



Memoria 2023

Informe de Gestión Anual

**Los Mejores
Lugares para
Trabajar®**

**Great
Place
To
Work®**

REPÚBLICA DOMINICANA
Y CARIBE

2023

TM

Contenido

		Responsabilidad Social	20
		Leadership Retreat 2023	21
Sección País	3	MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL	23
Visión de Amor	3	Entorno Macroeconómico Internacional:	23
Declaración	4	Entorno Macroeconómico Local:	24
Quiénes Somos	5	Perspectiva País 2024:	25
Visión	5	JMMB PUESTO DE BOLSA, S.A.	27
Prometemos	6	Propuesta de Servicios	28
Valores	6	Mensaje del Presidente del Consejo de Administración	29
Mensaje del Group CCO	7	Mensaje del Gerente General	30
Nuestro Equipo Ejecutivo País	9	Consejo de Administración	32
GESTIÓN DE RIESGO PAÍS	14	Nuestro Equipo	36
UN 2023 DE AFIANZAMIENTO	15	Gobierno Corporativo	40
Gestión de Mercadeo y Cultura y Desarrollo Humano	15	JMMB Puesto de Bolsa en Cifras	41
Optimización de Canales y Experiencia Digital	15	Indicadores Financieros	41
MarketCall	15	Ranking Mercado 2023	41
Relaciones Públicas	17	Evolución	42
Estrategia de producto	17	Logros 2022	45
Moneyline	17	Estrategia 2023	45
Patrocinios	18	Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2023	49



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 CCO



Estimados Accionistas:

En esta memoria, compartimos con ustedes las actividades y resultados de JMMB en República Dominicana durante el año 2023, un año que nos vio completar importantes metas dentro del marco de nuestro plan estratégico.

Continuamos nuestra trayectoria de crecimiento al concluir el año 2023 con una mejora de nuestros indicadores financieros, entre los que destaca el crecimiento de la cartera de crédito, con un incremento de un 10% frente el cierre del 2022. Se destaca también el aumento del total de activos en un 5%, los cuales ascendieron a RD\$32,188 MM al cierre del

periodo, además es importante destacar que los fondos bajo administración del Grupo en el país incrementaron un 15% y totalizaron RD\$49,177 MM. JMMB continúa sumando clientes a su cartera cerrando el año con alrededor de 57 mil clientes en la República Dominicana. Como resultado, el Grupo obtuvo utilidades netas por RD\$457 MM y un ROE del 14%.

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\$3,361 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 recepción “No objeción final” de la Junta Monetaria reconociendo a JMMB Bank como banco múltiple, formalizando Banco Múltiple JMMB Bank, concretando la 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\$423 MM un 30% mayor al desempeño en el 2022, alcanzando un ROE de 19%. Los fondos bajo administración ascendieron a RD\$20,408 MM.

JMMB SAFI, nuestra Administradora de Fondos de Inversiones obtuvo resultados netos por RD\$86 MM. Los Fondos de Inversión bajo administración ascendieron a RD\$12,629 MM mostrando un incremento de 29% con respecto al período anterior producto del crecimiento de nuestros fondos abiertos en 53%, así como el lanzamiento del nuevo fondo cerrado dedicado a la inversión en proyectos denominado en moneda local – DOP - llamado “JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo”. La cartera de clientes creció un 22% con respecto al 2022.

Los fondos bajo administración en JMMB BDI AFP, nuestra Administradora de Fondos de Pensiones, ascendieron a RD\$8,726 MM mostrando un incremento de 34% con respecto al período anterior, con un incremento en afiliados de 27% con respecto al

período anterior. La rentabilidad del fondo se mantuvo dentro de los tres primeros lugares a lo largo de 2023, cerrando en 9.94% por encima de la rentabilidad promedio ponderada del sistema de 8.90%.

A pesar de un contexto macroeconómico complicado sin duda hemos obtenido resultados excelentes de la gestión realizada durante el año 2023, 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 2024 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.



