| Total | <u>RD\$ 583,228,811</u> | <u>RD\$ 977,314,945</u> |

(Continúa)

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Inversiones en certificados financieros: | | |
| Entre 1 y 3 meses | | RD\$ 56,873,974 |
| Entre 3 meses y 1 año | RD\$ 310,512,524 | |
| Entre 1 y 5 años | - | <u>294,828,748</u> |
| Total | <u>RD\$ 310,512,524</u> | <u>RD\$ 351,702,722</u> |

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

| | Al 30 de junio de 2023 Activos Financieros a | | | |
|---|--|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Valor Razonable Cambios en Resultados | Valor Razonable Cambios en ORI | Costo Amortizado | Total |
| Efectivo y equivalente de efectivo | | | RD\$ 862,228,451 | RD\$ 862,228,451 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | RD\$ 689,025,881 | RD\$ 13,880,013,031 | 6,402,533,112 | 20,971,572,024 |
| Rendimientos por cobrar | | | 147,604,761 | 147,604,761 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | | | 26,626,420 | 26,626,420 |
| Otras cuentas por cobrar | | | 4,346,706 | 4,346,706 |
| Inversiones en sociedades | | | <u>6,900,307</u> | <u>6,900,307</u> |
| | <u>RD\$689,025,881</u> | <u>RD\$13,880,013,031</u> | <u>RD\$7,450,239,757</u> | <u>RD\$22,019,278,669</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 | 7,267,703,449 | 21,196,017,518 |
| 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 | | | <u>6,900,307</u> | <u>6,900,307</u> |
| | <u>RD\$506,727,216</u> | <u>RD\$13,421,586,853</u> | <u>RD\$9,382,157,284</u> | <u>RD\$23,310,471,353</u> |

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

| | Al 30 de junio de 2023 Pasivos Financieros a | | | |
|---|--|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Valor Razonable Cambios en Resultados | Valor Razonable Cambios en ORI | Costo Amortizado | Total |
| Obligaciones por financiamientos de reportos | | | RD\$ 275,952,086 | RD\$ 275,952,086 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | | | 1,631,592,406 | 1,631,592,406 |
| Obligaciones de venta al contado con compra a plazo | | | 17,562,482,544 | 17,562,482,544 |
| Acreedores por intermediación | | | 35,562,976 | 35,562,976 |
| Cuentas por pagar relacionadas | | | 90,853,471 | 90,853,471 |
| Otras cuentas por pagar | | | 63,233,277 | 63,233,277 |
| Pasivos por arrendamiento | | | <u>92,101,568</u> | <u>92,101,568</u> |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ 19,751,778,328</u> | <u>RD\$ 19,751,778,328</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 |
| Acreeedores por intermediación | | 34,331,582 | 34,331,582 |
| Cuentas por pagar relacionadas | | 80,435,700 | 80,435,700 |
| Otras cuentas por pagar | | 52,721,495 | 52,721,495 |
| Pasivos por arrendamiento | | 102,497,220 | 102,497,220 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ 21,321,269,008</u> | <u>RD\$ 21,321,269,008</u> |

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las acciones del Puesto en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, son acciones comunes, y tienen un derecho de voto de 9.99%. Esta inversión se valora al costo. Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2022, el Puesto de Bolsa no recibió pago de dividendos por estas inversiones.

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 -

| | Junio 2023 | | | Cuentas y Prestamos por pagar |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | Efectivo | Cuentas por Cobrar | Inversiones | |
| Banco Múltiple BDI, S.A. | RD\$ 19,645,408 | | | |
| Banco JMMB Bank, S.A. | 5,057,843 | RD\$ 72,593 | RD\$310,512,524 | |
| Administradora de fondos de inversión JMMB, S.A. | | 5,412 | | |
| AFP JMMB BDI, S.A | | 52,064 | | |
| JMMB Bank Limited | | | | RD\$397,027,871 |
| Empleados | | 180,261 | | |
| Accionistas | | 8,563,388 | | |
| Jamaica Money Market Broker, Ltd. | | 17,752,702 | | |
| | <u>RD\$ 24,703,251</u> | <u>RD\$ 26,626,420</u> | <u>RD\$310,512,524</u> | <u>RD\$ 487,881,342</u> |
| Total | <u>RD\$ 24,703,251</u> | <u>RD\$ 26,626,420</u> | <u>RD\$310,512,524</u> | <u>RD\$ 487,881,342</u> |

