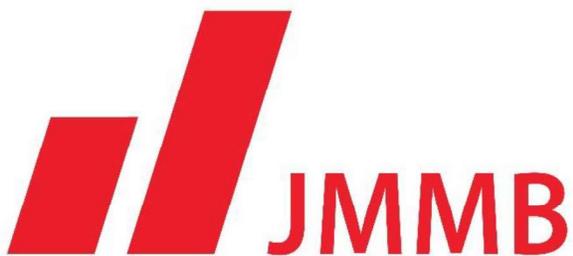




# MEMORIA PAÍS 2022

## Contenido

<b>Sección País</b>	3	Responsabilidad Social	21
Visión de Amor	3	Lanzamiento Client Partnership Academy	23
Declaración	4	<b>JMMB Puesto de Bolsa</b>	24
Quiénes Somos	5	Quiénes Somos	25
Visión	5	Misión y Visión	25
Prometemos	6	Calificación de Riesgo	25
Valores	6	Propuesta de Servicios	26
Mensaje del Group CEO	7	Mensaje del Presidente del Consejo de Administración	28
Mensaje del Group CCO	8	Mensaje del Gerente General	29
Nuestro Equipo Ejecutivo País	10	Consejo de Administración	31
<b>GESTION DE RIESGO PAÍS</b>	15	Nuestro Equipo	35
<b>UN 2022 DE INNOVACIÓN</b>	16	Gobierno Corporativo	39
Gestión de Mercadeo y Cultura y Desarrollo Humano	16	JMMB Puesto de Bolsa en Cifras	40
15 aniversario JMMB República Dominicana	16	Indicadores Financieros	40
MarketCall	17	Ranking Mercado 2022	40
Moneyline	18	Evolución	41
		Logros 2022	44
		Estrategia 2023	44
		Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2022	48



### *Visión de Amor*

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

JMMB es un medio en el cual los individuos pueden soñar, y expandir esos sueños más allá de la organización misma, hacia una sociedad infinita, próspera y abundante, hacia el universo. Cada persona es amable y respetuosa con sus compañeros, representando ese importante eslabón de amor que da a los demás, aportando para fortalecer a cada uno, con una visión compartida por cada miembro del equipo.

Este equipo está claro en que esta organización está fundamentada en amor incondicional y respeto mutuo. Este amor se transmite en las relaciones de trabajo de cada día, en su desempeño, su interacción y es el fundamento

en el que reposa dicha organización. El amor es la fuerza motriz que motiva al equipo de JMMB a servir a sus clientes, parte muy especial de esta familia y les brinda oportunidades para que amplíen su potencial, reconociendo su poder y la capacidad de manifestarlo para beneficio de ellos como individuos, de la organización y de la sociedad. En este proceso, se logran los objetivos individuales y organizacionales.

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

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

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

compartida, asegurando que cualquier conflicto que surja sea resuelto de manera positiva.

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

Esta atmosfera en vías de desarrollo dentro de JMMB, puede ser definida como un campo energético con círculos superpuestos de creatividad, pasión, excitación, alegría y risa que coexisten dentro de un proceso dinámico que finalmente llega a niveles cada vez más altos de actualización interior, logrando así la misión de la organización. En esta atmosfera de amor, cariño y honestidad, las ideas son valoradas y compartidas abiertamente, haciendo un balance entre sus aspiraciones y los aspectos prácticos del trabajo y la vida, dentro de la actualización y el potencial. No existen temores, limitaciones ni fronteras. Se espera que los miembros del equipo sean, por lo tanto, genuinos, sabiendo que pueden expresar su sentir de manera segura. Para asegurar esto, JMMB está comprometido con proveer un foro abierto para que todas las ideas que surjan sean discutidas, probadas e implementadas para lograr el crecimiento de todos.

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

### *Declaración*

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

## Quiénes Somos



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

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

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

## Visión

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



- JMMB tiene presencia en los centros financieros internacionales más importantes, apalancando nuestra herencia caribeña.
  - Somos una compañía internacional orgullosa de nuestras raíces jamaicanas.
  - JMMB se encuentra en la lista de compañías Fortune 500.
  - Somos una institución financiera multifacética.
  - JMMB invierte en negocios donde nuestras competencias nucleares pueden apalancarse para lograr una contribución significativa a las ganancias de JMMB.
  - Los miembros del equipo de JMMB son apasionados, llenos de objetivos, competentes y ávidos de una intención genuina de lograr la libertad financiera.
  - JMMB se reconoce como un contribuyente muy importante para con las realidades sociales y económicas del Caribe.
  - JMMB cotiza en el JSE, la Bolsa de Valores del Caribe, NASDAQ y otros mercados de valores internacionales.
  - JMMB se reconoce como una empresa dinámica, segura, estable y confiable.
- requerimientos, desde el primer momento, sin errores.
  - Ser ejemplares, entregando un servicio rápido y eficiente, anticipándonos a sus necesidades y excediendo sus expectativas.
  - Ser transparentes a través de una comunicación abierta manteniéndolos informado y encantado.
  - Actuar con integridad y cuidado, valorar su retroalimentación y responder con urgencia; ser responsables de todas nuestras interacciones, entregando soluciones oportunas.
  - Vivir nuestra Misión y Visión a través de atención personalizada y experiencias memorables... sentirá el amor de nuestro equipo.

### ***Prometemos***

- Ser orientados a soluciones; seguimos sus instrucciones y completamos sus

### ***Valores***

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

## *Mensaje del Group CEO*



Estimados accionistas:

El 2022, marcó el décimo quinto año desde que JMMB se estableció en República Dominicana. Primero, en el mercado de valores, con un Puesto de Bolsa, hasta contar ahora con cuatro subsidiarias en diferentes sectores: una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, una AFP y un Banco Múltiple. Este importante fue un año de grandes logros para JMMB República Dominicana.

El contexto internacional fue retador. El Conflicto Geopolítico entre Rusia-Ucrania, generó niveles de inflación históricos alrededor del mundo, generando políticas restrictivas en los diferentes mercados y reducción de excedentes de liquidez. Con ello, la gestión de los portafolios de inversión y del desempeño financiero de nuestras empresas, constituyó un nuevo desafío para la Gerencia.

Hemos desplegado iniciativas para optimizar procesos y tecnología, logrando eficiencias y mejorando la experiencia de nuestros clientes, que es el objetivo clave de nuestra organización.

Agradezco al liderazgo de JMMB, del cual me siento orgulloso. Su gestión ha hecho posible que podamos cumplir nuestras promesas frente a nuestros directores y nuestros clientes. Especialmente, nos ha permitido honrar la confianza, que por quince años han depositado en nosotros nuestros accionistas.



Keith Duncan  
Group CEO

## Mensaje del Group CCO



Estimados Accionistas:

En esta memoria, compartimos con ustedes las actividades y resultados de JMMB en República Dominicana durante el año 2022, un año que nos vio completar importantes metas dentro del marco de nuestro plan estratégico.

Continuamos nuestra trayectoria de crecimiento al concluir el año 2022 con una mejora de nuestros indicadores financieros, entre los que destaca el crecimiento de la cartera de crédito, con un incremento de un 73% frente el cierre del 2021. Se destaca también el aumento del total de activos en un 19%, los cuales ascendieron a

30,059 millones de pesos al cierre del periodo, además es importante destacar que los fondos bajo administración del Grupo en el país incrementaron un 13% y totalizaron 42,740 millones de pesos. JMMB continúa sumando clientes a su cartera cerrando el año con alrededor de 50 mil clientes en la República Dominicana. Como resultado, el Grupo obtuvo utilidades netas por 415 millones de pesos y un ROE del 16.34%.

Con orgullo hoy podemos decir que nos hemos convertido en un importante grupo financiero en la República Dominicana, desarrollando todas nuestras líneas de negocio. Al cierre del período, las empresas que componen el Grupo en el país acumulan un patrimonio de RD\$2,538 MM, y todas cuentan con calificación de riesgo entre las mejores de su categoría.

Uno de los principales logros concretizados durante el período en cuestión fue la integración del Banco Múltiple Bell Bank y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, constituyéndose en el nuevo Banco Múltiple JMMB Bank, esta fusión representa un paso importante en la estrategia de diversificación del Grupo y el crecimiento de JMMB en República Dominicana, ya que ha permitido ampliar los canales de atención a nuestros clientes, duplicando nuestra presencia a nivel nacional.

JMMB Puesto de Bolsa, nuestra principal filial, obtuvo resultados netos por RD\$ 325.6.5 millones un 66% menor al desempeño en el 2021, esto debido al significativo incremento de las tasas de interés y la reducción de la liquidez monetaria, alcanzando un ROE de 17%. Los fondos bajo administración ascendieron a RD\$ 21,051 millones, mostrando un crecimiento de 19% con respecto al período anterior.

JMMB SAFI, nuestra Administradora de Fondos obtuvo resultados netos por RD\$ 100.3 millones un 10 %, superior al desempeño en el 2021. Los Fondos de Inversión, bajo administración ascendieron a RD\$ 9,808.1 millones mostrando una reducción de 16% con respecto al período anterior producto del impacto en la reducción de la liquidez monetaria en nuestros fondos abiertos, la cartera de clientes creció un 25% con respecto al 2021.

Los fondos bajo administración en JMMB BDI AFP, nuestra Administradora de Fondos de Pensiones, ascendieron a RD\$

6,507.5 millones mostrando un incremento de 42% con respecto al período anterior, con un incremento en afiliados de 31% con respecto al período anterior.

A pesar de un contexto macroeconómico complicado sin duda hemos obtenido resultados excelentes de la gestión realizada durante el año 2022, dando pasos firmes hacia el logro de nuestros objetivos estratégicos y tenemos que agradecer como siempre primero a Dios, a nuestros colaboradores y sobre todo a nuestros clientes que nos han brindado su apoyo y confianza.

Durante el 2023 continuaremos enfocados en la ejecución de estrategias dirigidas a generar crecimiento de las distintas empresas que conforman el grupo, explorando distintas oportunidades de desarrollo, y trabajando para ofrecer a nuestros clientes soluciones financieras confiables y que les permitan alcanzar sus metas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Juan José Melo Pimentel".

Juan José Melo Pimentel  
Chief Country Officer

## *Nuestro Equipo Ejecutivo País*



### **Juan José Melo Pimentel**

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

Labora con JMMB desde 2009.

18 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Ingeniería Industrial, PUCMM, 2003.

Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas en Madrid, España, 2004.



### **Tomas Pimentel**

*Director País de Negocios*

Labora con JMMB desde 2019.

Más de 23 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Economía, UNAPEC, 1985.

Máster Ejecutivo en Administración de Empresas (EMBA), Barna Business School, 2013.



### **Carolina Pichardo**

*Directora País de Legal y Cumplimiento*

Labora con JMMB desde 2015.

Más de 18 años de experiencia en Derecho Corporativo.

Licenciatura en Derecho, UNIBE, 2003.

Maestría en Derecho de Negocios en la Universidad Pompeu Fabra en Barcelona, España, 2006.

**Patria Rivera*****Directora País de Finanzas***

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

**Denisse Pichardo*****Directora País de Cultura, Desarrollo Humano y Servicios Generales***

Labora con JMMB desde 2013.  
Más de 17 años de experiencia en el área de Recursos Humanos.  
Licenciatura en Psicología, UNIBE, 1998.  
Maestría en Recursos Humanos y Administración de Personal, Escuela de Alta Dirección y Administración de Barcelona, España, 2003.  
Postgrado en Digital Business, Columbia University, Nueva York, Estados Unidos, 2020.  
Certificación en Digital Disruption, Cambridge University, Inglaterra, 2020

**Virginia Henriquez*****Directora País de Mercadeo y Comunicaciones***

Labora con JMMB desde 2007.  
Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.  
Licenciatura en Economía, PUCMM, 2002.  
International MBA, EADA Business School Barcelona, España, 2004.  
Magister en Mercadotecnia, PUCMM, 2006.

**Laura Aybar*****Directora País de Operaciones.***

Labora con JMMB desde 2008.

Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2004.

Postgrado en Finanzas Corporativas, PUCMM, 2008.

**Alfonso Rodríguez*****Director País de Tesorería.***

Labora con JMMB desde 2013.

Más de 18 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Economía, INTEC, 2004.

Maestría en Gestión de Riesgos y Tesorería, PUCMM, 2012.

**Karla Carniel*****Directora País de Riesgo***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 19 años de experiencia en el área de Riesgo.

Economista, Universidad Central de Venezuela, 2002.

MSc. en capital de Mercados de Capitales, Regulaciones y Cumplimiento, HENLEY Business School, ICMA Centre, Universidad de Reading, Inglaterra, 2011.

IFID International Fixed Income and Derivates Certificate.

**Eddy Tineo*****Director en País de Finanzas Corporativas y Estrategia***

Labora con JMMB desde 2015

Más de 10 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, Universidad Iberoamericana, 2013.

Licenciatura en Administración de Empresas, Gerencia y Negocios Internacionales, Florida International University, 2014.

Maestría en Administración de Negocios, Finanzas y Evaluación de Inversiones, Lynn University Raton Florida, 2015.

**Madelyn Mateo*****Gerente País de Cumplimiento Regulatorio y Normativa***

Labora con JMMB desde 2015.

Más de 12 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Contabilidad, Mención Finanzas, Universidad APEC, 2011.

Maestría en Administración Financiera, Universidad APEC, 2015.

ICS- Certificación Internacional en Control Interno, The Organization of Risk Management Certification, 2019.

CGS- Certificación Internacional en Gobierno Corporativo y Cumplimiento– The Organization of Risk Management Certification, 2020.

**Agustín Beato*****Gerente País de Finanzas y Reportería***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 14 años de experiencia en consultoría de Finanzas y Auditoría en el sector financiero.

Licenciatura en Contabilidad, UASD, 2009.

Magíster en Banca y Mercado de Valores, INTEC, 2014.

**Rosa Mena*****Gerente País de Legal***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 17 años de experiencia en el área de Derecho Corporativo.

Licenciatura en Derecho, PUCMM, 2006.

Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos, PUCMM, 2008.

**Breyni Pérez*****Gerente País de Cumplimiento PLAFT***

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 11 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, INTEC, 2012.

Maestría en Banca y Mercado de Valores, INTEC, 2016.

Certified Compliance Officer, CCO - The Organization of Risk Management Certification, 2019.

**Maria Marte*****Gerente País de Auditora Interna***

Labora con JMMB desde el 2020.

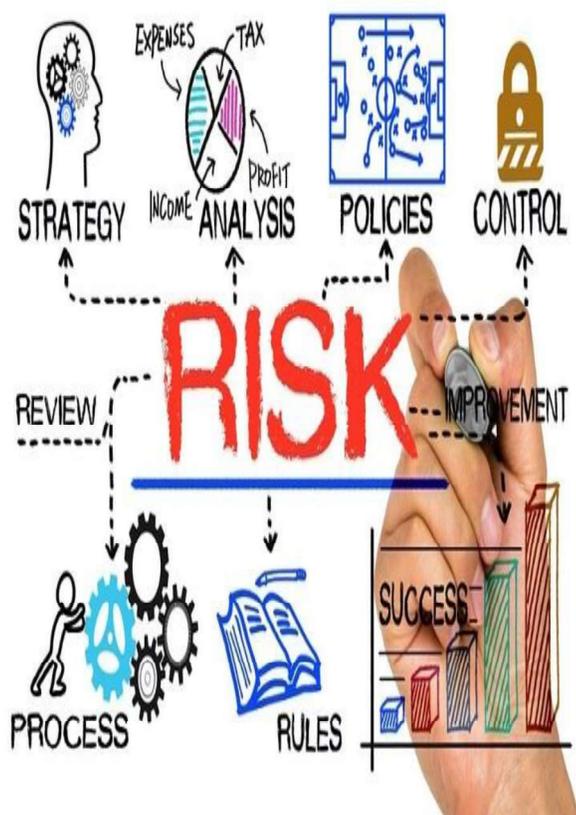
Más de 8 años de experiencia en el sector bancario.