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.



Carolina Pichardo

Directora País de Legal y Cumplimiento

Labora con JMMB desde 2015.
Más de 20 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 30 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 20 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.

**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.

**Breyani 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.

GESTIÓN DE RIESGO PAÍS



Para las empresas de JMMB, la Gestión Integral de Riesgos es el principal pilar en la definición y seguimiento de las estrategias y toma de decisiones, las cuales están fundamentadas en metodologías, límites y monitoreo de los diferentes factores de riesgos a los que se encuentran expuestas, proceso que es fortalecido bajo los estándares de los reguladores, herramientas y conocimiento técnico interno y del apoyo del grupo JMMB Group Limited.

La Gestión Integral de Riesgos en JMMB está basada en el constante análisis de las variables internas del negocio, así como los factores que afectan la economía nacional e internacional, y el desempeño empresarial y social, a los fines de analizar los impactos futuros en los riesgos y en los resultados, de allí que, en nuestro Comité de Riesgos, el cual reporta directamente al Consejo

de directores, se analiza en profundidad estas variables, para una oportuna visión de riesgo.

El año 2023 fue un año de coyunturas internacionales que afectaron la volatilidad de los precios, siendo un reto para la estabilidad financiera y económica del país. Estas coyunturas fueron activamente monitoreadas y analizadas desde la perspectiva de riesgo, a los fines de procurar tomas de decisiones basadas en riesgo, logrando un impacto positivo en nuestras empresas resultado que se obtuvo evidenciado en la estabilidad de los indicadores de riesgos regulatorios e internos.

A su vez, durante el año continuamos con el desarrollo y fortalecimiento de la gestión de riesgo operacional, riesgo de lavado de activo y financiamiento al terrorismo, y continuidad de negocio. Por igual, el trabajo en equipo junto al departamento de Tesorería frente a las necesidades expresadas fue parte de nuestra estrategia con el objetivo de respaldar a nuestros clientes, empleados y potenciales clientes, garantizando suficiente liquidez, estabilidad, manejo inteligente de los portafolios de inversión y crédito y protegiendo el capital de las empresas.

UN 2023 DE AFIANZAMIENTO

Gestión de Mercadeo y Cultura y Desarrollo

Humano

El objetivo de la comunicación fue posicionar el Banco Múltiple JMMB Bank y seguir ofreciendo nuestros 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 2023 desarrollamos, lanzamos y culminamos la campaña “El Nuevo Banco JMMB Bank” donde buscamos posicionar a JMMB Bank en un mercado altamente saturado y competitivo que se reinventa y reta el futuro para mejorar las vidas de sus clientes con el objetivo de incrementar el Top Of Mind.

Otra de las estrategias más novedosa desarrollada durante el 2023 fue Dinerology, un show (vía YouTube) financiero simple, motivador y atrevido que responde grandes preguntas sobre el dinero como: “¿Esconder dinero es lo mismo que pegar cuernos?”, “¿Se puede viajar sin gastar tanto dinero?”. El canal está dirigido a generaciones (Millennials y Generación Z) preocupadas por su crecimiento financiero y que buscan retirarse joven.

En el 2023 seguimos reinventándonos, y buscando formas creativas para apoyar a nuestros clientes en sus necesidades financieras manteniendo la cercanía y la calidad del servicio.

El Nuevo Banco, JMMB Bank

Lanzamos “El Nuevo Banco JMMB Bank” para comunicar nuestra nueva propuesta como Banco Múltiple, dándole poder a nuestros clientes y

prospectos de evaluar nuestro perfil, habilidades, capacidades y servicios financieros. Por primera vez realizamos una estrategia de Waze para dar a conocer nuestras diferentes sucursales: Bella Vista Mall, Piantini, Megacentro, Portal del Norte (Santiago) y Puntacana Village (Punta Cana).