| | Diciembre 2022 | | | Cuentas y Prestamos por pagar |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | Efectivo | Cuentas por Cobrar | Inversiones | |
| 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. | | 16,538,760 | | 80,435,700 |
| Total | RD\$ 67,456,707 | RD\$ 16,845,085 | RD\$351,702,722 | RD\$472,295,700 |

Transacciones -

| | Al 30 de junio de 2023 | | | | | | |
|---|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| | Venta de Valores Spot | Venta de Valores Forward | Compra de Valores Spot | Compra de Valores Forward | Rendimientos por Otras Obligaciones | Rendimiento por Línea de Crédito | Rendimiento por Depósito a la Vista |
| Banco Múltiple BDI, S.A. | | | | | | | RD\$ 531,427 |
| Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. | RD\$1,588,940,118 | | RD\$1,993,251,088 | | | | 3,880,034 |
| Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI, S.A.) | 126,518,151 | | 178,408,177 | | | | |
| JMMB Sociedad Administradora de fondos de Inversión | 99,150,854 | | 92,074,904 | | | | |
| JMMB Holding | | | 35,175,561 | | | | |
| Jamaica Money Market Broker, Ltd. | | | 14,664,650 | | | | |
| Total | RD\$ 1,814,609,123 | RD\$ | RD\$ 2,313,574,380 | RD\$ | RD\$ | RD\$ | RD\$4,411,461 |

| | Al 30 de junio de 2022 | | | | | | |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| | Venta de Valores Spot | Venta de Valores Forward | Compra de Valores Spot | Compra de Valores Forward | Rendimientos por Otras Obligaciones | Rendimiento por Línea de Crédito | Rendimiento por Depósito a la Vista |
| Banco Múltiple BDI, S.A. | | | | | | | RD\$ 829,311 |
| Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. | RD\$1,509,896,669 | | RD\$ 1,420,031,267 | | RD\$ 16,373,751 | | 3,174,451 |
| Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI, S.A.) | 131,012,771 | | 194,121,840 | | | | |
| JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión | 492,484,273 | | 82,485,388 | | | | |
| JMMB Holding | | | 3,154,793 | | | | |
| Jamaica Money Market Broker, Ltd. | | | 228,301,584 | | | | |
| Total | RD\$ 2,133,393,713 | RD\$ | RD\$1,928,094,872 | RD\$ | RD\$ 16,373,751 | RD\$ | RD\$4,003,762 |

8. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE REPORTOS

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

| | Tasa Promedio % | Al 30 de junio de 2023 | | | Valor razonable del activo subyacente |
|---------------------------|-----------------|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| | | Hasta 7 días | Mas 7 días | Total | |
| Intermediarios de valores | 6.36% | | 275,952,086 | 275,952,086 | N/A |
| Total | | | 275,952,086 | 275,952,086 | |

| | Tasa Promedio % | Al 31 de diciembre de 2022 Vencimiento en RD\$ | | | Valor razonable del activo subyacente |
|---------------------------|-----------------|---|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| | | Hasta 7 días | Mas 7 días | Total | |
| Intermediarios de valores | 5.5% | | <u>145,373,973</u> | <u>145,373,973</u> | N/A |
| Total | | | <u>145,373,973</u> | <u>145,373,973</u> | |