Licenciatura en Gestión Financiera y Auditoría, PUCMM, 2016.

Certificación en Fundamentos de la Gestión del Riesgo, Toronto University, 2018.

Maestría Ejecutiva en Dirección de Proyectos, PUCMM y Escuela de Organización Industrial de Madrid, 2022.

## GESTION DE RIESGO PAÍS



contamos con el más amplio conocimiento técnico de mitigación de riesgos para hacer crecer sus inversiones.

A nivel país, contamos con un Consejo de Directores multidisciplinario, un Comité de Gestión Integral de Riesgos y unidades de Riesgos en cada entidad, así como una estructura de un Comité de Riesgo del Consejo a nivel de JMMB Group, esta estructura de riesgos es independiente lo que fortalece los procesos, análisis y la toma de decisiones.

Específicamente el 2023, fue un año caracterizado por un elevado monitoreo de las variables macroeconómicas dada la coyuntura internacional y controles inflacionarios, así como el seguimiento del impacto de las mismas en los indicadores de riesgos con el objetivo de identificar alertas tempranas. Esta visión permitió resultados positivos de las empresas de JMMB.

La Gestión Integral de los Riesgos representa el corazón de las empresas de JMMB y en la administración del mismo se fundamentan todas las tomas de decisiones enmarcadas en los estándares nacionales, internacionales, herramientas y conocimiento técnico interno y el apoyo del grupo JMMB Group Limited.

La visión de las empresas de JMMB se basa en “ayudar a las personas y empresas a alcanzar sus sueños ofreciendo productos financieros eficientes y hechos a la medida que promueve el crecimiento y la independencia financiera”, esto se realiza en un ambiente robusto y técnico de Gestión Integral de Riesgos a los fines de que nuestros clientes tengan la confianza que

## UN 2022 DE INNOVACIÓN

### Gestión de Mercadeo y Cultura y Desarrollo

#### Humano

El objetivo de la comunicación fue posicionarnos como Grupo Financiero, y ser un grupo que ofrece de servicios integrales.

Subrayando nuestra experiencia en el sector financiero y nuestros valores como grupo, nuestra cultura empresarial, la cual es distintiva en todas nuestras relaciones y el elemento diferenciador de nuestra marca. Para ello, durante el 2022 desarrollamos culminamos la campaña “Enamórate de tu Camino” donde buscamos posicionar a JMMB como un Grupo Financiero integral que se reinventa y reta el futuro para mejorar las vidas de sus clientes con el objetivo de incrementar el Top Of Mind de JMMB como grupo.

Otra de las estrategias más novedosa desarrollada durante el 2022 fue logy, un show (vía YouTube) financiero simple, motivador y atrevido que responde grandes preguntas sobre el dinero como: “¿Se puede viajar sin gastar tanto?”, “¿Cuánto cuesta vivir solo?”, “¿Vale la pena hacer una boda?”. El canal está dirigido a generaciones (Millennials y Generación Z) preocupadas por su crecimiento financiero y que buscan retirarse joven.

En el 2022 seguimos reinventándonos, y buscando formas creativas para apoyar a nuestros clientes en sus necesidades financieras manteniendo la cercanía y la calidad del servicio.



### Enamórate de tu Camino a la JMMB

Lanzamos “Enamórate de tu Camino” para comunicar nuestra postura como Grupo Financiero, invitando a cada quien a enamorarse de su camino y brindando las herramientas financieras para que encuentren valor en su camino, no solo en la meta. Aquellos que vieron la campaña, resaltaron la diferenciación en la comunicación a través de público y tono. “Habla de enamorarse, a un target diferente, porque me recuerda lo que puedo hacer.”

Dentro de los resultados de la campaña, podemos resaltar:

- **3.1 MM** de vistas del audiovisual “Manifiesto”; alcance más alto en toda la historia de Grupo a nivel regional.
- **Top 5** de publicaciones en redes sociales con más interacciones mes a mes.
- **396,542 perfiles impactados** por respuesta/reacción a la campaña.
- **Top 1** en la escala de Puestos de Bolsa por recordación, frente a nuestra principal competencia.
- **Aumento del 26% de prospectos** mes tras mes durante la campaña
- **4to lugar** de recordación asistida en la categoría de Grupo Financiero.

### 15 aniversario JMMB República Dominicana

El Grupo Financiero JMMB celebró su décimo quinto aniversario en República Dominicana, teniendo



en su portafolio una interesante gama de empresas y servicios

que han innovado en el mercado local dominicano.

La celebración contó con una eucaristía de acción de gracias con la presencia del superintendente de Bancos, Alejandro Fernández; la Junta de Directores, altos ejecutivos, colaboradores y relacionados de la institución financiera.

### ***Optimización de Canales y Experiencia Digital***

Con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes e impulsar al cliente a avanzar en su proceso de compra, durante el año 2022 continuamos nuestro proyecto para optimizar nuestros canales y la experiencia digital al interactuar con la marca JMMB. Estandarizamos e implementamos una serie de comunicaciones frecuentes con los clientes y establecimos los mecanismos para automatizar la experiencia a través de correo electrónico.

### ***Página Web***

Durante el año 2022 continuamos fortaleciendo y posicionando nuestra página web. Logramos incrementar la cantidad de visitas en un 48% y las páginas vistas en un 50% lo cual indica un mayor alcance e interés del público en JMMB.

A raíz de la auditoría realizada durante el 2021 se inició un proceso de rediseño y optimización de la página web, rediseñando y actualizando todo el contenido, así como también, cambiando la estructura técnica de la página web con el propósito de ofrecer una mejor experiencia a nuestros usuarios. Como resultado se espera que durante el 2023 continuemos la tendencia de incrementar el tráfico, las conversiones de usuarios a clientes y mejoremos el rendimiento y posicionamiento en buscadores.

### ***MarketCall***

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

De igual forma, se analizan tendencias en el mercado de instrumentos de deuda local e internacional, para que nuestros clientes puedan aprovechar oportunidades puntuales que se puedan generar en estos mercados. Durante el 2022 nuestra base de suscriptores creció un 27% para un total de 14,600 suscriptores. Las secciones más leídas son nuestros artículos editoriales y los análisis presentados de los principales indicadores económicos.

### ***Nueva oficina de atención al cliente AFP***

Con el objetivo de ofrecer una mejor experiencia y mejor servicio a nuestros afiliados, en el mes de junio 2022 se trasladó la oficina de atención al cliente de AFP JMMB BDI del edificio Corporativo 2010 a la plaza comercial Unicentro Plaza. Este traslado nos permitió crear un espacio más moderno, acogedor y con un mayor nivel de accesibilidad para todos nuestros afiliados.

### ***JMMB Bank se convierte en banco múltiple***

Dentro de las iniciativas estratégicas del 2022 fue la integración y rebranding de JMMB Bank con el banco múltiple BellBank. Con esta adquisición, JMMB Bank se convirtió en Banco múltiple, ampliando su cartera de clientes y agregando nuevos productos como son las cuentas corrientes y productos en dólares estadounidenses.

Durante los últimos dos trimestres del año se implementó una estrategia para mantener informados a los clientes de BellBank y JMMB Bank sobre los cambios que serían implementados, las novedades y beneficios adicionales disponibles luego de la fusión y cambio de licencia bancaria.

Como resultado de la fusión, JMMB Bank duplicó la cantidad de sucursales disponibles para sus clientes al incluir las sucursales de Bella Vista Mall y Megacentro para un total de 4 sucursales a nivel nacional.

## Relaciones Públicas

Nuestros esfuerzos de Relaciones Públicas han generado gran impacto en nuestra comunicación. Durante el 2022, logrando



posicionar noticias relevantes del sector y de la empresa en diferentes espacios de la prensa y digital. De igual forma, diferentes medios escritos y radiales han solicitado nuestra opinión experta en diferentes temas relacionados a nuestra área de experiencia.

## Estrategia de producto

Durante el 2022 continuamos impulsando los productos y soluciones introducidos en el 2021 como el fondo de energía sostenible y tuvimos un enfoque especial en promover las distintas

soluciones que ofrece JMMB Bank bajo la modalidad de Préstamos a tu Medida.

## Moneyline

Durante el 2022 continuamos mejorando la herramienta de consulta en línea Moneyline para beneficio de todos nuestros clientes. Dimos continuidad al operativo para habilitar el acceso a nuestra base de clientes de inversiones la cual aún no tenía conocimiento de la herramienta logrando tener el 40% de nuestros clientes activos con usuarios habilitados en Moneyline.

También realizamos avances significativos en la obtención de permisos para poder habilitar la herramienta de Moneyline para nuestros clientes de JMMB Bank agregando la visualización de los productos de banco y la posibilidad de realizar transacciones y pagos de facturas.

## ¿Qué dicen nuestros clientes?

Los resultados obtenidos en nuestra última encuesta muestran que la satisfacción general de nuestros clientes se sitúa en 90.12%. Del mismo modo, el servicio que reciben nuestros clientes en las oficinas ha mostrado mejoras y es altamente valorado por nuestros clientes situándose en un 86%.

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

Sienten que JMMB tiene el mejor interés en el corazón: 80%

Siente que tener el servicio que desea es fácil y no requiere mucho esfuerzo: 80.5%

Siente que los TMs son amigables, respetuosos y serviciales: 91.6%

### Verbatims:

- Agradezco que por su servicio haya mejorado mi experiencia con JMMB
- Como empresa y corporación siguen las líneas del futuro y el comportamiento del mercado, el marketing digital está genial y el alcance de las informaciones esta eficiente y camaleónico.
- Estoy emocionado de crecer junto a JMMB.
- Gracias por sus servicios, muy amable y eficientes.
- Sus empleados son muy confiables, profesionales y de buena disposición para atender a los clientes.

## Patrocinios

### Torneos de Pesca



Bahía Open y Torneo de Pesca al Marlin Blanco. Ser parte de estos evento nos permitió enfocar y plasmar nuestras estrategias mercadológicas de marca e imagen de la empresa ante un nicho de mercado bien definido.

El Grupo JMMB apoyó la pesca deportiva en República Dominicana, así como el turismo náutico de Samaná, Cabeza de Toro y del país a través del Puerto

### Think Health

Exponentes locales e internacionales participaron en Think Health, evento anual de salud de la Cámara de Comercio y Turismo Dominicano Suiza (CCTDS) en donde resaltaron la importancia de la correcta gestión del riesgo para construir sistemas más resilientes que puedan afrontar nuevas crisis de salud en la Republica Dominicana.



### Think Logistics

La Cámara de Comercio y Turismo Dominicano Suiza (CCTDS), de la mano de la Embajada de Suiza en República Dominicana, organizan “Think Logistics: Transformación del Comercio Global”.

### Torneo de Golf View

Golf View 2022 se realizó en Corales Golf Club de Puntacana Resort & Club, con la presencia de más de 260 empresarios locales, quienes gracias a JMMB disfrutaron de un fin de semana



sin precedentes caracterizados por una impecable logística de atenciones, creatividad e innovación, siendo este el gran evento que

conmemoró el aniversario del grupo de medios especializados en golf del país.

### Torneo de Golf Mitre

Se realizó en Corales Golf Club con una participación de 100 jugadores diarios, donde los jugadores tuvieron la oportunidad de interactuar con nuestra marca y compitieron por los trofeos que año tras año entrega el torno a los ganadores.



### Torneo de Golf Cadomex



La Cámara de Comercio e Inversión Dominico-Mexicana (CADOMEX) celebró su primer torneo de golf “Copa 5 de Mayo”, en Corales Golf Club.

Durante más de 25 años CADOMEX se ha consagrado como una de las cámaras más activas en el país, fortaleciendo un ambiente adecuado para el comercio bilateral y la promoción de la inversión extranjera entre la República Dominicana y México.

### III Foro del Mercado de Valores

La Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana celebró el Tercer Foro del Mercado de Valores, donde el especialista canadiense, matemático, físico, académico y financista, Moshe Milevsky, conversó con los inversionistas, y colegas del sector.



### Sector Eléctrico Summit 2022

La industria de energía eléctrica en República Dominicana ha experimentado cambios dramáticos en los últimos años. El gobierno se ha comprometido a cumplir los acuerdos internacionales de transición energética, reducir el precio de la energía y mitigar los efectos del cambio climático, impulsando nuevas alianzas público-privadas y generando cambios en el negocio, así como las estrategias de los diferentes actores.



En este contexto, se celebró la primera edición de Sector Eléctrico Summit, organizada por Mercado Events. La cita contó con la participación de voces expertas que analizaron los retos y oportunidades del sector.



### **Caudall: II Estudio sobre Salud Financiera**

La empresa Caudall presentó los resultados del segundo estudio sobre Salud Financiera de la República Dominicana, mediante el cual mide el estado de salud, sobrevivencia o vulnerabilidad en la que se encuentra la situación financiera de la población dominicana.



### ***Responsabilidad Social***

JMMB ha adoptado la misión del Grupo haciéndola suya en el territorio nacional. Nuestra meta es habilitar a las personas para desarrollar su potencial para la grandeza y que dicha grandeza tenga un impacto en sus propias vidas, mejorando así la vida de sus comunidades. Creemos firmemente que estas acciones llevarán a una sociedad más próspera y abundante.

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

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

Siguiendo nuestro propósito, durante el 2022 colaboramos con las siguientes entidades:

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

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

### JMMB dona útiles escolares

Con motivo del regreso a clases, JMMB realizó donaciones a los hogares de niñas de la Fundación (MADELAES) y La Altagracia, como parte de su labor de responsabilidad social, entregó útiles escolares para el regreso a clases de las niñas.



- Auspiciadores oficiales del Concurso de Emprendimiento e Innovación desde el 2013.
- Talleres sobre tips financieros para emprendedores.



### UNPHU Emprende

UNPHU Emprende es el espacio creado para fomentar la cultura emprendedora e innovadora en la comunidad universitaria. Su visión es ser la institución líder en la formación y desarrollo de emprendedores que ofrezcan alternativas de negocios innovadoras tendientes a resolver los problemas que se generan en la sociedad.



JMMB colabora con diferentes iniciativas dentro del proyecto, tales como:

- Plano económico.
- Promociones de servicios.
- Capacitación del personal.
- Referimiento de este centro a clientes y relacionados.

### Fiesta de Navidad



Al cierre del 2022 realizamos nuestro encuentro anual con el fin de celebrar y premiar los logros de todo un año de arduo trabajo.



## Día de San Valentín

Nuestra cultura como empresa está enfocada en el amor y por ello



celebramos con un derroche de cariño nuestro día del amor expresando

todo lo que significamos como la familia que somos



Celebramos la euforia de compartir viendo jugar a nuestros equipos favoritos en el mundial de fútbol,

trasmitiendo el partido en vivo integrándonos en la diversión de ver jugar a nuestro equipo favorito.