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 2023 continuamos nuestro proyecto para optimizar nuestros canales y la experiencia digital al interactuar con la marca JMMB. Implementamos nuestro Sistema de Turnos (QMS) para agilizar los tiempos de espera y que el flujo por nuestras instalaciones sea más fácil.



Página Web

Durante el año 2023 continuamos fortaleciendo y posicionando nuestra página web. Actualizamos todo el contenido, así como también, cambiamos la estructura técnica de la página web con el propósito de ofrecer una mejor experiencia a nuestros usuarios.

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, presentamos los principales indicadores económicos; la sección favorita de nuestros lectores junto al artículo editorial. También, compartimos nuestras noticias a nivel de Grupo. Durante el 2023 nuestra base de suscriptores creció un 42% para un total de 20,775 suscriptores.

Nueva oficina de atención al cliente JMMB Bank Punta Cana



Con el objetivo de ofrecer una mejor experiencia y mejor servicio a nuestros clientes, en el mes de febrero 2023

presentamos una moderna oficina de atención a clientes en Punta Cana, continuando nuestra expansión a nivel nacional.



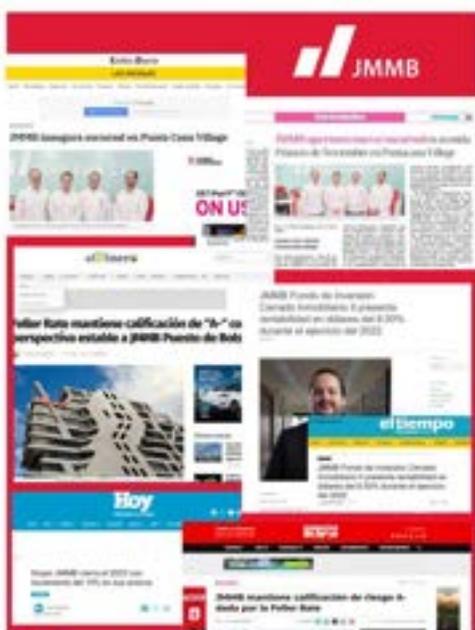
Cocteles con clientes

El Grupo JMMB realizó su tradicional coctel navideño para sus clientes en Santo Domingo y Santiago, como muestra de gratitud por los logros alcanzados durante el 2023. En los discursos de ambos encuentros navideños se destacó la importancia y la finalidad de nuestros clientes.



Relaciones Públicas

Nuestros esfuerzos de Relaciones Públicas han generado gran impacto en nuestra comunicación. Durante el 2023, 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 2023 continuamos impulsando los productos y soluciones innovadoras como el “Préstamos Nómina e Inversiones Nómina” promoviendo así las distintas soluciones que ofrece JMMB.

Moneyline

Durante el 2023 continuamos mejorando la herramienta de consulta en línea Moneyline para



beneficio de todos nuestros clientes personal y empresarial. También realizamos avances significativos en habilitar la herramienta de Moneyline para nuestros clientes de JMMB Bank agregando la visualización de los productos de banco y poder 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 89.84%. 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%.

Sienten que JMMB tiene el mejor interés en el corazón: 83.94%

Siente que tener el servicio que desea es fácil y no requiere mucho esfuerzo: 81.54%

Siente que los TMs son amigables, respetuosos y serviciales: 89%

Verbatims:

- Siempre he sentido un trato personal y amable que motiva a seguir siendo cliente de JMMB.
- Estoy más que satisfecho con los servicios que ofrece JMMB Bank, la tasa de interés se mantiene. Siempre que tenga que elegir un banco para realizar préstamos lo elegiría a ustedes.
- La manera en la que explican los cambios y los gráficos ayudan a fortalecer el servicio.
- Cuentan con un excelente servicio al cliente, muy amable, cortés y manejan las instrucciones correctamente.

Patrocinios

Expo Mercado de Valores 2023



En el marco de la celebración de los 20 años de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) & la celebración de la Semana Mundial del Inversionista, tuvimos la oportunidad de ser patrocinadores de la Expo Mercado de Valores 2023. La primera Feria

Bursátil de la República Dominicana.