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

| | Hasta 1 Mes | 1 a 3 Meses | 3 Meses a 1 Año | 1 a 5 Años | A Más de 5 Años | Total |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|-------------|-----------------|--------------------------|
| Al 30 de junio de 2023 | | | | | | |
| JMMB Bank LTD con tasas de 5.43% | RD\$113,565,362 | | RD\$283,462,509 | | | RD\$ 397,027,871 |
| Banco Múltiple BHD con tasas de 7.45% | 378,462,500 | | | | | 378,462,500 |
| Banco Múltiple LAFISE con tasas de 8.00% | 99,450,000 | | | | | 99,450,000 |
| Banco Popular Dominicano con tasas de 7.78% | 751,400,000 | | | | | 751,400,000 |
| Interés por pagar | <u>5,252,035</u> | | | | | <u>5,252,035</u> |
| | <u>RD\$1,348,129,897</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$283,462,509</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$1,631,592,406</u> |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
| JMMB Bank LTD con tasas de 5.43% | RD\$111,960,000 | | RD\$ 279,900,000 | | | RD\$ 391,860,000 |
| Banco Múltiple BHD con tasas de 6.50% | 383,463,000 | | | | | 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> |
| Total | <u>RD\$503,882,865</u> | <u>RD\$ 55,980,000</u> | <u>RD\$1,300,788,000</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$1,860,650,865</u> |

Al 30 de junio de 2023, estos préstamos están garantizados con Bonos del Ministerio de Hacienda, con facial de RD\$345,920,000 y US\$25,913,000

10. 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 30 de junio de 2023 Vencimiento DOP | | |
|--------------------------------|----------------|---|--------------------|--------------------|
| | | Hasta 7 días | Más de 7 días | Total |
| Contraparte en RD\$ | | | | |
| Persona física | 10.69% | RD\$387,160,469 | RD\$ 7,798,197,963 | RD\$ 8,185,358,432 |
| Persona jurídica | 11.64% | 108,830,815 | 2,238,838,434 | 2,347,669,249 |
| Inversionistas institucionales | 13.14% | 192,288,578 | 717,447,034 | 909,735,612 |
| Personas vinculadas | 11.31% | <u>20,415,056</u> | <u>128,662,374</u> | <u>149,077,430</u> |
| | | 708,694,918 | 10,883,145,805 | 11,591,840,723 |
| Contraparte en US\$ | | | | |
| Persona física | 4.28% | 260,692,841 | 2,527,863,740 | 2,788,556,581 |

| | | | | |
|--------------------------------|-------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Persona jurídica | 5.36% | 405,266,083 | 2,491,453,431 | 2,896,719,514 |
| Inversionistas institucionales | 5.35% | | 11,123,537 | 11,123,537 |
| Personas vinculadas | 4.57% | <u>11,340,246</u> | <u>99,913,758</u> | <u>111,254,004</u> |
| | | 677,299,170 | 5,130,354,466 | 5,807,653,636 |
| Intereses por pagar | | <u>162,988,185</u> | | <u>162,988,185</u> |
| Total | | <u>RD\$1,548,982,273</u> | <u>RD\$16,013,500,271</u> | <u>RD\$17,562,482,544</u> |

| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|--------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vencimiento DOP | | | | |
| | Tasa promedio% | Hasta 7 días | Más de 7 días | Total |
| Contraparte en RD\$ | | | | |
| 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 |
| Inversionistas 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 |
| Contraparte en US\$ | | | | |
| 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 |
| Inversionistas 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> |
| Total | | <u>RD\$1,079,004,020</u> | <u>RD\$17,966,254,153</u> | <u>RD\$19,045,258,173</u> |

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Proveedores locales | RD\$ 8,617,188 | RD\$ 5,716,852 |
| Otras cuentas por pagar clientes (a) | 42,342,832 | 20,175,380 |
| Otros proveedores | <u>12,273,257</u> | <u>26,829,263</u> |
| Total | <u>RD\$ 63,233,277</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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

12. ACUMULACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES

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

| | 2023 | 2022 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Retenciones por pagar | RD\$ 15,817,041 | RD\$ 9,413,751 |
| Bonificación por pagar | <u>17,902,015</u> | <u>51,626,673</u> |
| Total | <u>RD\$ 33,719,056</u> | <u>RD\$ 61,040,424</u> |

13. PATRIMONIO

Capital Suscrito y Pagado y Reserva Legal Requerida - Al 30 de junio de 2023 y de diciembre de 2022, el capital autorizado del Puesto, es de RD\$2,098,408,200 y RD\$1,805,000,000 respectivamente.