Niños Chiriperos con Don Bosco fue una



actividad de acción social para los niños de Don Bosco en los que aportamos la presencia como parte de la familia JMMB para el

desarrollo de la misma, además de los aportes para que dicha actividad fuera posible.

## Lanzamiento Client Partnership Academy

Lanzamos la estrategia del año de nuestro programa de desarrollo de habilidades y conocimientos claves para el servicio dirigido a todas las áreas de la organización.



## Grupos de enfoque

La forma en la que nos servimos es el fundamento de nuestra cultura de servicio y con el propósito de cuidarlo realizamos grupos de enfoque con cada área utilizando el método de thinking hats para optimizar los servicios que ofrecen





Puesto de Bolsa, S.A.

MIEMBRO DEL GRUPO 

MIEMBRO DE LA BVRD

## ***Quiénes Somos***

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. fue creada en el año 2007, registrada ante la entonces denominada Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el objetivo de asistir a los clientes en la intermediación del mercado de valores, acompañado de un servicio de excelencia.

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. está conformada por un equipo multinacional de profesionales con diversas experiencias en el mercado de valores y en mercados internacionales para ofrecer múltiples opciones de inversión rentable, transparente e innovadora en el mercado dominicano.

En el 2007, el Grupo JMMB mediante su estrategia de expansión establece su Puesto de Bolsa en Santo Domingo, República Dominicana con el mismo compromiso, y mantiene la cultura de su Casa Matriz, que es única, la cual fundamenta su Misión y Visión en maximizar la satisfacción del cliente a través de una atención excepcional y de una asesoría y experiencia financiera de clase mundial. Pasión, dedicación, excelencia, y compromiso con el cliente son estándares de JMMB como expertos en todos los aspectos de nuestras operaciones.

Como Grupo, JMMB es un conjunto de empresas dinámicas, internacionales y multifacético; con un entorno de atención cordial y en un ambiente amable y divertido, donde los miembros del equipo son productivos, creativos y alegres de realizar su trabajo. Este innovador enfoque de ambiente laboral que se traspasa al diario vivir, representa una nueva manera de hacer las cosas, en donde el respeto mutuo y la igualdad son dominantes. Utilizamos

nuestro conocimiento y experiencia para crear productos financieros y soluciones, para que nuestros clientes estén satisfechos; esto es de plena importancia para JMMB Puesto de Bolsa, S.A. porque las metas de nuestros clientes son las nuestras.

## ***Misión y Visión***

Maximizar la satisfacción del cliente a través de una excepcional atención al cliente, así como una experiencia y asesoramiento financiero de clase mundial. Solidez, ética, credibilidad y la transparencia son un sello característico de JMMB como expertos en todos los aspectos de nuestras operaciones. Como parte de un grupo económico, buscamos ser dinámicos, internacionales y multifacéticos, en un ambiente cariñoso, amoroso y divertido donde los miembros del equipo son productivos, creativos, felices y realizados.

## ***Calificación de Riesgo***

Feller Rate : A-

Feller Rate mantuvo en “A-“ la calificación de solvencia de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (JMMB). Las perspectivas son “Estables”, fundamentada en su adecuada capacidad de generación y favorable posición. En su reporte, Feller también indica que JMMB Puesto de Bolsa posee una apropiada gestión de financiamiento y liquidez, así como por su perfil de negocios y diversificación de ingresos y productos, al incorporar adecuadamente en su gestión diaria el respaldo patrimonial, puntos claves que Feller Rate consideró para esta calificación.

La entidad se sitúa en el cuarto lugar en términos de activos totales de todos los Puestos de Bolsa del país, con cuotas de mercado de 12,8% y en la quinta posición en términos de resultados con un 9,0%.

## Propuesta de Servicios

### Asesoría Financiera Personalizada

Los temas financieros no tienen que ser tan complejos como parecen, con nosotros nunca estarás solo. Somos parte de tu equipo. En el mundo corporativo, es necesario ejecutar las jugadas correctas, especialmente cuando se trata de finanzas. Nuestra mayor satisfacción es un cliente contento. Porque al final, sabemos que cuando cumplimos tus objetivos, también cumplimos los nuestros.



Permítenos asistirte. Trabajemos juntos para optimizar tus metas financieras. ¡No dudes en contactarnos! Siempre te apoyaremos, porque sabemos trabajar en equipo.

### Sure Investor

Es un producto creado y desarrollado por JMMB Puesto de Bolsa S.A. y debidamente aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores siendo el primer producto estructurado aprobado en el mercado de valores de la República Dominicana. Es un Acuerdo de

Re-compra que consiste en la venta de un Título Valor a una persona, con el compromiso de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. de realizar una recompra de ese Título Valor en un plazo futuro con un rendimiento acordado previamente. El rendimiento de la operación dependerá del monto, plazo y tasa pactada.



### Super Investor

Es un nuevo producto con el cual diversificamos nuestra oferta y presentamos soluciones con rendimientos atractivos adaptados al perfil de riesgo de cada inversionista. Consiste en que JMMB Puesto de Bolsa vende al cliente títulos



valores con el compromiso de recomprarlos en una fecha predeterminada y pagarle a cambio un retorno por el plazo acordado. Adicionalmente JMMB toma como préstamo los títulos valores para su uso y paga al inversionista una prima o rentabilidad adicional por dicho préstamo. El rendimiento de la operación dependerá del monto, plazo y tasa pactada.

### Soluciones Corporativas

Es un servicio ofertado a nuestros clientes empresariales con el objetivo de permitir que las empresas puedan incorporarse en el Mercado de Capitales con una estrategia que les permita lograr sus objetivos de corto, mediano y largo plazo.

Sabemos que todos los clientes requieren acciones distintas y



por eso nos place ofrecer soluciones hechas a la medida óptimas que cubran necesidades puntuales.

### Intermediación de Títulos de Valor

JMMB Puesto de Bolsa busca ayudar a sus clientes a alcanzar sus metas de vida, participando activamente en la intermediación de Títulos

Valores disponibles en el Mercado de Valores Dominicano con el



objetivo de diversificar el portafolio de inversiones de sus clientes.

### Emisiones de Títulos de Valor

Ofrecemos a nuestros clientes corporativos, asesorías y gestión para la elaboración, registro y colocación de emisiones de Títulos Valores en el Mercado Primario para empresas privadas. Estas emisiones son una alternativa de financiamiento adicional a las que tradicionalmente ofrecen las Instituciones Financieras.

## *Mensaje del Presidente del Consejo de Administración*



Estimados accionistas y miembros de la comunidad empresarial:

Me complace presentarles la Memoria Anual 2022 de JMMB Puesto de Bolsa, S.A., la cual destaca los resultados excepcionales obtenidos durante el año que finalizó el 31 de diciembre de 2022. Estos logros son el resultado del arduo trabajo y compromiso del Consejo de Administración y el Equipo JMMB.

Nuestros números reflejan un desempeño sobresaliente en términos de rentabilidad y eficiencia, lo cual es un motivo de gran orgullo para todo el equipo. Pero además de estos logros cuantitativos, también hemos logrado metas cualitativas importantes, tales como la consolidación del marco de gestión integral de riesgos y de los reglamentos de implementación de la Ley de Mercado de Valores, en línea con las directrices del Grupo JMMB y los lineamientos de la Superintendencia del

Mercado de Valores de la República Dominicana.

Tanto la Gerencia de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. como el Consejo de Administración, estamos comprometidos con ofrecer una propuesta de negocios diferenciadora, que nos permita crecer de manera sostenible y alineada con nuestros valores y cultura. Para ello, nos enfocamos en el cumplimiento de la normativa vigente, la promoción de la independencia y autonomía de las áreas de control, la generación de rentabilidad para nuestros accionistas, la creación de un espacio de desarrollo integral y holístico para los miembros del equipo, y el agregado de valor a nuestros clientes con su mejor interés en mente.

Agradezco sinceramente la oportunidad de liderar este equipo hacia nuevos retos y oportunidades de crecimiento. Con el apoyo de todos, seguiremos trabajando incansablemente para alcanzar nuestras metas y contribuir al desarrollo económico y social de nuestro país.

Atentamente.



Alerso Pimentel Domínguez  
Presidente del Consejo de Administración

## *Mensaje del Gerente General*



Estimados Accionistas:

En esta memoria compartimos con ustedes las actividades y resultados de JMMB Puesto de Bolsa durante el año 2022.

A pesar de la desafiante situación mundial, la República Dominicana pudo hacer frente a los efectos rezagados de la pandemia del COVID-19 y a la invasión de Rusia a Ucrania, así como a unas condiciones financieras más restrictivas. Dichos logros económicos se sustentan en una fuerte recuperación del turismo, que registró un flujo de pasajeros sin precedentes durante todo el año; así como una notable incidencia de las demás

actividades de servicio. Según las cifras presentadas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) el Producto Interno Bruto (PIB) real registró un crecimiento de 4.9% en 2022, luego de que el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) experimentara una variación interanual de 3.3% en el mes de diciembre.

En ese mismo tenor, debido a que las actividades generadoras de divisas han mantenido una tendencia positiva al igual que el sector exportador un mayor dinamismo, se ha observado una apreciación del peso dominicano de alrededor de 2.0% en 2022. Este comportamiento del sector externo ha facilitado el fortalecimiento de las reservas internacionales, que se ubican en torno a los US\$14,500 millones, equivalentes a un 12 % del PIB y casi seis meses de importaciones, superando el índice recomendado por el FMI.

Los choques inflacionarios globales, así como las presiones de demanda interna fueron más persistentes de lo esperado durante el 2022, por lo que, el BCRD decide incrementar su tasa de política monetaria (TPM) en 550 puntos básicos (pbs) entre noviembre de 2021 y octubre de 2022, ubicándose en 8.50 % anual en octubre. Sin embargo, durante los dos últimos meses de 2022 se hizo una pausa en el ciclo de aumentos de la TPM, al estimar que la misma ha alcanzado el nivel adecuado para que la inflación converja al rango meta de 4.0 %  $\pm$  1.0 % durante el año 2023. Contribuyendo esta por igual a un aumento de las tasas de interés de la banca múltiple, principalmente en la tasa pasiva.

El proceso de restricción monetaria, en conjunto con la postergación temporal del plan de desmonte del subsidio eléctrico y los subsidios a los combustibles nacionales, han contribuido a una desaceleración de la inflación, reduciéndose en 181pbs desde un 9.64% en abril hasta un 7.83% en diciembre de 2022. Mientras que, la inflación subyacente ha disminuido de 7.29% en mayo a 6.56% en diciembre de 2022. Los grupos que registraron mayor incidencia fueron: Alimentos y bebidas no alcohólicas; Bienes y servicios diversos; Restaurantes y hoteles; y Vivienda, los cuales aportaron el 73.74 % de la inflación en el referido período.

Es importante destacar que, de acuerdo al Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, ante la fragilidad de los pronósticos de nuestros principales socios comerciales como Estados Unidos y la

Zona Euro, se prevé que la economía dominicana crezca en 4.25% en 2023. Para el próximo año, se prevé una mejora en el desempeño de la economía doméstica con una expansión del PIB real de 5.0 %, en torno a su nivel potencial.

En este contexto macroeconómico complejo, JMMB Puesto de Bolsa nuestra principal filial obtuvo resultados netos por RD\$ 325.6 millones un 66 % menor al desempeño en el 2021, alcanzando un ROE de 17%, los fondos bajo administración ascendieron a RD\$ 21,051 millones mostrando un crecimiento de 19% con respecto al período anterior.

Este resultado fue posible por el desarrollo e implementación de iniciativas que nos permitieron hacer frente al incremento en el costo de fondos, por vía de la intermediación de valores, y el incremento en las ganancias de capital por ventas de activos.

La clave de la estrategia fue una gestión proactiva del costo de fondeo en nuestros pasivos, acompañado de un

incremento en los fondos administrados (FUM) denominados en ambas monedas vía la captación en productos estructurados del Puesto de Bolsa a plazos de hasta 360 días.

Sin duda hemos obtenido buenos resultados de la gestión realizada durante el año 2022 a pesar de la dificultad a las que nos enfrentó el mercado y tenemos que agradecer primero a Dios, a nuestros colaboradores y sobre todo a nuestros clientes que nos han brindado su apoyo y confianza.



Juan José Melo Pimentel  
CEO- Gerente General

## Consejo de Administración

Al cierre de 2022, el consejo de administración está conformado por los siguientes miembros:

<i>Nombre del Consejero</i>	<i>Posición</i>	<i>Categoría del Miembro</i>
<b><i>Alerso Pimentel</i></b>	Presidente	Miembro Externo Independiente
<b><i>Juan José Melo Pimentel</i></b>	Vicepresidente	Miembro Interno o Ejecutivo
<b><i>Carolina Pichardo Toral</i></b>	Secretaria	Miembro Interno o Ejecutivo
<b><i>José De Moya Cuesta</i></b>	Miembro	Miembro Externo Patrimonial
<b><i>Ricardo Antonio Ginebra Pou</i></b>	Miembro	Miembro Externo Patrimonial
<b><i>Alberto Fiallo-Billini Scanlon</i></b>	Miembro	Miembro Externo Independiente
<b><i>Liliana Rodríguez Álvarez</i></b>	Miembro	Miembro Externo Independiente

### Alerso Pimentel Domínguez – Miembro

El señor Pimentel es Licenciado en Economía graduado del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) y cuenta con una Maestría en Banca y Finanzas Cuantitativas por la Universidad del País Vasco. El señor Pimentel se encuentra certificado como Chartered Financial Analyst (CFA) y también cuenta con una Certificación en Finanzas Cuantitativas (CQF). Posee más de 10 años de experiencia en el sector financiero y del mercado de valores y 8 años como docente. Actualmente se desempeña como Consultor Experto en Mercados de

Capitales de CIEF Consulting y CEO de Yunque Capital.

Entre 2014 y 2016, el señor Pimentel se desempeñó como Gerente Senior de Mercados y Sistemas de Información de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD), teniendo bajo su responsabilidad las Gerencias de Operaciones, Tecnología y Proyectos Especiales, también se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo Interino. A nivel de proyectos, lideró el desarrollo y puesta en marcha de la proveedora de precios RDVAL; jugó un rol activo en la implementación de la plataforma de negociación SIOPEL, que incluye la negociación de bonos, acciones, cuotas de fondos de inversión, repos, divisas y derivados; desarrolló el Índice de Deuda Gubernamental de la República Dominicana (GOBIXDR); y condujo la fase de investigación y desarrollo del proceso de clearing y nuevos productos a ser negociados y compensados a través de la BVRD.

Previo a sus funciones en la BVRD, el señor Pimentel fue Encargado del Departamento de Planificación y Desarrollo de la Superintendencia del Mercado de Valores, donde formó parte del Comité Técnico encargado de desarrollar las normas que rigen el funcionamiento de las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Titularizadoras y de Fideicomisos de Oferta Pública. Anteriormente, laboró para el área de Portfolio Management del Banco León, donde desarrolló modelos cuantitativos para la valoración y gestión de riesgo de mercado del

portafolio de inversión del banco y el puesto de bolsa.