Una iniciativa desarrollada por la SIMV y la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) con el propósito de unificar esfuerzos y crear un encuentro donde el **sector productivo y el público general** puedan conocer los beneficios y oportunidades que ofrece el mercado de capitales de nuestro país de

la mano de los mejores exponentes y expertos del país y la región.

Sector Eléctrico Summit 2023

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 segunda 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.



Torneo Golf View

Golf View 2023 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.



8va edición de la Mesa Nacional de la Vivienda

Con un enfoque centrado en la Visión 2030: Desarrollo Urbano, Sostenibilidad y Acceso a la Vivienda para Todos, la Asociación



Torneo de Golf Big6 + Mitre 16

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 torneo a los ganadores.

Dominicana de Constructores y Promotores de Viviendas (ACOPROVI) concluyó la octava edición de la Mesa Nacional de la Vivienda, en la que se expusieron buenas prácticas y experiencias en torno a las construcciones con perspectiva de sostenibilidad.

En el marco del evento, en el cual tuvimos la oportunidad de ser partícipes, contó con la presencia del presidente de la República, Luis Abinader, se presentó la primera Guía de Construcciones Sostenibles de la República Dominicana.

Torneo de Golf Adoexpo

La Asociación Dominicana de Exportadores celebró por décimo octavo año consecutivo su tradicional Torneo de Golf ADOEXPO, el cual tuvo escenario en los campos de golf de Punta Espada Golf Club, Cap Cana, en las categorías "A", "B" y "C", bajo la modalidad scramble en parejas.

El torneo de Golf ADOEXPO se caracteriza por reunir a los exportadores e importantes personalidades, tanto del sector público como del sector privado, en un ambiente ameno de



relacionamiento y fortalecimiento de lazos profesionales entre los mismos.

Think Economics: Geopolítica, Inflación & Oportunidades



La Cámara de Comercio y Turismo Dominicano Suiza (CCTDS), de la mano de la Embajada de Suiza en República Dominicana, celebraron uno de los principales eventos de la economía de la República Dominicana THINK ECONOMICS 2023, un evento donde expertos locales e internacionales de los sectores público/privado disertaron sobre el posicionamiento de República Dominicana en la región y el mundo.

Presentación Estudio ASIEX

La Asociación Dominicana de Empresas Extranjeras (ASIEX), presentó los resultados del estudio



“Impacto de la Inversión Extranjera en la República Dominicana” la presentación estuvo a cargo por el CEO de Ecoanálítica, Alejandro Grisanti, en una actividad encabezada por el presidente de la República, Luis Abinader.

Foro Regional 2023

En octubre, nuestro país fue sede del Foro Regional bajo el tema «**Perspectivas regionales para el futuro del derecho laboral**». El evento congregó a más de 10 expertos de Centroamérica y República Dominicana. A través de conferencias magistrales, paneles de ponencias y conversatorios, se exploraron las evidencias relacionadas con el derecho laboral en nuestro país.

Evento Iberoamericano de Fondos de Inversión Adosafi

El evento iberoamericano «Fondos de inversión: Impacto sostenible al sector productivo y a la sociedad» se celebró en el salón Gran Piantini del hotel JW Marriot, en Santo Domingo.



Con una combinación de paneles y conferencias enfocados al sector salud, inmobiliario, energía sostenible, a gestión de riesgos o a inteligencia de negocios en la industria de fondos.

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 2023 colaboramos con las siguientes entidades:

Fundación Hogar de Niñas Madelaes & Hogar de Niñas Nuestra Señora de La Altagracia



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.

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

Leadership Retreat 2023

Retiro de liderazgo de los Directos País en el cual fortalecen su sinergia como equipo y desarrollan la estrategia para el próximo año fiscal.