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

| | Acciones Aportadas en Circulación | Capital Social | Reserva Legal | Aportes No Capitalizados | Otro Resultado Integral | Resultados Acumulados (i) | Total Patrimonio |
|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| JMMB Holding SRL | 16,787,331 | RD\$ 1,678,739,500 | RD\$ 167,873,950 | | RD\$ (194,906,718) | RD\$ 246,979,237 | RD\$1,898,685,971 |
| Banco BDI, S. A. | 1,678,623 | 167,862,940 | 16,786,294 | | (19,489,393) | 24,696,304 | 189,856,144 |
| América Corp., S. A. | 1,678,623 | 167,862,940 | 16,786,294 | | (19,489,393) | 24,696,304 | 189,856,144 |
| Roberto Jiménez Collie | 839,311 | 83,931,420 | 8,393,142 | | (9,744,691) | 12,348,145 | 94,928,016 |
| Keith Patrice Duncan | 38 | 3,800 | 380 | | (441) | 559 | 4,298 |
| Donna Kaye Duncan - Scott | 38 | 3,800 | 380 | | (441) | 559 | 4,298 |
| Noel Adverse Lyon | 38 | 3,800 | 380 | | (441) | 559 | 4,298 |
| | <u>20,984,002</u> | <u>RD\$ 2,098,408,200</u> | <u>RD\$ 209,840,820</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ (243,631,518)</u> | <u>RD\$ 308,721,667</u> | <u>RD\$2,373,339,169</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 |
| JMMB Holding SRL | 14,419,001 | 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. | 1,441,800 | 144,180,647 | 13,998,437 | | (38,658,157) | 46,174,480 | 165,695,407 |
| América Corp., S. A. | 1,441,800 | 144,180,647 | 13,998,437 | | (38,658,157) | 46,174,480 | 165,695,407 |
| Roberto Jiménez Collie | 518,682 | 51,868,433 | 5,035,884 | RD\$20,222,100 | (13,907,122) | 16,611,091 | 79,830,385 |
| Keith Patrice Duncan | 33 | 3,300 | 320 | | (885) | 1,057 | 3,792 |
| Donna Kaye Duncan - Scott | 33 | 3,300 | 320 | | (885) | 1,057 | 3,792 |
| Noel Adverse Lyon | 33 | 3,300 | 320 | | (885) | 1,057 | 3,792 |
| | <u>17,821,382</u> | <u>RD\$1,782,146,200</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 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

| | Al 30 de Junio de 2023 | | Al 31 de Diciembre de 2022 | |
|--|------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | Índice Mantenido | Índice Requerido | Índice Mantenido | Índice Requerido |
| Índice de patrimonio y garantía de riesgo | 0.65 | 0.155 | 0.54 | 0.155 |
| Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1) | 0.65 | 0.103 | 0.54 | 0.103 |
| Razón de liquidez | 0.03 | 0.01 | 0.08 | 0.01 |
| Índice de límite de apalancamiento | 0.56 | 0.10 | 0.47 | 0.10 |

14. RESULTADOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los resultados por instrumentos financieros son como siguen:

| | Al 30 de junio de 2023 | Al 30 de junio de 2022 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Resultado por instrumentos financieros: | | |
| A valor razonable: | | |
| Rendimiento por inversiones a valor razonable | RD\$ 590,538,833 | RD\$ 651,478,212 |
| Ganancia o pérdida por ajuste valor de mercado | 2,578,350 | 9,430,480 |
| Ganancia (pérdida) neta en venta | <u>394,820,370</u> | <u>170,963,098</u> |
| | <u>RD\$ 987,937,553</u> | <u>RD\$ 831,871,790</u> |
| A costo amortizado: | | |
| Rendimiento certificado de depósitos y depósitos a la vista | RD\$ 56,334,699 | RD\$ 36,996,326 |
| Rendimientos por inversiones a costo amortizado | 171,512,020 | 17,910,844 |
| Gastos por instrumentos financieros emitidos | <u>(830,499,077)</u> | <u>(439,468,931)</u> |
| | <u>RD\$ (602,652,358)</u> | <u>RD\$ (384,561,761)</u> |