### **Juan José Melo Pimentel – Vicepresidente**

El señor Melo es Ingeniero Industrial, graduado de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) y cuenta con una Maestría en Finanzas por la Universidad Pontificia Comillas (ICADE) de Madrid. El señor Melo posee más de 15 años de experiencia en el sector financiero y del mercado de valores. Actualmente se desempeña como Chief Country Officer de JMMB Group, República Dominicana, y CEO de AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Entre 2015 y 2019 se desempeñó como Gerente General de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., teniendo bajo su responsabilidad dirigir todas las actividades de la institución. A nivel de proyectos, lideró el proceso de adquisición y posterior fusión, por parte de JMMB Group del Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A. y de Corporación de Crédito América, S.A. mientras se desempeñaba como Investment Banking Head de JMMB Group, República Dominicana.

Previo a sus funciones en JMMB Group, República Dominicana, el señor Melo laboró en CXO Consulting, donde dirigió y coordinó proyectos de valoración de empresas, reestructuraciones de procesos financieros y prestó servicios de consultoría financiera y estratégica para importantes grupos económicos locales. El señor Melo también se desempeñó como Consultor Externo de la Unidad de Análisis Financiero de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales.

El señor Melo es socio fundador de Melcon Inversiones & Contracciones, S.R.L., empresa promotora y desarrolladora de proyectos inmobiliarios residenciales, es miembro de asociaciones empresariales como ANJE y

ACOPROVI, y, en la actualidad, funge como Presidente del Consejo Directivo de la Cámara de Comercio de Jamaica en la República Dominicana.

### **Carolina Pichardo Toral- Secretaria**

La señora Pichardo es Doctora en Derecho, graduada Summa Cum Laude de la Universidad Iberoamericana (UNIBE) y cuenta con una Maestría en Derecho de Negocios por la Universidad Pompeu Fabra de Barcelona.

La señora Pichardo posee más de 20 años de experiencia en el área legal. Actualmente se desempeña como Directora de Legal y Cumplimiento de JMMB Group, República Dominicana, y tiene a su cargo de liderar y gestionar todos los asuntos de índole legal para con todas las entidades y/o unidades de negocio del Grupo en el país, identificando, evaluando y mitigando riesgos legales y de cumplimiento, así como contribuyendo al éxito de las adquisiciones, fusiones, integraciones y exámenes regulatorios, a fin de apoyar los objetivos estratégicos del grupo empresarial local y garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones pertinentes.

De igual manera, la señora Pichardo cuenta con la siguiente experiencia laboral: Abogada Senior en Biaggi Abogados (2011-2015); Abogada en Biaggi Abogados (2016-2010); Abogada Base en Biaggi Abogados (2003-2005); Pasante en la Cuarta Sala del Juzgado de Primera Instancia de la Cámara Civil y Comercial del Distrito Nacional (2011-2003); Pasante en la Oficina General de Abogados del Programa de Voluntario de la Universidad Iberoamericana (UNIBE) (1999-2001).

### **José De Moya Cuesta – Miembro**

El señor José De Moya Cuesta es miembro del Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. República Dominicana. Cuenta con

la siguiente preparación académica: Licenciatura en Administración de Empresas, graduado Cum Laude (Universidad de Apec). De igual forma, el señor De Moya cuenta con la siguiente preparación y formación profesional: Vicepresidente Ejecutivo del Banco Múltiple BDI, S.A. (1976-presente); Secretario del Consejo de Administración (Banco Múltiple López de Haro, S.A) (1989-2000); Presidente de BDI Gestión de Valores, S.A. Puesto de Bolsa R.D. (1995-2005); Secretario de la Junta Directiva (JMMB Puesto de Bolsa, S.A) (2007-2014). En la institución Asociación de Bancos de Desarrollo, Inc.: Tesorero (1998-2000); Primer Vicepresidente (1996-1998); Asesor (1994-1996); Presidente (1992-1994); Secretario (1990-1992), Vicepresidente - Fundador de la Asociación Dominicana de Puestos de Bolsa (1997). Miembro del Consejo Directivo del Banco Hipotecario Mercantil, S.A. (1992).

#### **Ricardo Antonio Ginebra Pou – Miembro**

El señor Ricardo Ginebra es miembro del Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. República Dominicana. Cuenta con los siguientes estudios académicos: Admiral Farragut Academy, New Jersey (1990); Escuela de Negocios, Suffolk University (1995), Boston MA; (MBA) Master en Dirección y Gestión de Empresas, University Du Qebec a Montreal (2005).

En cuanto a su experiencia laboral se destaca su desempeño como: Analista de proyectos en la empresa Adarsen Consulting, Accenture (1995-1996); Gerente de Negocios Corporativo en Seguros América, Grupo Asegurador América (1996-2001); Gerente de División Negocios Zona Metropolitana en la empresa Seguros Universal, Grupo Popular (2001-2006); Fundador y CEO de la empresa Risk Manager, S.R.L. (2006-2020); Fundador y CEO de la empresa All Media S.R.L. Carat RD (2007-

2020); Fundador y CEO de la empresa Dentsu RD (2011-2020).

También ha ocupado los siguientes cargos: Presidente del Consejo de Corporación de Crédito América, Fundador y Presidente America Corp., Miembro del Consejo de AFP JMMB BDI, S.A., Socio fundador y miembro del Consejo del "Crees", Socio fundador y miembro del Consejo de Vitae Heath RD, Miembro del Consejo de la Asociación Dominicana de Empresas de Comunicación, "ADECC".

#### **Alberto Fiallo-Billini Scanlon – Miembro**

El señor Alberto Fiallo es Licenciado en Derecho, graduado Cum Laude de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) (2000) y cuenta con Maestría en Derecho Administrativo de la Universidad Castilla La Mancha (2018-2019); Maestría en Derecho Constitucional de la Universidad Iberoamericana (UNIBE) (2007-2009); Master of Laws. Public International Law de la Universidad de Bristol, en Inglaterra (2002-2003); y Master en Derecho Empresarial y Legislación Económica de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) (2000-2002). De igual manera, el señor Fiallo cuenta con la siguiente experiencia laboral: Socio Gerente en Fiallo-Billini Scanlon/Abogados Consultores (2016-actualidad); Oficial Público en la Agencia de las Naciones Unidas para los refugiados (ACNUR) (2017-actualidad); fungió como Consultor Jurídico en la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) (2012-2016); fue Asesor de la Dirección Ejecutiva en el Centro de Exportación e Inversión de la República Dominicana (agosto-octubre 2012); fue Asociado Senior II de los Departamentos Negocios y Litigios y Gerente del Departamento Lex Personaen de la firma Pellerano & Herrera Abogados (2007-2012); fue Abogado Asociado en la firma Headrick Rizik Alvarez & Fernández (2001-

2007); fungió como Coordinador del Proyecto de Apoyo Universitario a la Tarea Legislativa en la Organización de Estados Americanos (OEA) (junio-diciembre 2001); fue Coordinador del Proyecto Constitución Joven en Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) (agosto-junio 2001); y se desempeñó como Coordinador de Paralegales del Departamento de Abusos Sexuales en La Procuraduría del Distrito Nacional (1999-2000).

El señor Fiallo también fungió como Miembro Externo Independiente del Consejo de Administración de JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y Miembro Independiente del Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

#### **Liliana Rodríguez Álvarez – Miembro**

La señora Rodríguez es Licenciada en Economía, graduada del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) y cuenta con una Maestría en Políticas Públicas y Sociales por la Universidad Pompeu Fabra de Barcelona. Es una economista especializada en el área de cumplimiento del sistema financiero dominicano y las microfinanzas, introduciendo nuevas metodologías de microcrédito en el país desde Asociaciones Sin Fines de Lucro y organismos estatales, como herramienta de desarrollo económico y social. Busca promover la innovación y digitalización dentro de las instituciones, inspirando cambios y empoderando los equipos, así como visibilizando las metas alcanzadas. Ha sido docente en programas de formación y capacitación en gestión de riesgos e inclusión financiera, así como conferencista y escritora en libros sobre inclusión financiera. Desde enero de 2021, es editora jefe de la sección de Economía y Empleo del medio de comunicación digital ojalá.do y miembro del cuerpo de

escritores de dicho medio en temas de economía y finanzas. Desde marzo, produce el programa de radio digital (podcast) Sonreir Todavía. Consultora independiente y de CIEF Consulting en temas de micro y pequeñas empresas y finanzas.

De igual manera, la señora Rodríguez cuenta con la siguiente experiencia laboral: Directora de Registros y Autorizaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (2015-2020); Directora de Gestión y Desarrollo Empresarial para Banca Solidaria de Promipyme (2012-2015); Gerente General de Crédito de Mujeres en Desarrollo Dominicana (2008-2012); Analista de Políticas Públicas y Sociales del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (2007-2008); Analista Económico en el área de Microcréditos en Fundación Un Sól Món, en Barcelona, España (2006-2007); Gerente de Crédito del Programa de Microcapital para Mujeres en Extrema Pobreza de Mujeres en Desarrollo Dominicana (2003-2005); Consultora Económica en Materia Agrícola de la FAO y Banco Mundial (2003).

## *Nuestro Equipo*



### **Máxima Brito**

#### ***Gerente de Contabilidad***

Labora con JMMB desde 2009.

Más de 21 años de experiencia en el área contable y más de 13 años en el Mercado de Valores.

Licenciatura en Contabilidad, UCE, 2000.

Maestría en Administración Financiera, APEC, 2012.



### **Breyni Perez**

#### ***Oficial de Cumplimiento***

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 10 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, INTEC, 2012.

Maestría en Banca y Mercado de Valores, INTEC, 2016.

Certified Compliance Officer, CCO - The Organization of Risk Management Certification, 2019.



### **Nicole Bueno**

#### ***Gerente de Ventas Corporativo***

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 6 años de experiencia en el Mercado de Valores.

Licenciatura en Negocios Internacionales, concentración en Finanzas, UNAPEC, 2016.

Programa de Desarrollo Ejecutivo, Barna Management School, 2022.

**Jenniffer Ramirez*****Gerente de Ventas Corporativo***

Labora con JMMB desde 2014.  
Más de 14 años de experiencia en el sector financiero.  
Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2006  
Maestría en Management y Gestión del Cambio, Universidad De Alcalá de Henares, Madrid, España, 2009.

**Tanisha Espinal*****Gerente de Ventas***

Labora con JMMB desde 2015.  
Más de 7 años de experiencia en el sector financiero y en el Mercado de Valores.  
Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2008.

**Laura Javier*****Gerente de Ventas Retail***

Labora con JMMB desde 2016.  
Más de 8 años de experiencia en el sector financiero.  
Licenciatura en Administración de Empresas, INTEC, 2012.  
Master en Dirección y Gestión de Comercio Internacional.

**Merlyn Caraballo*****Gerente de Ventas Corporativo***

Labora en JMMB desde el año 2021.  
Más de 25 años de experiencia en el sector bancario.  
Licenciatura en Mercadeo, Universidad APEC, 1999.

**Antonio Ramirez*****Gerente Senior de Negocios - Región Norte***

Labora con JMMB desde 2022

Más de 27 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura Economía, con especialidad en Negocios Internacionales, The University of Iowa, USA, 1996.

Diplomado en Finanzas Corporativas, Business Escuela de Negocios, 2008.

Diplomado en Banca Empresa, IESA Escuela de Negocios, 2011.

PDD, Barna Business School, 2010.

Certificación Experto en Coaching Ejecutivo, IESEC, España y RD, 2013.

**Patricia De La Rosa*****Gerente de Talento e Integración***

Labora con JMMB desde el 2014.

Más de 16 años de experiencia en el área de Recursos Humanos.

Psicóloga Laboral, UCSD, 2008.

Maestría en Psicología Empresarial & Organizacional, Universidad de Belgrano, Buenos Aires, Argentina, 2010.

Certification on Sales and Manager Interview, Talent Plus, 2017.

**Karla Mota Abreu*****Gerente de Desarrollo Humano y Organizacional***

Labora con JMMB desde el 2016.

Más de 9 años de experiencia en el área de Recursos Humanos.

Licenciatura en Administración de Empresas y Estudios Globales, concentración en RRHH y Frances, Bentley University, Massachusetts, 2014.

Maestría en Dirección de Recursos Humanos y Gestión del Talento, Universidad Iberoamericana, Santo Domingo, 2016.

**Alba Borrego****Gerente de Servicios Generales & Administrativos**

Labora con JMMB desde el 2017

Más de 16 años de experiencia en áreas afines.

Ingeniero Industrial Mención Procesos – Universidad Jose María Vargas (Venezuela) 2008.

**Charlyn Nils****Gerente de Soporte Técnico del Grupo**

Labora con JMMB desde 2022.

Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Ingeniería en Sistemas, INTEC, 2003.

Maestría en Alta Gerencia, INTEC, 2008.

**Rudyard Sosa****Gerente Corporativo de Grupo, Portafolio de Proyectos y Gobierno**

Labora con JMMB desde 2016

Más de 31 años de experiencia en el sector financiero.

Ingeniero en Sistemas, INTEC, 1993.

Maestría en Alta Gerencia, INTEC, 2010.

## **Gobierno Corporativo**

El Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa aplica un seguimiento continuo sobre el cumplimiento de las disposiciones que conforman el marco de gobierno corporativo de la entidad, apegado a las mejores prácticas y estándares, locales e internacionales. Dentro de los mecanismos principales considerados, se encuentra el mantenimiento de líneas de comunicación claramente definidas entre la alta dirección y los niveles de mando y supervisión, lo que, a su vez, se replica a los demás niveles de la organización.

Durante el 2022, bajo las directrices del marco de gobierno corporativo, la entidad agotó las siguientes acciones:

- Celebraciones de asambleas anuales de accionistas.
- Celebraciones ordinarias y extraordinarias de reuniones de consejo.
- Celebraciones ordinarias de reuniones de los comités de apoyo.
- Cambios a nivel de la composición del Consejo de Administración y comités de apoyo.
- Ajustes en la documentación corporativa de gobernanza, Reglamento de Consejo y Comités, Código de Gobierno.

- Conocimiento y aprobación de los informes anuales de Gobierno Corporativo, Memoria Anual e informes financieros correspondientes al ejercicio anterior.



## **Comités de Apoyo**

En el marco del código de gobierno corporativo, JMMB Puesto de Bolsa cuenta con comités de apoyo del Consejo de Administración conformados, principalmente, por miembros consejeros externos independientes y miembros externos patrimoniales. A su vez la Sociedad cuenta con comités ejecutivos conformados por miembros de la alta gerencia.