Entrenamiento Comercialización de Productos Financieros y Fundamentos de Inversión

Programa enfocado en desarrollar conocimientos y habilidades de trading para incluir en su gestión de portafolio y tener un mejor manejo de los productos financieros y los fundamentos de inversión.



Orientación

Dar a conocer a los nuevos colaboradores nuestra historia, visión, valores, beneficios, políticas de modo que estén empapados de la cultura de la organización y como cada uno es un pilar para seguir sosteniéndola.



LDP - Evolve

Es el segundo nivel de nuestro programa de Desarrollo de Liderazgo el cual busca proporcionar a los líderes de equipo las herramientas y el marco necesarios para

impulsarles a niveles superiores de un liderazgo extraordinario que les permitan prosperar y dirigir con mayor eficacia.



Cultural Boost sucursales Santiago y Punta Cana

Sesiones con las sucursales para fortalecer los valores y los comportamientos correspondientes, con el objetivo de que cada colaborador adopte su rol como pilar y ejemplo de la cultura organizacional.



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 con el objetivo de continuar sosteniendo y fomentando la cultura de “Hacerse cargo”.

MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Entorno Macroeconómico Internacional:

La desaceleración suave pero persistente en la que la economía global lleva inmersa los últimos dos años impide vislumbrar con demasiado optimismo un 2024 para el que se esperan políticas monetarias y fiscales restrictivas, la persistencia de fenómenos climáticos extremos y una intensificación de los conflictos geopolíticos. En este contexto de crecientes riesgos de fragmentación global, volatilidad en los precios de las materias primas, incertidumbre financiera y más que probables perturbaciones comerciales, el Banco Mundial (BM) proyecta que el **crecimiento mundial disminuirá al 2.4% en 2024**, siendo este el tercer año consecutivo de desaceleración. La adopción decisiva de políticas adecuadas es necesaria para fomentar una aceleración sostenida de la inversión.

En **América Latina y el Caribe**, se proyecta que el **crecimiento disminuya de 2.5% estimado en 2023 a 1.9% en 2024**, y que aumente hasta 2.5% en 2025, lo que corresponde a una revisión a la baja para 2024 de 0.4 puntos porcentuales respecto de la proyección del informe WEO de octubre de 2023. La revisión del pronóstico para 2024 se debe al crecimiento negativo de Argentina en el contexto de un ajuste significativo de la política económica para restablecer la estabilidad macroeconómica. Como en otras economías importantes de la región, se registran mejoras en Brasil y México, principalmente a causa de los efectos de arrastre de una demanda interna más fuerte de lo esperado y un crecimiento mayor de lo previsto en los principales socios comerciales.

En ese mismo tenor, los mercados laborales han mostrado gran resiliencia frente al deterioro de las condiciones económicas, la recuperación de la pandemia de COVID-19 sigue siendo desigual, ya que han surgido nuevas vulnerabilidades y las crisis múltiples erosionan la posibilidad de una mayor justicia social, destaca la Organización Internacional del Trabajo (OIT) en su informe de Perspectivas Sociales y del Empleo en el Mundo: Tendencias 2024. Por lo que, se proyecta que para el 2024 la **tasa de desempleo mundial** sería de 5.2%, un retroceso con respecto al 5.1% de 2023. De ahí que, el Fondo Monetario Internacional (FMI) pronostique un **PIB mundial** de 3.1 % y 3.2 % para 2024 y 2025, respectivamente.

Según las cifras presentadas en el Informe de Perspectivas de la Economía Mundial por el FMI, se prevé que la **inflación mundial descienda a 5.8% en 2024 y a 4.4% en 2025**, lo que supone una revisión a la baja del pronóstico para 2025. Las causas del descenso de la inflación se deben a una caída de la inflación subyacente como consecuencia de una política monetaria todavía restrictiva, la posterior moderación de los mercados de trabajo y los efectos de traspaso de los descensos pasados y actuales en los precios relativos de la energía.