15. (GASTOS) INGRESOS POR COMISIONES, CUSTODIA Y REGISTRO

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

| | Al 30 de junio de 2023 | Al 30 de junio de 2022 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Comisiones de operaciones bursátiles | RD\$ 5,049,428 | RD\$ 4,475,915 |
| Gastos por comisiones y servicios | | |
| Servicios Bursátiles | (4,599,999) | (5,627,166) |
| Custodia de Valores ante depositarios autorizados | (4,999,795) | (7,849,102) |
| Tarifa de regulación por supervisión a la custodia | (3,091,087) | (7,726,690) |
| Comisión tarifa tipo C | (5,998,841) | (3,047,592) |
| Traspaso de Valores y otros | <u>(2,810,663)</u> | <u>(2,184,249)</u> |
| Subtotal gastos por comisiones y servicios | <u>(21,500,385)</u> | <u>(26,434,799)</u> |
| Total | <u>RD\$ (16,450,957)</u> | <u>RD\$ (21,958,884)</u> |

16. INGRESOS (GASTOS)

Los ingresos (gastos), son como sigue:

| | Al 30 de junio de 2023 | Al 30 de junio de 2022 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Diferencia cambiaria, netas | RD\$ (26,299,131) | RD\$ (16,038,122) |
| Resultado de inversiones en sociedades | | 805 |
| Resultado por disminución deterioro | 8,528,168 | 183,890 |
| Otros ingresos (gastos) | <u>(7,621,816)</u> | <u>1,900,750</u> |
| Total ingresos no financieros | <u>RD\$ (25,392,779)</u> | <u>RD\$ (13,952,677)</u> |

17. GASTOS POR FINANCIAMIENTO

Los gastos por financiamiento son como sigue:

| | Al 30 de junio de 2023 | Al 30 de junio de 2022 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Intereses por obligaciones con instituciones financieras del país | <u>RD\$ 57,356,537</u> | <u>RD\$ 41,162,015</u> |
| Total | <u>RD\$ 57,356,537</u> | <u>RD\$ 41,162,015</u> |

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

| | Al 30 de junio de 2023 | Al 30 de junio de 2022 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sueldos al personal | RD\$ 77,172,724 | RD\$67,836,811 |
| Beneficios al personal | 21,866,643 | 33,784,097 |
| Aportes al plan de pensiones | 4,734,330 | 4,163,886 |
| Cargas sociales | 4,941,091 | 4,374,466 |
| Otras compensaciones al personal | 17,114,949 | 14,707,958 |
| Viajes | 2,200,254 | 834,971 |
| Promoción y publicidad | 17,692,195 | 10,001,552 |
| Arrendamientos | 2,959,216 | 4,366,664 |
| Servicios profesionales | 10,335,204 | 21,615,336 |
| Amortizaciones | 1,915,978 | 3,071,165 |
| Amortización activo derecho uso | 12,252,405 | 7,897,100 |
| Gastos de depreciación | 1,134,192 | 1,255,941 |
| Cuotas y comisiones pagadas | 3,756,862 | 3,667,276 |
| Gastos de comunicación | 2,775,082 | 2,430,222 |
| Electricidad | 1,526,545 | 1,360,900 |
| Seguros y reaseguros | 177,218 | 181,377 |
| Mantenimiento y reparaciones | 6,421,850 | 7,885,924 |
| Suscripciones | 1,864,825 | 1,907,748 |
| Impuestos asumidos por la entidad | 11,075,433 | 14,781,839 |
| Otros | <u>10,354,451</u> | <u>9,276,220</u> |
| Total de gastos de administración y comercialización | <u>RD\$ 212,271,447</u> | <u>RD\$ 215,401,453</u> |

19. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS

| Al 30 de junio de 2023 | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------|-------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|--|
| Tipo de Contrato | Comisiones | Ajuste a Valor Razonable | | A Valor Razonable | | Otros | | Intereses | | A Costos Amortizado | | Otros | | Total RD\$ | |
| | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | | |
| A valor razonable | | RD\$130,884,505 | RD\$(128,306,155) | RD\$3,547,018,980 | RD\$(3,152,198,610) | | | RD\$590,538,833 | | | | | | RD\$ 987,937,553 | |
| A costo amortizado | | | | | | | | 227,846,719 | RD\$ (830,499,077) | | | | | (602,652,358) | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | RD\$ 5,049,428 | | | | | | | | | | | | | 5,049,428 | |
| Gastos por comisiones y servicios | (21,500,385) | | | | | | | | | | | | | (21,500,385) | |
| | <u>RD\$ (16,450,957)</u> | <u>RD\$130,884,505</u> | <u>RD\$(128,306,155)</u> | <u>RD\$3,547,018,980</u> | <u>RD\$(3,152,198,610)</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ 818,385,552</u> | <u>RD\$ (830,499,077)</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ 368,834,238</u> | |

| Al 30 de junio de 2022 | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------|-------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|--|
| Tipo de Contrato | Comisiones | Ajuste a Valor Razonable | | A Valor Razonable | | Otros | | Intereses | | A Costos Amortizado | | Otros | | Total RD\$ | |
| | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | | |
| A valor razonable | | RD\$63,254,463 | RD\$(53,823,983) | RD\$556,877,266 | RD\$(385,914,168) | | | RD\$651,478,212 | | | | | | RD\$ 831,871,790 | |
| A costo amortizado | | | | | | | | 54,907,170 | RD\$ (439,468,931) | | | | | (384,561,761) | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | RD\$ 4,475,915 | | | | | | | | | | | | | 4,475,915 | |
| Gastos por comisiones y servicios | (26,434,799) | | | | | | | | | | | | | (26,434,799) | |
| | <u>RD (21,958,884)</u> | <u>RD\$63,254,463</u> | <u>RD\$(53,823,983)</u> | <u>RD\$556,877,266</u> | <u>RD\$(385,914,168)</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ 706,385,382</u> | <u>RD\$ (439,468,931)</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$ 425,351,145</u> | |

20. 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 instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 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
- Certificados de Depósitos
- Fondos Abiertos/cerrados

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, siendo estas 75.64% 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 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.

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------------|------------------------|
| Activos: | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | US\$ 6,719,550 | US\$ 21,848,987 |
| Inversiones en valores | 138,761,570 | 161,365,672 |
| Otras cuentas por cobrar | 105,262 | 94,784 |
| Otros activos | <u>67,997</u> | <u>86,534</u> |
| Total activos | 145,654,379 | 183,395,977 |
| Pasivos: | | |
| Obligaciones financieras de reportos | (4,994,608) | (2,596,891) |
| Obligaciones con instituciones financieras | (29,305,482) | (25,450,000) |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | (106,085,630) | (128,117,446) |
| Cuentas por pagar | (1,129,450) | (1,006,941) |
| Pasivo por arrendamientos | <u>(1,666,997)</u> | <u>(1,830,961)</u> |
| Total pasivos | <u>(143,182,167)</u> | <u>(159,002,239)</u> |
| Posición neta | <u>US\$ 2,472,212</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:

| | | Cambios en la Tasa de Cambio | Efecto en Resultados |
|------|------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 2023 | RD\$ | 5% | 6,829,485 |
| 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:

| Al 30 de junio de 2023 Expresado en Pesos Dominicanos | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Plazo | 7 Días | 15 Días | 30 Días | 60 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días | Mayor a 360 Días | Total Bandas | Total 30 Días | Total 90 Días |
| Pasivos financieros: | | | | | | | | | | | |
| Depósitos a plazo y Repos | RD\$ 1,548,982,274 | RD\$ 973,642,796 | RD\$ 1,679,557,662 | RD\$ 3,324,485,787 | RD\$ 3,429,496,735 | RD\$ 5,257,900,765 | RD\$ 1,348,416,525 | | RD\$ 17,562,482,544 | RD\$ 4,202,182,732 | RD\$ 10,956,165,254 |
| Operaciones de financiamientos | | | 136,365,798 | 139,586,288 | | | | | 275,952,086 | 136,365,798 | 275,952,086 |
| Operaciones con instituciones de intermediación financiera | | | | | | | | | | | |
| Deudas financieras | 5,252,035 | | 1,342,877,862 | | | 283,462,509 | | | 1,631,592,406 | 1,348,129,897 | 1,348,129,897 |
| Pasivos por arrendamientos | | | 3,374,283 | 3,330,884 | 3,451,437 | 10,354,311 | 10,354,311 | 61,236,342 | 92,101,568 | 3,374,283 | 10,156,604 |
| Contratos de derivados | | | | | | | | | | | |
| Total pasivos | 1,554,234,309 | 973,642,796 | 3,162,175,605 | 3,467,402,959 | 3,432,948,172 | 5,551,717,585 | 1,358,770,836 | 61,236,342 | 19,562,128,604 | 5,690,052,710 | 12,590,403,841 |
| Activos financieros: | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes | 812,060,013 | | | 50,168,438 | | | | | 862,228,451 | 812,060,013 | 862,228,451 |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible | 582,259,820 | | | 20,041,468 | | 229,146,293 | 640,941,129 | 19,646,788,075 | 21,119,176,785 | 582,259,820 | 602,301,288 |
| Contratos de derivados | | | | | | | | | | | |
| Total activos | 1,394,319,833 | | | 70,209,906 | | 229,146,293 | 640,941,129 | 19,646,788,075 | 21,981,405,236 | 1,394,319,833 | 1,464,529,739 |
| Flujo de caja estático | (159,914,476) | (973,642,796) | (3,162,175,605) | (3,397,193,053) | (3,432,948,172) | (5,322,571,292) | (717,829,707) | 19,585,551,733 | | | |
| Flujo de caja acumulado | RD\$ (159,914,476) | RD (1,133,557,272) | RD (4,295,732,877) | RD (7,692,925,930) | RD (11,125,874,102) | RD (16,448,445,394) | RD (17,166,275,101) | RD\$ 2,419,276,632 | RD\$ | RD\$ | RD\$ |

Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

| Al 31 de diciembre de 2022 Expresado en Pesos Dominicanos | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Plazo | 7 Días | 15 Días | 30 Días | 60 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días | Mayor a 360 Días | Total Bandas | Total 30 Días | Total 90 Días |
| Pasivos financieros: | | | | | | | | | | | |
| Depósitos a plazo y Repos | RD\$1,079,004,022 | RD\$ 831,640,868 | RD\$ 2,163,576,198 | RD\$ 3,896,885,729 | RD\$ 3,369,251,856 | RD\$ 6,174,245,900 | RD\$ 1,530,653,600 | | RD\$ 19,045,258,173 | RD\$4,074,221,088 | RD\$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 | | 1,300,788,000 | | | 1,860,650,865 | 503,882,865 | 559,862,865 |
| Pasivos por arrendamientos | | | 3,374,283 | 3,330,884 | 3,451,437 | 10,354,311 | 10,354,311 | RD\$ 71,631,994 | 102,497,220 | 3,374,283 | 10,156,604 |
| Contratos de derivados | | | | | | | | | | | |
| Total pasivos | 1,087,463,887 | 831,640,868 | 2,662,373,481 | 3,956,196,613 | 3,372,703,293 | 7,485,388,211 | 1,686,381,884 | 71,631,994 | 21,153,780,231 | 4,581,478,236 | 11,910,378,142 |
| Activos financieros: | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes | 361,275,144 | | 1,577,036,548 | | | | | | 1,938,311,692 | 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 | 626,924,051 | 772,305,629 |
| Contratos de derivados | | | | | | | | | | | |
| Total activos | 437,965,419 | | 2,127,270,324 | 145,381,578 | | 111,798,759 | 11,312,961 | 20,447,425,444 | 23,281,154,485 | 2,565,235,743 | 2,710,617,321 |
| Flujo de caja estático | (649,498,468) | (831,640,868) | (535,103,157) | (3,810,815,035) | (3,372,703,293) | (7,373,589,452) | (1,675,068,923) | 20,375,793,450 | | | |
| Flujo de caja acumulado | RD\$(649,498,468) | RD\$(1,481,139,336) | RD\$(2,016,242,493) | RD\$(5,827,057,528) | RD\$(9,199,760,821) | RD\$(16,573,350,273) | RD\$(18,248,419,196) | RD\$ 2,127,374,254 | RD\$ | RD\$ | RD\$ |