Los principales comités de apoyo son:

- Comité de Riesgo
- Comité de Nombramientos y Remuneraciones
- Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio
- Comité de Cumplimiento PLAFT

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

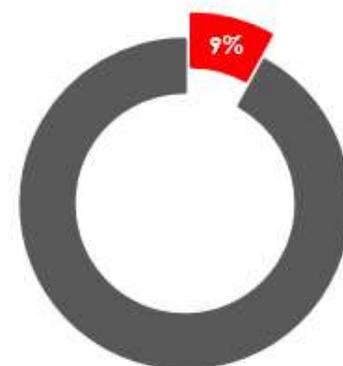
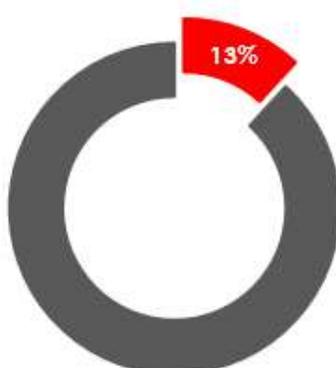
## JMMB Puesto de Bolsa en Cifras

### Indicadores Financieros

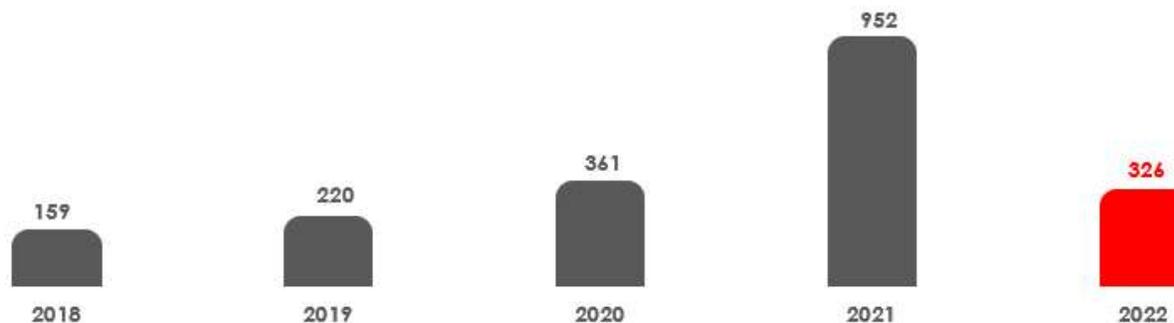
<b>INDICADORES</b>	<b>DIC. 2021</b>	<b>DIC. 2022</b>	<b>VAR. \$</b>	<b>VAR. %</b>
<i>Utilidad neta</i>	951,545,438	325,644,231	(625,901,207)	-66%
<i>Ingresos totales netos</i>	1,409,817,705	788,024,748	(621,792,957)	-44%
<i>Total de gastos</i>	458,272,267	462,380,517	4,108,250	1%
<i>Fondos administrados</i>	17,697,616,374	21,051,283,011	3,353,666,637	19%
<i>Clientes</i>	6,470	7,431	961	15%
<i>ROAE</i>	36%	17%	-20%	-54%
<i>ROAA</i>	5%	2%	-4%	-70%
<i>Eficiencia operacional</i>	33%	59%	-26%	-81%

### Ranking Mercado 2022

(Participación % en Mercado)



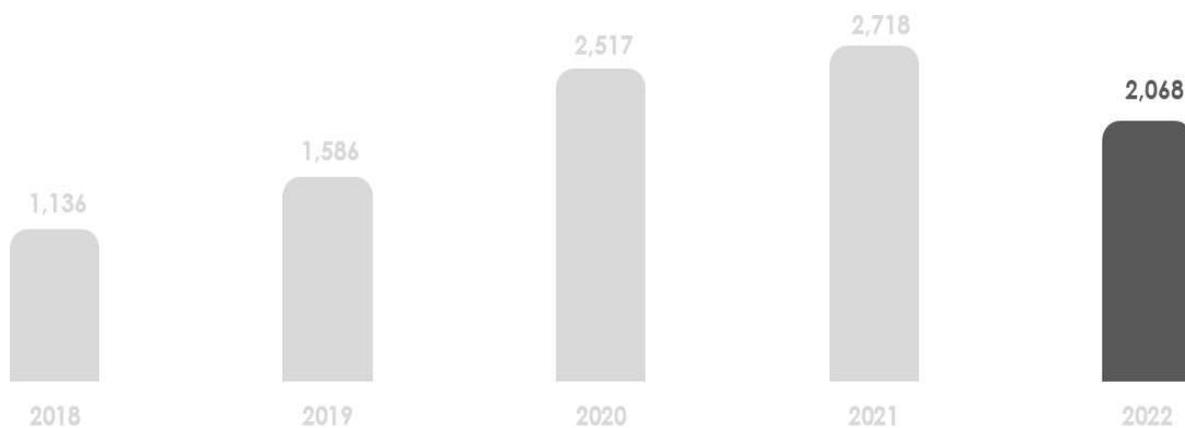
**Evolución  
De Utilidades Netas  
(MM DOP)**



Aun con las condiciones macroeconómicas y políticas actuales, generamos Utilidades Netas de DOP\$326 millones.

↓66%

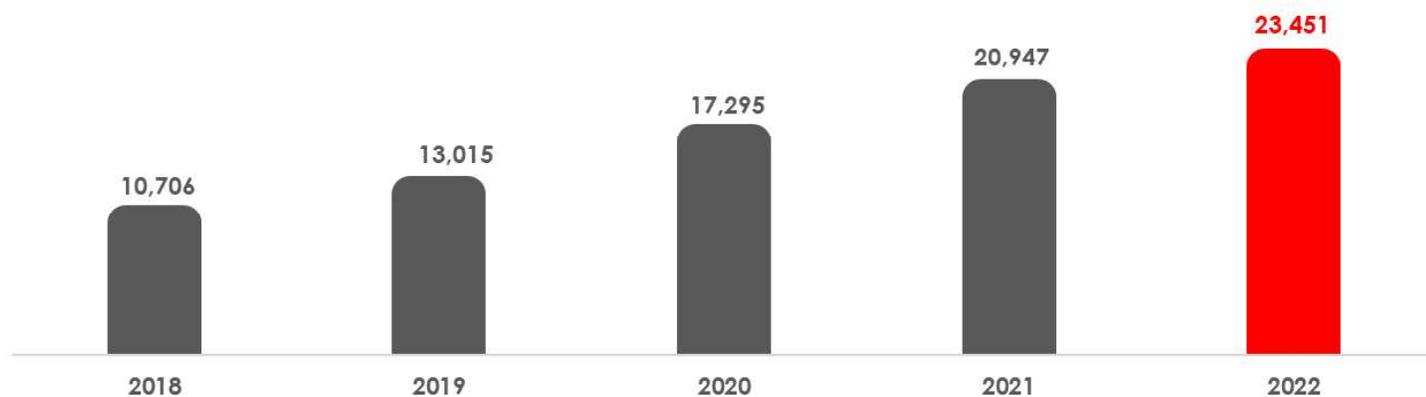
**Total Patrimonio  
(MM DOP)**



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$2,546 millones y la rentabilidad promedio del mismo fue de 17%.

↓6%

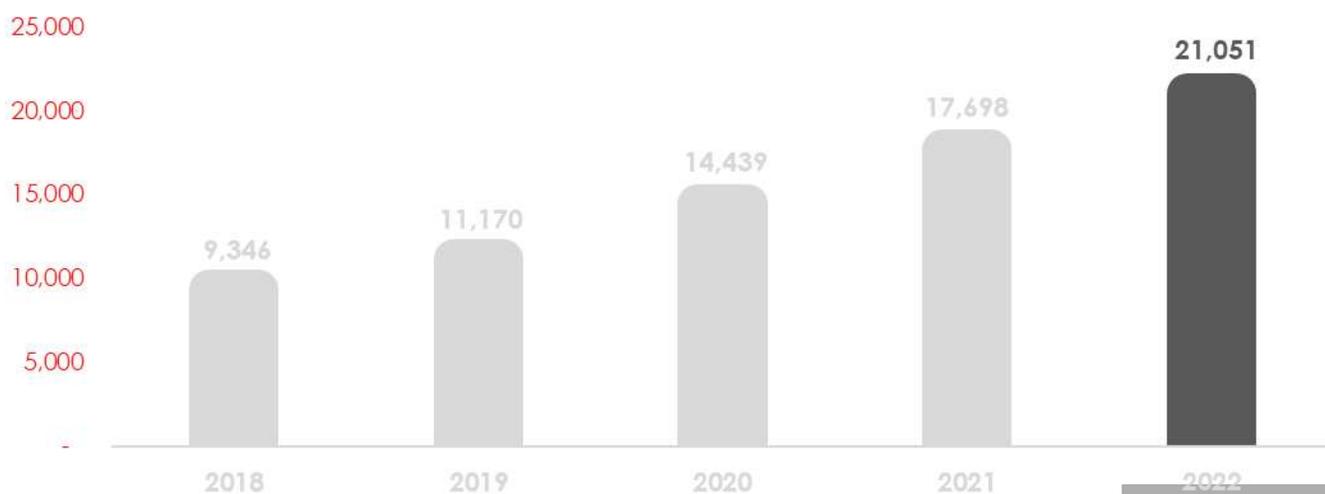
### Total de Activos (MM DOP)



Mientras que el total de Activos para 2022 fue de DOP\$23,451 millones presentando un crecimiento de 12% en comparación al periodo anterior.

↑12%

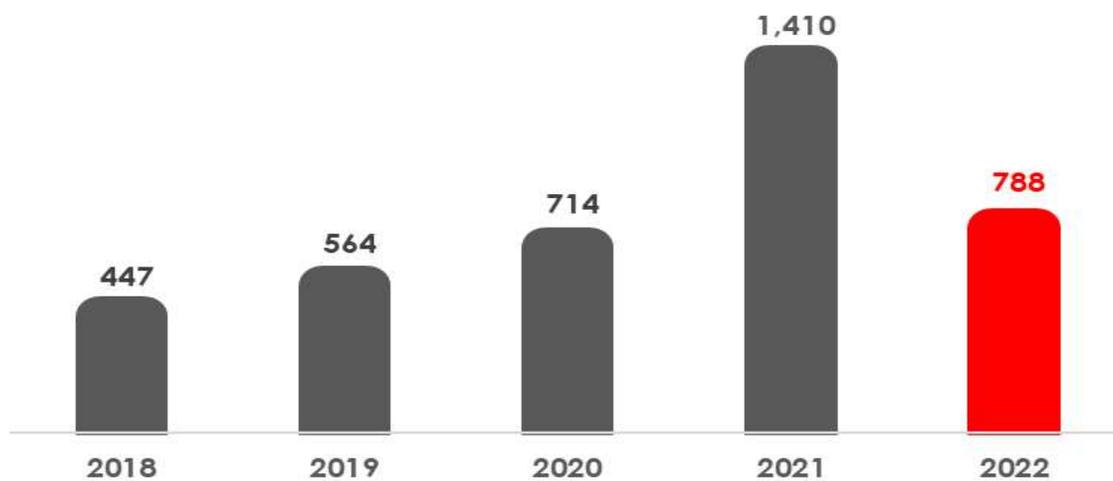
### Fondos Administrados (MM DOP)



Los fondos administrados ascendieron a DOP\$21,051 millones para un crecimiento de 19% en comparación a 2020.

↑19%

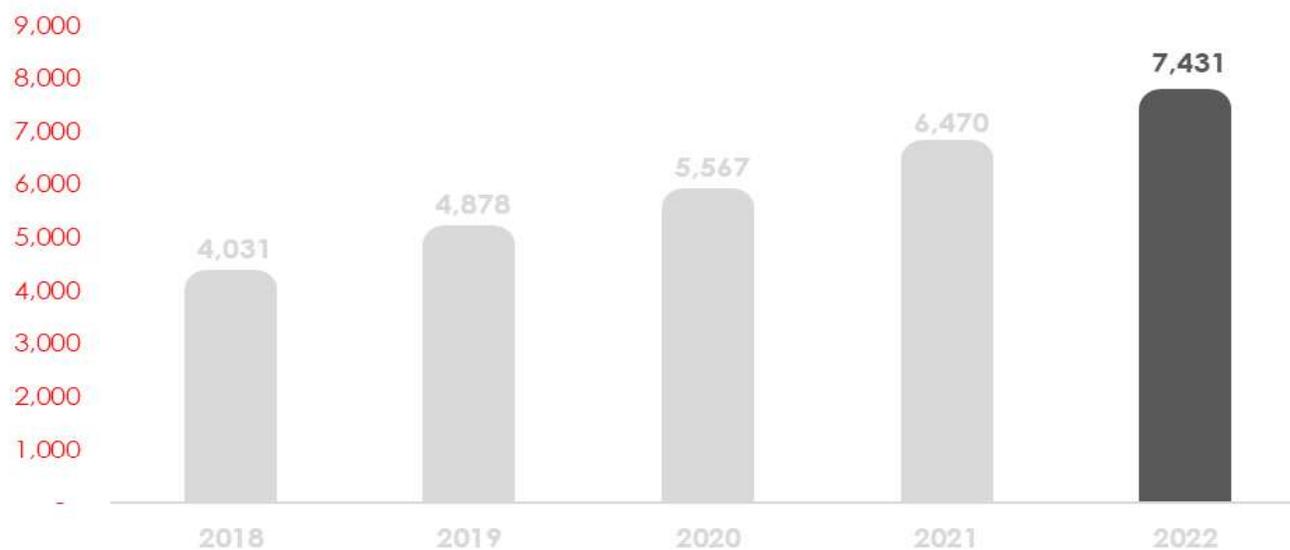
## Ingresos Totales Netos (MM DOP)



Los Ingresos totales netos de JMMB Puesto de Bolsa fueron de DOP\$788 millones.

↓44%

## Clientes (Cantidad)



Nuestra cartera de clientes creció un 15% respecto al año anterior.

↑15%

## **Logros 2022**

Al 31 de diciembre de 2022, cabe destacar que:

- Ratificación de la calificación de riesgo crediticia en A- (perspectiva positiva) por Feller Rate.
- Los fondos administrados crecieron un 19% en comparación al 2022.
- El rendimiento promedio sobre el patrimonio (ROAE) fue de 17%.
- Designación como Gran Lugar Para Trabajar (Great Place To Work) con una puntuación del 89% por encima del promedio para el sector de servicios financieros y seguros.
- Alcanzamos aproximadamente 960 nuevos clientes, lo cual se traduce en un crecimiento de 15%, respecto al mismo periodo del año anterior.

## **Estrategia 2023**

El objetivo principal de JMMB Puesto de Bolsa para el año fiscal 2023 es la diversificación de las líneas de negocio y el crecimiento de la base de clientes que como resultado tendrá:

- Diversificación de líneas de negocios y vías de generación de ingresos al ofrecer nuevas soluciones a nuestra base de clientes.
- Diversificación y atomización de la base de clientes.
- Reducción del riesgo de concentración como resultado de la diversificación de líneas de negocios y base de clientes.

- Fortalecimiento de ventas cruzadas a medida que se expande la base de clientes.
- Crecimiento de los fondos bajo administración.
- Fortalecimiento de la marca como resultado del incremento en la base de clientes.
- Finalmente, crecimiento de los ingresos y por ende las utilidades netas generadas por la empresa a raíz de los beneficios obtenidos de la diversificación y fortalecimiento de las soluciones ofrecidas a nuestros clientes.

## **Objetivos estratégicos claves que la entidad llevara a cabo:**

- Unidad de Negocios:
  - a) Continuar con la mejora y especialización continua de la estructura de la unidad de negocios mediante entrenamientos robustos en gestión de portafolios, banca de inversión, mercado de capitales y en el manejo de las relaciones con los clientes.
  - b) Segmentación de cartera de clientes por tipo de cliente y zona geográfica.
  - c) Penetración de mercado en zona este del país.
  - d) Fortalecimiento del esquema de ventas cruzadas con las demás instituciones que conforman el grupo.
  - e) Diversificación de las líneas de negocios al ofrecer servicios de

banca de inversión y mercado de capitales.

- f) Fortalecer relaciones institucionales a nivel regional.

- Eficiencia operacional y productividad:

- a) Continuar implementando mejoras en los procesos operativos internos vía la digitalización y automatización de procesos utilizando herramientas tecnológicas lo cual resultara en procesos más eficientes logrando un mejor y más ágil servicio al cliente.