Estos pronósticos se basan en las hipótesis de que los precios de los combustibles y otras materias primas bajarán en 2024 y 2025, y de que las tasas de interés disminuirán en las principales economías. Se proyecta que en 2024 los precios medios anuales del **petróleo se reduzcan alrededor de 2.3%**, mientras que, para los precios de las **materias primas** distintas de los combustibles, se prevé un **descenso de 0.9%**. Las proyecciones del personal técnico del FMI indican que las tasas de interés de política monetaria de la Reserva

Federal de Estados Unidos, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra se mantendrán en los niveles actuales hasta el segundo semestre de 2024, para después descender gradualmente, a medida que la inflación se aproxime al nivel fijado como meta.

Siendo esencial resaltar que, la economía mundial se adentra en un 2024 en el que el escenario base es que la tendencia de suave desaceleración iniciada en 2017 (con el paréntesis del COVID-19) se mantenga, aunque con diferencias significativas entre los principales países, especialmente los emergentes. Debiendo así, para el 2024, escalar las políticas de desarrollo productivo con una mirada en sectores estratégicos dinamizadores, impulsar políticas para promover la inversión pública y privada, y adecuar el marco de financiamiento para potenciar la movilización de recursos.

Entorno Macroeconómico Local:

A pesar de la desafiante situación mundial, la República Dominicana concluyó el 2023 exhibiendo un desempeño económico favorable, a pesar de la ralentización de la demanda interna e incertidumbre en el mercado internacional en la primera parte del año. Se observó una recuperación gradual en el segundo semestre, influenciada principalmente por condiciones financieras más flexibles a nivel nacional y un alto dinamismo del sector turismo. Mientras, las presiones inflacionarias externas e internas continuaron reduciéndose, lográndose la convergencia al rango meta tanto de la inflación general como de la subyacente. Según las cifras presentadas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), el Producto Interno Bruto (PIB)

registró un crecimiento de 3.10% en 2023, luego de que el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) experimentara una variación interanual de 4.7% en el mes de diciembre. El sistema de pronósticos del BCRD indica que la economía local continua su proceso de recuperación, para encaminarse hacia su **crecimiento potencial** del 5% hasta finales del 2024. Se espera que el estímulo monetario y una mayor inversión pública continúen incidiendo en la dinamización de la actividad económica durante el presente año.

En ese mismo tenor, con el retorno de la inflación al rango meta, en mayo de 2023 el BCRD inició la **normalización de su postura monetaria**. De esta forma, la autoridad monetaria redujo su TPM en 150 pbs entre mayo y noviembre, a la vez que fueron aprobadas medidas complementarias de provisión de liquidez para acelerar el mecanismo de transmisión de la política monetaria. A medida que se implementó el programa de estímulo monetario, las condiciones monetarias y financieras nacionales se fueron tornando más favorables. Además, la principal limitación que tiene el BCRD, para continuar reduciendo la TPM, es la política monetaria de EE. UU. que, si bien al parecer ya ha llegado a su pico en tasas de interés, pareciera que las mismas se mantendrán altas por más tiempo, empezando una reducción de tasas después del tercer trimestre de 2024. De ahí que, **se espera que la TPM cierre cerca del 5.5% en el 2024.**

Por lo que, **la inflación nacional** de 2023 resultó la menor tasa anual de los últimos cinco años, ubicándose en 3.57%, continuando su tendencia descendente hasta colocarse por debajo del centro del rango meta establecido en el programa monetario. El sistema de pronósticos del BCRD pronostica que la inflación se ubicaría en torno a 4.0% en 2024. En el caso de la inflación subyacente, tras disminuir hasta

situarse dentro del rango meta en el segundo semestre de 2023, se espera que su trayectoria se mantenga estable en el horizonte de política. Puntualmente, el sistema de pronósticos apunta que esta se ubicaría en 4.4% en 2024 y las tasas de interés se orienten hacia la baja, si los factores de riesgo no se intensifican.