21. 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, un detalle por nivel de activo se presenta a continuación:

| Al 30 de junio de 2023 | | | | |
|-------------------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Cuotas de participación en fondos | | RD\$ 689,025,881 | | RD\$ 689,025,881 |
| Gobierno de la República Dominicana | | 11,486,340,876 | RD\$4,489,155,360 | 15,975,496,236 |
| Bonos Corporativos | | 1,617,714,972 | 1,019,636,417 | 2,637,351,389 |
| Bonos Soberanos | | 406,570,385 | 583,228,811 | 989,799,196 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$14,199,652,114</u> | <u>RD\$6,092,020,588</u> | <u>RD\$ 20,291,672,702</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 | RD\$ 4,549,283,332 | 15,856,228,265 |
| Bonos Corporativos | | 1,550,097,956 | 1,389,402,449 | 2,939,500,405 |
| Bonos Soberanos | | 268,244,320 | 977,314,945 | 1,245,559,265 |
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$13,632,014,425</u> | <u>RD\$ 6,916,000,726</u> | <u>RD\$ 20,548,015,151</u> |

22. 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\$676,662 (2022: RD\$623,676) 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\$181,400 (2022: RD\$174,200) 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, concierne a estos asuntos, puedan afectar materialmente la situación financiera y el resultado de sus operaciones.

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

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Encargos de confianza deudoras | RD\$17,602,647,596 | RD\$16,982,343,261 |
| Otras cuentas de orden deudoras | <u>11,936,316,683</u> | <u>22,268,460,203</u> |
| Total | <u>RD\$29,538,964,279</u> | <u>RD\$39,250,803,464</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.

24. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 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.

25. 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.

Al 30 de junio de 2023 un detalle de las inversiones que fueron previamente clasificadas a valor de mercado con cambios en resultados 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 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <i>Inversiones en RD</i> | | | | |
| Gobierno de la República Dominicana | <u>RD\$1,675,220,000</u> | <u>RD\$1,958,063,831</u> | <u>RD\$1,797,360,740</u> | <u>RD\$(160,703,091)</u> |

| Emisor | Valor nominal | Valor a costo amortizado | Valor de mercado | Efecto en valor de mercado |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------|
| <i>Inversiones en US</i> | | | | |
| Gobierno de la República Dominicana | US\$ 42,754,000 | US\$ 45,809,138 | US\$ 39,505,746 | US\$ (6,303,392) |
| Bonos Corporativos | 17,931,000 | 18,456,686 | 15,282,544 | (3,174,141) |
| Bonos Soberanos | <u>10,050,000</u> | <u>10,556,922</u> | <u>9,909,735</u> | <u>(647,187)</u> |
| Totales | <u>US\$ 70,735,000</u> | <u>US\$ 74,822,746</u> | <u>US\$ 64,698,025</u> | <u>US\$ (10,124,720)</u> |

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, el portafolio "A costo amortizado" equivalía al 29% y 27% respectivamente de nuestro portafolio total.

26. 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables.
- Contratos financieros derivados.
- Deudores por intermediación.
- Activos Intangibles
- Propiedades, planta y equipos
- 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.
- Exclusión parcial: movimiento de las pérdidas fiscales, determinación del diferido y Determinación de la Tasa de Tributación Efectiva
- 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.

* * * * *