- b) Mejorar las áreas de Legal & Cumplimiento al continuar con la implementación de una "Ventanilla Única" en la que el proceso de apertura de cuentas para nuevos clientes para todas las entidades de RD esté conectado, creando eficiencias que resultarán en un proceso de incorporación de clientes más rápido. Durante el 2022 se logró implementar la ventanilla única para nuevos clientes la cual para el 2023 se expandirá para abarcar los clientes existentes previo al inicio de esta iniciativa con el objetivo de homogenizar la base de clientes en todas las empresas así mejorando los tiempos de respuesta para el área de Legal & Cumplimiento.

- c) Gestión basada en el manejo de data. Incorporación de paneles de control automatizados y en

tiempo real para toma de decisiones abarcando tanta las áreas de generación de ingresos como las áreas de soporte, así como también a nivel general.

- Acceso al cliente:

- a) Canales Digitales: incorporación de la base de clientes existente y de nuevos clientes en la herramienta Moneyline (internet banking).
- b) Fortalecer canales de servicio en zona este del país a través de nuestra nueva sucursal en Punta Cana.

### **Objetivos estratégicos por departamentos:**

- Tesorería:
  - a. Estrategia de tesorería basada en objetivos estratégicos de la empresa y el panorama macroeconómico esperado.
  - b. Administración dinámica del portafolio de activos y pasivos con el objetivo de mejorar el margen financiero.
  - c. Diversificación de fuentes de fondeo con enfoque regional.
  - d. Expandir horizonte de inversión con enfoque en inversiones nacionales e internacionales (a nivel regional).

- e. Continuar motivando al segmento minorista y corporativo/empresarial en la compra/venta de activos para construir portafolios más equilibradas y rentables acorde al perfil de riesgo de cada cliente.
  - f. Servicios de gestión de portafolio para clientes del segmento minorista y corporativo/empresarial.
- Unidad de negocios:
    - g. Incrementar la captación de nuevos clientes vía los segmentos minorista (retail) corporativo/empresarial, y PYME.
    - h. Penetración de la base de clientes actual creando nuevas ofertas de ventas cruzadas.
    - i. Alternar fuentes de nuevos clientes a través de la creación y fortalecimiento de alianzas estratégicas con grupos económicos diversos.
    - j. Implementación del modelo de atención comercial.
    - k. Fortalecimiento del departamento de productos, alianzas y ventas indirectas dentro de la unidad de negocios.
- Riesgo:
    - a. Monitoreo constante del impacto de los indicadores macroeconómicos en los valores del VaR y las pruebas de estrés, así como también el seguimiento de los indicadores de liquidez.
    - b. Creación de mecanismo de advertencias tempranas para los indicadores de liquidez.
    - c. Continuo monitoreo de la duración del portafolio.
    - d. Implementación y automatización de reportes de riesgo utilizando la herramienta Power BI.
    - e. Continuar con la consolidación de la cultura de riesgo y gestión de la ciberseguridad y riesgo operacional.
- Capital Humano:
    - a. Expansión y robustecimiento de la academia de desarrollo de la Unidad de Negocios a través de nuevos entrenamientos, así como también la medición de los estándares de servicio de todos los equipos de esta unidad.
    - b. Compromiso con el desarrollo de los miembros de equipo: opciones de aprendizaje y formación para que los equipos avancen en su carrera mediante diversas actividades de

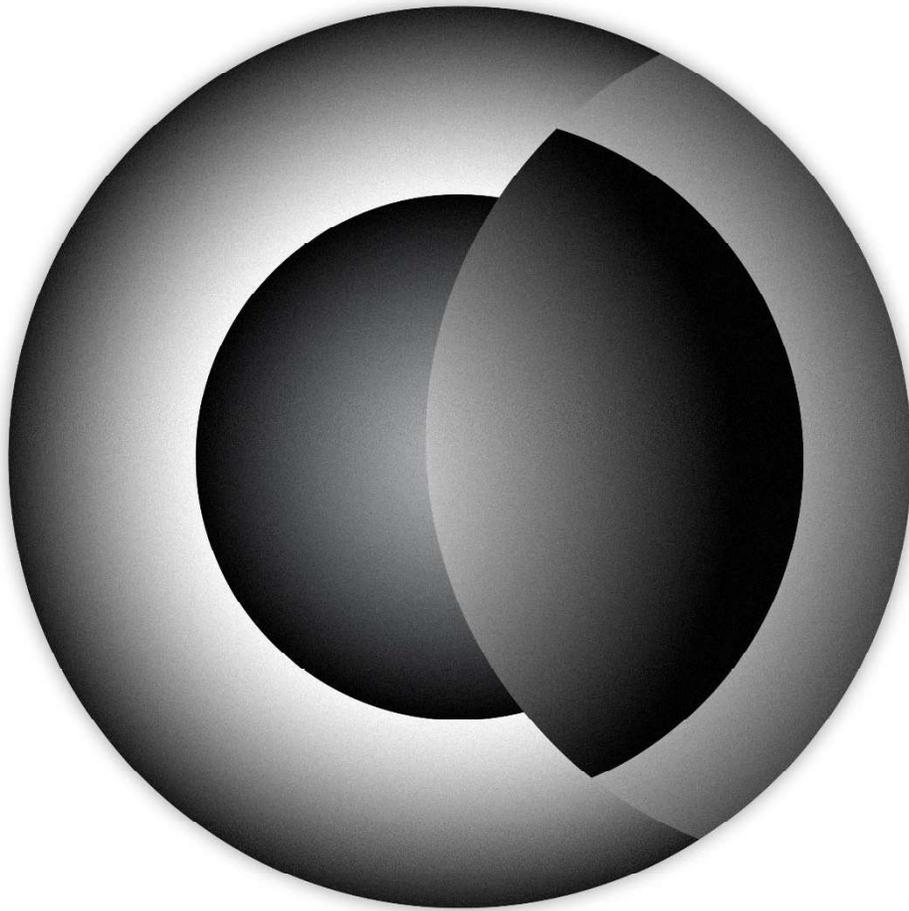
aprendizaje incluyendo alternativas digitales.

programa integral de fidelización.

- c. Creación de planes de desarrollo dinámicos para cada miembro del equipo.
  - d. Creación de planes sucesorales para posiciones clave.
  - e. Desarrollo del liderazgo a través de herramientas multidimensionales y capacitación constante.
  - f. Gestión del cambio: Liderar la integración cultural y promover la cultura de aprendizaje. Fortalecimiento de los procesos de reclutamiento y entrenamientos sobre la cultura JMMB.
  - g. Efectiva comunicación de los objetivos estratégicos a todos los miembros del equipo.
- Mercado
    - a. Posicionamiento de Marca: Continuar con el posicionamiento de la marca JMMB dentro de los sectores determinados en la estrategia de la empresa.
    - b. Fidelización de Clientes: Diseñar campañas para aumentar “market share” y apoyar las ventas cruzadas. Desarrollar un
- c. Mercadeo de Productos: Apoyo al lanzamiento de nuevos productos.
  - d. Apoyo a los servicios digitales: Apoyo en el lanzamiento y adopción de nuevas herramientas digitales.
- Experiencia del Cliente:
    - a. Educar: Continuar con la educación constante a los miembros del equipo y la base de clientes sobre los mercados en los cuales participa la empresa.
    - b. Medir, analizar y Mejorar: Rediseñar el sistema de medición para mejorar y arraigar la cultura de experiencia del cliente, así como también profundizar en la alineación del IBSC con los objetivos de experiencia del cliente.
    - c. Implementación del programa "La voz del cliente".
    - d. Continuar con la estandarización de la comunicación y el contacto con el cliente para mejorar la experiencia.
    - e. Digitalización: documentación de clientes; onboarding digital; canales y soluciones digitales.
    - f. Apoyar el diseño del Modelo de Atención Comercial.

*Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2022*

**Deloitte.**



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

Estados Financieros por los años que terminaron  
el 31 de Diciembre de 2022 y 2021,  
e Informe de los Auditores Independientes  
del 4 de abril de 2023

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### *Opinión*

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 2022 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 significativas.

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 2022 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.

### *Bases 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 Asuntos*

*Base Contable* - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, indicamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, fueron preparados por el Puesto de conformidad con las normas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV). Llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros, en la cual se describe la base de contabilidad utilizada en la preparación de esos estados financieros y las principales diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) determinadas por la administración. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan podrían no ser adecuados para otro propósito.

*Comparabilidad de los Estados Financieros* – Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros del Puesto en la cual se revela que los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, fueron preparados de conformidad con las políticas contables descritas en esa nota. Como parte de nuestra auditoría, hemos auditado los efectos de las reclasificaciones y revelaciones correspondientes que se describen en la Nota 32 a los estados financieros, y en nuestra opinión, consideramos que esas reclasificaciones son apropiadas y sus efectos han sido aplicados apropiadamente. Tomando en cuenta el cambio en el marco contable aplicable a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, estos estados financieros no son totalmente comparables con los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2021.

### *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 la base contable descrita en la Nota 2 y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, 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 influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o a error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Puesto.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.



- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Puesto cese de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación fiel.

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

A handwritten signature of the word "Deloitte" in a cursive, light blue ink.

4 de abril de 2023

## JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

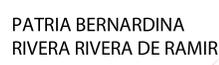
### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2022	2021
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,5	RD\$ 1,938,311,692	RD\$ 1,555,243,163
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	4,5	506,727,216	901,379,673
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	4,5	13,421,586,853	17,895,111,978
A costo amortizado	4,5	7,414,528,724	460,598,367
Estimación deterioro inversiones a costo amortizado		(29,619,738)	(1,139,595)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,7	16,845,085	16,260,688
Otras cuentas por cobrar	5	5,571,475	4,138,069
Impuestos por cobrar		44,613,976	30,482,114
Inversiones en sociedades	5,6	6,900,307	6,900,307
Activos intangibles, Netos	8	130,746	2,148,350
Mejoras en propiedades, vehículos y equipos, Netos	9	18,245,808	22,422,312
Activo por derecho uso	9	98,959,698	49,130,101
Otros activos	10	8,399,610	1,607,961
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>RD\$23,451,201,452</u></b>	<b><u>RD\$20,944,283,488</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros			
A costo amortizado			
Obligaciones financieras de reportos	5,11	RD\$ 145,373,973	
Obligaciones con instituciones financieras	5,12	1,860,650,865	RD\$ 960,472,295
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5,13	19,045,258,173	16,830,141,017
Acreeedores por intermediación	5	34,331,582	8,800,919
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5,7	80,435,700	80,869,706
Otras cuentas por pagar	5,14	52,721,495	222,070,145
Acumulaciones y otras obligaciones	15	61,040,424	72,210,962
Impuestos por pagar		590,338	236,192
Pasivo por arrendamientos	16	102,497,220	53,940,115
Total de pasivos		21,382,899,770	18,228,741,351
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	1,782,146,200	1,296,783,800
Aportes para futura capitalización		20,222,100	
Reserva legal		173,027,800	129,678,380
Resultados acumulados		245,095,848	80,370,689
Resultado del ejercicio		325,644,231	951,545,438
Otro resultado integral		(477,834,497)	257,163,830
Total patrimonio		2,068,301,682	2,715,542,137
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>RD\$23,451,201,452</u></b>	<b><u>RD\$20,944,283,488</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

 Digitally signed by JMMB  
PUESTO DE BOLSA S.A. -  
GERENCIA GENERAL  
Date: 2023.04.26 16:55:31  
-04'00'

Juan José Melo Pimentel  
Administrador del País  
(Gerente)

 Digitally signed by PATRIA  
BERNARDINA RIVERA RIVERA DE  
RAMIREZ  
Date: 2023.04.25 18:07:04 -04'00'

Patria Rivera  
Contralor País



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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

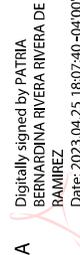
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	RD\$1,166,811,300	RD\$ 7,796,349	RD\$ 233,362,260	RD\$ 791,112,536	RD\$ (45,551,000)	RD\$ 361,034,885	RD\$ 2,514,566,330
Resultado del ejercicio						951,545,438	951,545,438
Transferencia de resultados					361,034,885	(361,034,885)	
Dividendos en acciones (Nota 18)	129,972,500				(129,972,500)		
Reserva legal (Nota 18)		(7,796,349)	(103,683,880)		111,480,229		
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				(533,948,706)			(533,948,706)
Dividendos pagados en efectivo (Nota 18)					(216,620,925)		(216,620,925)
<b>BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	1,296,783,800		129,678,380	257,163,830	80,370,689	951,545,438	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 18)	485,362,400				(485,362,400)		
Reserva legal (Nota 18)			43,349,420		(43,349,420)		
Aportes no capitalizados (Nota 18)		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)
<b>BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	RD\$1,782,146,200	RD\$ 20,222,100	RD\$ 173,027,800	RD\$(477,834,497)	RD\$ 245,095,848	RD\$ 325,644,231	RD\$ 2,068,301,682

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

  
Digitally signed by JMMB  
PUESTO DE BOLSA S.A. -  
GERENCIA GENERAL  
Date: 2023.04.26 16:56:20 -04'00'

**Juan José Melo Pimentel**  
Administrador del País  
(Gerente)

  
Digitally signed by PATRIA  
BERNARDINA RIVERA RIVERA DE  
RAMIREZ  
Date: 2023.04.25 18:07:40 -04'00'

**Patria Rivera**  
Contralor País

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	RD\$ (47,195,649)	RD\$ (45,528,325)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	5,890,828,438	(843,700,893)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(6,925,450,214)	(255,910,849)
Gastos de administración y comercialización pagados	(462,380,517)	(458,272,267)
Intereses pagados	(1,088,577,719)	(787,008,016)
Impuestos pagados	(16,350,518)	(3,580,283)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	<u>17,078,086</u>	<u>79,298,713</u>
Flujos netos de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	<u>(2,632,048,093)</u>	<u>2,314,701,920</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	11,830,935	805
Incorporación de propiedades, planta y equipo	<u>(1,996,954)</u>	<u>(2,255,780)</u>
Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) actividades de Inversión	<u>9,833,981</u>	<u>(2,254,975)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	3,243,603,006	3,225,813,704
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(434,006)	(486,386)
Reparto de utilidades y de capital	<u>(237,886,359)</u>	<u>(216,620,925)</u>
Flujos de efectivo provisto por actividades de financiación	3,005,282,641	3,008,706,393
VARIACIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	383,068,529	691,749,498
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,555,243,163</u>	<u>863,493,665</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$ 1,938,311,692</u>	<u>RD\$ 1,555,243,163</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

 Digitally signed by JMMB  
PUESTO DE BOLSA S.A. -  
GERENCIA GENERAL  
Date: 2023.04.26 16:56:44  
-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: 2023.04.25 18:07:56 -04'00'

Patria Rivera  
Contralor País

## JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(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.

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 4 de abril de 2023, 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 2022, los principales ejecutivos del Puesto son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Juan José Melo Pimentel	Administrador del País
Patria Rivera Rivera	Contralor del País
Tomas Pimentel	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. Debido a lo anterior, y tomando en cuenta la diferencia en el marco contable aplicable de forma transitoria para el período terminado el 31 de diciembre de 2022, sin embargo, el marco contable utilizado por el Puesto para preparación de los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2021, eran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por lo tanto las cifras comparativas al período finalizado al 31 de diciembre de 2021 no son comparables a las cifras al 31 de diciembre de 2022.

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:

- 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b><i>A costo amortizado</i></b>		
Saldo al inicio del año	RD\$ (1,139,595)	RD\$ (1,323,485)
Aumentos	(28,480,143)	
Disminución		<u>183,890</u>
Saldo final	<u>RD\$ (29,619,738)</u>	<u>RD\$ (1,139,595)</u>

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b><i>Valor razonable con cambio a ORI</i></b>		
Saldo al inicio del año	RD\$ (61,663,251)	RD\$ (42,012,185)
Aumentos		(19,651,066)
Disminución	<u>25,106,738</u>	
Saldo final	<u>RD\$ (36,556,513)</u>	<u>RD\$ (61,663,251)</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\$55.98 y RD\$57.14 por cada US\$1.00, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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:

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

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

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

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

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados utilizando la tasa impositiva a la

fecha del estado de situación financiera. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se compense.

- 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>2022</b>	<b>2021</b>
Efectivo en caja y bancos	RD\$ 361,275,144	RD\$ 771,709,433
Equivalentes de efectivo:		
Depósitos a plazo en moneda nacional	567,472,469	207,587,336
Depósitos a plazo en moneda extranjera	<u>1,009,564,079</u>	<u>575,946,394</u>
Total	<u>RD\$ 1,938,311,692</u>	<u>RD\$ 1,555,243,163</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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>2022</b>	<b>2021</b>
A valor razonable con cambios en resultados		
Cuotas de participación en fondos y Fideicomisos	<u>RD\$ 506,727,216</u>	<u>RD\$ 901,379,673</u>
A valor razonable con cambio en ORI:		
Gobierno de la República Dominicana	RD\$11,306,944,933	RD\$12,696,769,893
Bonos Corporativos	1,550,097,956	3,556,497,556
Bonos Soberanos	268,244,320	1,293,917,643
Rendimientos por cobrar	<u>296,299,644</u>	<u>347,926,886</u>
	<u>RD\$13,421,586,853</u>	<u>RD\$17,895,111,978</u>
A costo amortizado		
Inversiones en certificados financieros	RD\$ 351,702,722	RD\$ 460,598,367
Gobierno de la república dominicana (Nota 32)	4,549,283,332	
Bonos corporativos (Nota 32)	1,389,402,449	
Bonos soberanos (Nota 32)	977,314,945	
Rendimientos por cobrar (Nota 32)	<u>146,825,276</u>	
	<u>RD\$ 7,414,528,724</u>	<u>RD\$ 460,598,367</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen los montos de RD\$2,161,278,970 y RD\$1,111,551,360, 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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>A valor razonable con cambio en resultados</b>		
Cuota de participación en fondos y fideicomisos		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 142,872,098	RD\$ 360,682,587
Entre 1 y 5 años	158,023,728	
De 5 años en adelante	<u>205,831,390</u>	<u>540,697,086</u>
	<u>RD\$ 506,727,216</u>	<u>RD\$ 901,379,673</u>
<b>A valor razonable con cambio en ORI</b>		
Gobierno de la República Dominicana:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 123,657,795	RD\$ 794,159,740
Entre 3 meses y 1 año	11,312,961	173,526,065
Entre 1 y 5 años	5,917,213,233	4,362,452,664
De 5 años en adelante	<u>5,254,760,944</u>	<u>7,366,631,424</u>
Total	<u>RD\$11,306,944,933</u>	<u>RD\$12,696,769,893</u>
Bonos Corporativos:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 5,593,522	
Entre 1 y 5 años		RD\$ 369,949,805
De 5 años en adelante	<u>1,544,504,434</u>	<u>3,186,547,751</u>
Total	<u>RD\$ 1,550,097,956</u>	<u>RD\$ 3,556,497,556</u>
Bonos Soberanos:		
De 5 años en adelante	<u>RD\$ 268,244,320</u>	<u>RD\$ 1,293,917,643</u>
Total	<u>RD\$ 268,244,320</u>	<u>RD\$ 1,293,917,643</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Gobierno de la República Dominicana:		
Entre 1 y 5 años	RD\$ 1,982,988,396	
De 5 años en adelante	<u>2,566,294,936</u>	
Total	<u>RD\$ 4,549,283,332</u>	
Bonos Corporativos:		
De 5 años en adelante	<u>RD\$ 1,389,402,449</u>	
Total	<u>RD\$ 1,389,402,449</u>	
Bonos Soberanos:		
De 5 años en adelante	<u>RD\$ 977,314,945</u>	
Total	<u>RD\$ 977,314,945</u>	

(Continúa)

	2022	2021
Inversiones en certificados financieros:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 56,873,974	RD\$ 287,264,501
Entre 3 meses y 1 año		173,333,866
Entre 1 y 5 años	<u>294,828,748</u>	
Total	<u>RD\$ 351,702,722</u>	<u>RD\$ 460,598,367</u>

## 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 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			17,020,357	17,020,357
Otras cuentas por cobrar			5,396,203	5,396,203
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>

Al 31 de Diciembre de 2021 Activos Financieros a				
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo			RD\$1,555,243,163	RD\$ 1,555,243,163
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	RD\$ 901,379,673	RD\$ 17,547,185,092	460,598,367	18,909,163,132
Rendimientos por cobrar			347,926,886	347,926,886
Cuentas por cobrar relacionadas			16,260,688	16,260,688
Otras cuentas por cobrar			4,138,069	4,138,069
Inversiones en sociedades			<u>6,900,307</u>	<u>6,900,307</u>
	<u>RD\$901,379,673</u>	<u>RD\$17,547,185,092</u>	<u>RD\$2,391,067,480</u>	<u>RD\$20,839,632,245</u>

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

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>

	Al 31 de diciembre de 2021 Pasivos Financieros a			
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			RD\$ 960,472,295	RD\$ 960,472,295
Acreedores por intermediación			8,800,919	8,809,919
Cuentas por pagar relacionadas (a)			80,869,706	80,869,706
Otras cuentas por pagar			222,070,145	222,070,145
Pasivos por arrendamiento			53,940,115	53,940,115
Otros pasivos			16,830,141,017	16,830,141,017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 18,156,294,197</u>	<u>RD\$ 18,156,294,197</u>

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

## 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 año finalizado al 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa recibió RD\$11,830,935 (2021: RD\$805), por concepto de pago de dividendos se presentan 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 -**

	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	<u>RD\$ 67,456,707</u>	<u>RD\$ 16,845,085</u>	<u>RD\$351,702,722</u>	<u>RD\$472,295,700</u>

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

### Transacciones -

	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
Corporación América, S.A.	RD\$ 65,351,053						
Jamaica Investment (TT)	3,556,239						
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	2,157,488,055		RD\$1,829,774,275				
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP 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	83,355,580		44,680,760				
Jamaica Money Market Broker, Ltd.	28,849,017		44,680,760				
<b>Total</b>	<b>RD\$ 3,325,602,700</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$2,883,497,838</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$ _____</b>

	2021						
	Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$2,304,557,357		RD\$1,841,882,062				RD\$1,500,597
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	4,438,612,411		4,677,535,534		RD\$13,376,320		1,216,731
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI, S.A.)	398,323,903		388,713,869				
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	296,668,013		764,344,953				
JMMB Holding	285,011,251		322,553,398				
Jamaica Money Market Broker, Ltd.			270,595,041				
<b>Total</b>	<b>RD\$7,723,172,935</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$ 8,265,624,857</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$ 13,376,320</b>	<b>RD\$ _____</b>	<b>RD\$2,717,328</b>

## 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 2022	RD\$13,693,852	RD\$13,693,852
Amortización acumulada:		
Al inicio	(11,545,502)	(11,545,502)
Adiciones	(2,017,604)	(2,017,604)
	(13,563,106)	(13,563,106)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	RD\$ 130,746	RD\$ 130,746
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	RD\$ 2,148,350	RD\$ 2,148,350

	<b>Software</b>	<b>Total</b>
Costo:		
Al inicio al 1º de enero 2021	RD\$ 13,693,852	RD\$13,693,852
Amortización acumulada:		
Al inicio	(9,141,451)	(9,141,451)
Adiciones	<u>(2,404,051)</u>	<u>(2,404,051)</u>
	<u>(11,545,502)</u>	<u>(11,545,502)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 2,148,350</u>	<u>RD\$ 2,148,350</u>

## 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 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	<u>38,314,113</u>	<u>65,623,798</u>	<u>40,001</u>	<u>1,391,072</u>	<u>605,882</u>	<u>67,620,752</u>
	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	<u>(3,739,665)</u>	<u>(15,794,201)</u>	<u>(40,001)</u>	<u>(1,212,800)</u>	<u>(1,220,993)</u>	<u>(21,967,659)</u>
	<u>(25,409,616)</u>	<u>(47,382,601)</u>	<u>(40,001)</u>	<u>(19,961,697)</u>	<u>(18,269,041)</u>	<u>(111,062,956)</u>
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>

	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 2021	RD\$ 38,314,113	RD\$ 80,718,501	RD\$ 221,121	RD\$ 21,368,114	RD\$ 17,933,200	RD\$ 158,555,049
Retiros	<u>(3,739,665)</u>	<u>(15,794,200)</u>	<u>(181,120)</u>	<u>1,950,182</u>	<u>323,599</u>	<u>(181,120)</u>
Adiciones	<u>38,314,113</u>	<u>80,718,501</u>	<u>40,001</u>	<u>23,318,296</u>	<u>18,256,799</u>	<u>2,273,781</u>
	38,314,113	80,718,501	40,001	23,318,296	18,256,799	160,647,710
Amortización acumulada:						
Al 1º de enero 2021	(17,930,286)	(15,794,200)	(221,121)	(17,197,129)	(17,048,048)	(68,190,784)
Retiros	<u>(3,739,665)</u>	<u>(15,794,200)</u>	<u>(181,120)</u>	<u>(1,551,768)</u>	<u>(1,220,993)</u>	<u>(181,120)</u>
Adiciones	<u>(21,669,951)</u>	<u>(31,588,400)</u>	<u>(40,001)</u>	<u>(18,748,897)</u>	<u>(17,048,048)</u>	<u>(22,306,626)</u>
	<u>(21,669,951)</u>	<u>(31,588,400)</u>	<u>(40,001)</u>	<u>(18,748,897)</u>	<u>(17,048,048)</u>	<u>(89,095,297)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 16,644,162</u>	<u>RD\$ 49,130,101</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 4,569,399</u>	<u>RD\$ 1,208,751</u>	<u>RD\$ 71,552,413</u>

- a) Corresponde al registro del derecho de uso de dos inmuebles ubicados en Santo Domingo y Santiago, los cuales tienen una vigencia remanente de hasta 52 y 112 meses, respectivamente meses y vencimiento en 2024, para Santo Domingo y año 2028, para Santiago. El pasivo y resultados financieros asociados a estos activos se detalla en la Nota 16 de los estados financieros que se acompañan.

## 10. OTROS ACTIVOS

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Anticipos a proveedores	RD\$ 6,824,562	RD\$ 1,394,381
Otros pagos anticipados	<u>1,575,048</u>	<u>213,580</u>
Total	<u>RD\$ 8,399,610</u>	<u>RD\$ 1,607,961</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:

	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>	

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos préstamos están garantizados con Bonos del Ministerio de Hacienda, con facial de RD\$345,920,000 y US\$29,970,000 para el 2022 y RD\$388,820,000 y US\$12,324,000, para el 2021.

### 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:

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Tasa promedio%	Vencimiento DOP		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
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\$1,078,403,9</u>	<u>RD\$17,966,254,152</u>	<u>RD\$19,045,258,173</u>

	Al 31 de diciembre de 2021			
	Tasa promedio%	Vencimiento DOP		Total
		Hasta 7 días	Mas de 7 días	
Contraparte en RD\$				
Persona física	5.90%	RD\$237,464,807	RD\$ 7,130,941,579	RD\$ 7,368,406,386
Persona jurídica	5.91%	125,000,000	2,756,222,214	2,881,222,214
Inversionistas institucionales	5.23%		189,822,797	189,822,797
Personas vinculadas	5.81%	<u>5,683,794</u>	<u>169,574,118</u>	<u>175,257,912</u>
		368,148,601	10,246,560,708	10,614,709,309
Contraparte en US\$				
Persona física	2.05%	91,932,987	2,539,711,573	2,631,644,560
Persona jurídica	2.33%	25,713,000	2,983,759,994	3,009,472,994
Inversionistas institucionales	1.67%	252,558,800	68,644,052	321,202,852
Personas vinculadas	2.35%	<u>14,285,000</u>	<u>147,765,658</u>	<u>162,050,658</u>
		384,489,787	5,739,881,277	6,124,371,064
Intereses por pagar		<u>91,060,644</u>		<u>91,060,644</u>
Total		<u>RD\$843,699,032</u>	<u>RD\$15,986,441,985</u>	<u>RD\$ 16,830,141,017</u>

### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2022	2021
Proveedores locales	RD\$ 5,716,852	RD\$ 43,670,488
Otras cuentas por pagar clientes (a)	20,175,380	175,033,931
Otros proveedores	<u>26,829,263</u>	<u>3,365,726</u>
Total	<u>RD\$ 52,721,495</u>	<u>RD\$ 222,070,145</u>

(a) Corresponden a avances recibidos de clientes, para las aperturas de inversiones, las cuales quedaron pendientes de ejecutar al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### 15. ACUMULACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Retención de empleados	RD\$ 9,413,751	RD\$ 4,508,219
Bonificación por pagar	<u>51,626,673</u>	<u>67,702,743</u>
Total	<u>RD\$ 61,040,424</u>	<u>RD\$ 72,210,962</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 10 a los estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2022, el pasivo por arrendamiento descontado asciende a RD\$102,497,220 (2021: RD\$53,940,115)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al inicio del año	RD\$ 53,940,115	RD\$ 69,709,892
Nuevos arrendamientos	68,623,798	
Gastos financieros	2,965,858	4,120,113
Pagos	<u>(23,032,551)</u>	<u>(19,889,890)</u>
Total	<u>RD\$ 102,497,220</u>	<u>RD\$ 53,940,115</u>

**Importe Reconocido en el Estado de Flujos de Efectivo** - Al 31 de diciembre de 2022, el total de salida de efectivo por pago de estos arrendamientos ascienden a RD\$23,032,551 (2021: RD\$19,889,890).

**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>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses por pasivos por arrendamiento	RD\$ 2,965,858	RD\$ 4,120,113
Amortización del período	<u>15,794,200</u>	<u>15,794,200</u>
Total	<u>RD\$ 18,760,058</u>	<u>RD\$ 19,914,313</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>2022</b>	<b>2021</b>
Resultados antes de impuesto sobre la renta .D\$	325,644,231	RD\$ 951,545,438
Diferencias permanentes:		
Impuestos asumidos y no deducibles	6,867,200	8,613,655
Donaciones no admitidas	1,117,292	616,011
Ingresos netos sobre bonos del estado	(894,041,561)	(1,403,474,776)
Otras diferencias imponibles	721,092	982,442
Otros gastos no deducibles	(4,943,161)	19,914,313
Otros ajustes	<u>320,210</u>	<u>(805)</u>
	(889,958,928)	(1,373,349,160)
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación	359,251	974,910
Diferencia cambiaria	(17,331)	(15,455)
Deficiencia en amortización de mejoras en propiedad arrendada	95,741	360,342
Provisiones	<u>(1,208,168)</u>	<u>57,043,680</u>
	<u>(770,507)</u>	<u>58,363,477</u>
Pérdida fiscal neta imponible después de las pérdidas	<u>RD\$ (565,085,203)</u>	<u>RD\$ (363,440,245)</u>

**Pérdidas Acumuladas** - Al 31 de diciembre de 2022, el Puesto tuvo pérdidas fiscales netas por RD\$565,085,203, quedando un balance de RD\$1,734,622,744, 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:

<b>Año</b>	
2023	RD\$ 597,024,927
2024	483,958,653
2025	348,946,418
2026	197,148,565
2027	<u>107,544,181</u>
Total	<u>RD\$1,734,622,744</u>

**Impuesto Sobre los Activos** - El impuesto sobre los activos presentado en el estado de resultados durante los ejercicios 2022 y 2021, por RD\$96,394 y RD\$79,265, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 de la Ley 11-92, modificada por la Ley No. 557-05, la cual establece que las empresas intermediarias del mercado de valores les corresponde pagar el 1% sobre el total de bienes de uso y softwares, netos de su depreciación y amortización correspondiente, el cual es un impuesto mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar anualmente el que resulte mayor.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos sujetos a impuestos	RD\$ 9,639,400	RD\$ 7,926,499
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 96,394</u>	<u>RD\$ 79,265</u>

**Impuesto Sobre la Renta Diferido** - Dado que el Puesto no posee experiencia respecto a los impactos futuros que dichos cambios pudieran generar, ni puede

estimarlos confiablemente y que, en consecuencia, aún no se cuenta con la información suficiente para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto diferido, el mismo no es reconocido por el Puesto. A continuación, el importe no reconocido del impuesto diferido activo:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos fijos	RD\$ 2,226,692	RD\$ 1,800,524
Mejora propiedad arrendada	(1,526,989)	(1,766,404)
Provisiones auditoría	6,243,813	6,355,187
Otras Provisiones	8,737,499	10,973,788
Diferencia en cambio período		20,317
Pérdidas pendientes de compensar	<u>468,348,141</u>	<u>425,341,268</u>
Total base diferido	<u>RD\$484,029,156</u>	<u>RD\$442,724,680</u>

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

## 18. PATRIMONIO

**Capital Suscrito y Pagado y Reserva Legal Requerida** - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital autorizado del Puesto, es de RD\$1,805,000,000 y RD\$1,300,000,000 respectivamente.

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

<b>Al 31 de diciembre de 2022 (En Pesos Dominicanos)</b>							
Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio	
JMMB Holding SRL	RD\$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	<u>33</u>	<u>3,300</u>	<u>320</u>		<u>(885)</u>	<u>1,057</u>	<u>3,792</u>
	<u>RD\$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>

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

- (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.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 10 de mayo de 2021, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$216,620,925.

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

**Índices de Patrimoniales** - El índice de patrimonio y garantía de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2022		Al 31 de Diciembre de 2021	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantía de riesgo	0.54	0.155	0.61	0.155
Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1)	0.54	0.103	0.61	0.103
Razón de liquidez	0.08	0.01	0.04	0.01
Índice de límite de apalancamiento	0.47	0.10	0.13	0.10

## 19. RESULTADOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los resultados por instrumentos financieros son como siguen:

	Nota	2022	2021
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable:			
Rendimiento por inversiones a valor razonable		RD\$1,258,683,843	RD\$1,195,405,754
Ganancia o pérdida por ajuste valor de mercado		36,461,040	69,084,115
Ganancia (pérdida) neta en venta		<u>465,199,304</u>	<u>1,071,412,363</u>
		<u>RD\$1,760,344,187</u>	<u>RD\$2,335,902,232</u>

	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
A costo amortizado:			
Rendimiento certificado de depósitos y depósitos a la vista		RD\$ 71,356,806	RD\$ 27,330,089
Rendimientos por inversiones a costo amortizado		156,909,624	
Gastos por instrumentos financieros emitidos		<u>(1,081,653,917)</u>	<u>(799,571,115)</u>
		<u>RD\$ (853,387,487)</u>	<u>RD\$ (772,241,026)</u>

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Comisiones de operaciones bursátiles	RD\$ 7,628,921	RD\$ 1,460,113
Gastos por comisiones y servicios		
Servicios Bursátiles	(13,736,344)	(8,264,731)
Custodia de Valores ante depositarios autorizados	(15,114,812)	(16,356,733)
Tarifa de regulación por supervisión a la custodia	(14,125,751)	(13,250,403)
Comisión tarifa tipo C	(7,733,167)	(6,002,999)
Traspaso de Valores	<u>(4,114,496)</u>	<u>(3,113,572)</u>
Subtotal gastos por comisiones y servicios	<u>(54,824,570)</u>	<u>(46,988,438)</u>
Total	<u>RD\$ (47,195,649)</u>	<u>RD\$ (45,528,325)</u>

## 21. INGRESOS (GASTOS)

Los ingresos (gastos), son como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Diferencia cambiaria, netas	RD\$ 27,538,464	RD\$ (16,038,122)
Resultado de inversiones en sociedades	11,830,935	805
Resultado por disminución deterioro	3,828,252	183,890
Otros ingresos (gastos)	<u>(14,990,838)</u>	<u>1,900,750</u>
Total ingresos no financieros	<u>RD\$ 28,206,813</u>	<u>RD\$ (13,952,677)</u>

## 22. GASTOS POR FINANCIAMIENTO

Los gastos por financiamiento son como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses por obligaciones con instituciones financieras del país	<u>RD\$ 96,977,258</u>	<u>RD\$ 90,242,386</u>
Total	<u>RD\$ 96,977,258</u>	<u>RD\$ 90,242,386</u>

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sueldos al personal	RD\$ 139,518,903	RD\$ 127,605,413
Beneficios al personal	80,599,310	108,379,046
Aportes al plan de pensiones	8,522,589	7,763,653
Cargas sociales	8,877,407	7,973,468
Otras compensaciones al personal	33,667,176	39,504,525
Viajes	4,323,057	5,215,022
Promoción y publicidad	40,741,178	30,898,053
Arrendamientos	8,757,137	7,821,480
Servicios profesionales	39,192,318	44,313,764
Amortizaciones	5,757,268	6,143,716
Amortización activo derecho uso	15,794,200	15,794,200
Gastos de depreciación	2,451,794	2,754,760
Cuotas y comisiones pagadas	7,409,353	6,333,724
Gastos de comunicación	4,693,536	4,688,350
Electricidad	2,978,773	2,284,747
Seguros y reaseguros	361,367	373,082
Mantenimiento y reparaciones	13,504,678	11,964,142
Suscripciones	3,831,106	3,248,002
Impuestos asumidos por la entidad	22,085,940	7,092,359
Otros	<u>19,313,427</u>	<u>18,120,761</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>RD\$ 462,380,517</u>	<u>RD\$ 458,272,267</u>

## 24. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS

Tipo de Contrato	Al 31 de Diciembre de 2022													
	A Valor Razonable				A Costos Amortizado				Otros					
	Ajuste a Valor Razonable		Venta de Cartera Propia		Reajuste		Otros		Utilidad		Pérdida		Total RD\$	
Comisiones	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida
A valor razonable	RD\$154,484,104	RD\$(118,023,064)	RD\$(1,962,021,943)	RD\$(1,496,822,639)	RD\$1,258,683,843	RD\$(1,081,653,917)	RD\$228,286,430	RD\$(1,081,653,917)					RD\$1,760,344,187	RD\$(853,387,487)
Comisiones por operaciones bursátiles	RD\$ 7,628,921													7,628,921
Gastos por comisiones y servicios	(54,824,520)													(54,824,520)
	RD\$(47,195,649)	RD\$(118,023,064)	RD\$(1,962,021,943)	RD\$(1,496,822,639)	RD\$(486,950,273)	RD\$(1,081,653,917)	RD\$228,286,430	RD\$(1,081,653,917)	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$(859,761,051)

Tipo de Contrato	Al 31 de Diciembre de 2021													
	A Valor Razonable				A Costos Amortizado				Otros					
	Ajuste a Valor Razonable		Venta de Cartera Propia		Reajuste		Otros		Utilidad		Pérdida		Total RD\$	
Comisiones	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida
A valor razonable	RD\$133,112,757	RD\$(64,028,642)	RD\$(2,174,233,571)	RD\$(1,146,195,098)	RD\$1,195,589,644	RD\$(819,222,181)	RD\$27,330,089	RD\$(819,222,181)					RD\$2,335,902,232	RD\$(791,892,092)
A costo amortizado														1,460,113
Comisiones por operaciones bursátiles	RD\$ 1,460,113													1,460,113
Gastos por comisiones y servicios	(46,988,438)													(46,988,438)
	RD\$(45,528,325)	RD\$(64,028,642)	RD\$(2,174,233,571)	RD\$(1,146,195,098)	RD\$(1,222,919,733)	RD\$(819,222,181)	RD\$27,330,089	RD\$(819,222,181)	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$(1,498,481,815)

## 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, siendo estas 75.87% y 72.36%, 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 2022 y 2021, JMMB Puesto de Bolsa S.A., invirtió en instrumentos de deuda con la siguiente calidad crediticia de BB a AAA. Las calificaciones se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Calificadora de Riesgo Feller-Rate y Standard and Poors.

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

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

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

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

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

*Exposición al Tipo de Cambio* - Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 21,848,987	US\$ 2,310,913
Inversiones en valores	161,365,672	121,068,324
Otras cuentas por cobrar	94,784	92,853
Otros activos	<u>86,534</u>	<u>1,377,247</u>
Total activos	183,395,977	124,849,337
Pasivos:		
Obligaciones financieras de reportos	(2,596,891)	
Obligaciones con instituciones financieras	(25,450,000)	(10,000,000)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(128,117,446)	(110,745,014)
Cuentas por pagar	(1,006,941)	(799,815)
Pasivo por arrendamientos	<u>(1,830,961)</u>	<u>(943,999)</u>
Total pasivos	<u>(159,002,239)</u>	<u>(122,488,828)</u>
Posición neta	<u>US\$ 24,393,738</u>	<u>US\$ 2,360,509</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>
2022	RD\$	5%	68,278,071
2021	RD\$	5%	13,487,948

**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 2022 Expresado en Pesos Dominicanos										
	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandejas	Total 30 Días	Total 90 Días
<b>Pasivos financieros:</b>											
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\$ 71,631,994	RD\$ 19,045,258,173	RD\$4,074,221,088	RD\$11,340,358,673
Operaciones de Financiamentos									145,373,973		
Operaciones de 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	RD\$ 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>	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
<b>Activos financieros:</b>											
Instrumento financiero de cartera propia disponible	361,275,144		1,577,036,548						1,938,311,692		
Contratos de derivados	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
<b>Total activos</b>	437,965,419		2,127,270,324	145,381,578		111,798,759	11,312,961	20,447,425,444	23,281,154,485	2,015,001,967	772,305,629
<b>Flujo de caja estático</b>	(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)	20,375,293,450			
<b>Flujo de caja acumulado</b>	RD\$(649,498,468)	RD\$(1,481,139,336)	RD\$(1,386,744,025)	RD\$(4,345,918,192)	RD\$(7,183,516,328)	RD\$(10,746,292,745)	RD\$(9,048,658,375)	RD\$18,700,724,527	RD\$	RD\$	RD\$

Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

Plazo	Al 31 de diciembre de 2021 Expresado en Pesos Dominicanos										
	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandejas	Total 30 Días	Total 90 Días
<b>Pasivos financieros:</b>											
Depósitos a plazo y Repos	RD\$ 970,516,653	RD\$ 778,093,589	RD\$1,497,396,384	RD\$ 2,914,434,074	RD\$ 2,067,336,097	RD\$ 4,362,312,513	RD\$ 4,294,756,384	RD\$ 16,884,847,694	RD\$16,884,847,694	RD\$3,246,008,626	RD\$ 8,227,778,797
Operaciones de Financiamentos											
Operaciones con Instituciones de intermediación financiera											
Deudas financieras	605,684,000		1,523,423	102,852,000	4,570,271	6,093,695	250,000,000	RD\$ 20,424,792	958,536,000	605,684,000	708,536,000
Pasivos por arrendamientos				3,046,847			18,281,087		53,940,115	1,523,423	9,140,541
Contratos de derivados											
<b>Total pasivos</b>	970,516,653	1,383,777,589	1,498,921,807	3,020,332,921	2,071,906,368	4,368,406,208	4,563,037,471	20,424,792	17,897,323,809	3,853,216,049	8,945,455,338
<b>Activos financieros:</b>											
Instrumento financiero de cartera propia disponible	983,838,402		571,404,761	20,205,085	697,680,740	15,924,582	157,601,483	16,579,661,148	17,547,346,953	76,273,915	794,159,740
Contratos de derivados	52,435,981		23,837,934								
<b>Total activos</b>	1,036,274,383		595,242,695	20,205,085	697,680,740	15,924,582	157,601,483	16,579,661,148	19,102,590,116	1,631,517,078	794,159,740
<b>Flujo de caja estático</b>	65,757,730	(1,383,777,589)	(903,679,112)	(3,000,122,836)	(1,374,225,628)	(4,352,481,626)	(4,405,435,988)	16,559,236,356			
<b>Flujo de caja acumulado</b>	RD\$ 65,757,730	RD\$(1,318,019,859)	RD\$(2,221,698,971)	RD\$(5,221,826,807)	RD\$(6,596,052,435)	RD\$(10,948,534,061)	RD\$(15,353,970,049)	RD\$1,205,266,307	RD\$	RD\$	RD\$

## 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 2022 y 2021, un detalle por nivel de activo se presenta a continuación:

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		<u>268,244,320</u>		<u>268,244,320</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$13,632,014,425</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 13,632,014,425</u>

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

## 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\$1,247,353 (2020: RD\$1,181,724) 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\$6,162,000 (2021: RD\$5,152,000) 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>2022</b>	<b>2021</b>
Encargos de confianza deudoras	RD\$16,982,343,261	RD\$12,032,342,153
Otras cuentas de orden deudoras	<u>22,268,460,203</u>	<u>14,185,784,743</u>
Total	<u>RD\$39,250,803,464</u>	<u>RD\$26,218,126,896</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 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

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

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

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

**31. RECLASIFICACIONES**

Algunos saldos presentados en los estados financieros del Puesto al 31 de diciembre de 2021, fueron reclasificados para mejorar su presentación. El detalle es el siguiente:

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>	<b>Saldo previamente reportado</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldo reclasificado</b>
Impuestos por pagar	RD\$ 2,808,994	RD\$ (2,572,802)	RD\$ 236,192
Acumulaciones y otras obligaciones	69,638,160	2,572,802	72,210,962
Operaciones de venta al contado con compra a plazo		16,830,141,017	16,830,141,017
Otros pasivos	16,830,141,017	(16,830,141,017)	

<b>ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>Saldo previamente reportado</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldo reclasificado</b>
<b>RESULTADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
A costo amortizado	RD\$ 27,330,089	RD\$ (799,571,115)	RD\$ (772,241,026)
<b>OTROS RESULTADOS:</b>			
Otros ingresos (gastos)	(797,670,365)	799,571,115	1,900,750

### 32. 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 31 de diciembre de 2022 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
<u>Inversiones en RD</u>				
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>

Emisor	Valor nominal	Valor a costo amortizado	Valor de mercado	Efecto en valor de mercado
<u>Inversiones en US</u>				
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 2022, el portafolio "A costo amortizado" equivalía al 27% 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 DOP\$1,084.69MM.

### **33. 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 2022 y 2021, 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.

\* \* \* \* \*