De ahí que, como respuesta a los desfases en la producción de petróleo, las distorsiones en las cadenas de suministros y a los conflictos geopolíticos que motivaron alzas significativas en los precios de esta materia prima se inicia **la política de subsidio a los combustibles sobre la inflación**. De acuerdo con el informe de Política Monetaria para el cierre del año pasado, en términos inflacionarios, la política de subsidios implicó una reducción de cerca de 129 pbs de inflación anual en 2022. Se destaca que la mayor incidencia de la medida sobre la inflación se registró en los primeros dos trimestres del año. Para 2023, la política provocó una disminución de 17 pbs en la inflación total. Adicionalmente, la continuación de la política de subsidios en 2024 implicaría, aproximadamente, 27 pbs menos de la inflación anual; esta medida estaría contribuyendo a mantener la inflación dentro del rango meta de $4.0\% \pm 1.0\%$ en 2024.

En cuanto al tipo de cambio, las actividades generadoras de divisas (turismo, exportaciones nacionales y de zonas francas, remesas e inversión extranjera directa) han mantenido un comportamiento positivo. Para el 2023 se evidencio una apreciación del peso dominicano de alrededor del 1.3% en el primer semestre de 2023 sin embargo a partir del segundo semestre se evidencio una depreciación de aproximadamente 4.6% mostrando un cambio en la tendencia y resultando en una depreciación acumulada del 3.3% para el 2023. Asimismo, según el Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, para el cierre del 2024 (revisado a

marzo 2024) se prevé que el tipo de cambio cierre por encima del RD\$60.00 por USD\$1.00.

Siendo importante destacar que existe un amplio consenso entre la mayoría de los agentes económicos, nacionales y extranjeros, de que hoy día la economía dominicana exhibe un mejor clima de inversión y mayor estabilidad económica y financiera que hace algunos años y durante la pandemia del COVID-19. Las actividades productivas se han expandido, las presiones inflacionarias se han reducido y el empleo ha aumentado a niveles históricos, promoviendo la estabilidad, el crecimiento y el desarrollo económico nacional.

Perspectiva País 2024:

JMMB concluyo el año 2023 con la satisfacción de haber logrado las metas de crecimiento trazadas para dicho ejercicio fiscal. Como consecuencia de la persistencia de fenómenos climáticos extremos y una intensificación de los conflictos geopolíticos, el primer semestre del 2023 se caracterizó por la reducción de la inflación doméstica, las altas tasas de interés y la baja liquidez del mercado, lo que resultaron en la normalización de la postura de política monetaria por parte del BCRD; impulsando así, el crédito privado y apoyando la reactivación económica en el segundo semestre del año. Por lo que, aun ante las adversidades JMMB mantuvo una trayectoria de crecimiento sostenible la cual fue posible gracias al alto estándar de compromiso y servicio al cliente que nos caracteriza, así como también una gestión de riesgos profesional, responsable y adaptada a un entorno económico cambiante.

Para el 2024 se espera un año de crecimiento económico, proyectándose una mejoría en los indicadores de inflación y liquidez dando cabida a la estabilidad económica en el país proyectada

para finales de año. En JMMB esperamos seguir mostrando resiliencia acompañada de un marcado crecimiento en nuestras principales líneas de negocios manteniendo altos estándares de calidad y profesionalidad en el servicio al cliente.

Dicho crecimiento estará fomentado por diversas iniciativas a ser implementadas en este 2024 de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- 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.
- Mejorar el proceso de integración mediante el uso de herramientas y la optimización de procesos, lo que se traduce en una reducción del tiempo de apertura de productos y, por tanto, en una mejora de la experiencia del cliente.
- Revisión y actualización de los procesos existentes, así como definición y documentación de nuevos procesos y medidas de control de calidad que permitan reducir el tiempo en las operaciones y mitigar los riesgos operativos, dando como resultado final la mejora de la eficiencia operacional.
- Implementación, adaptación y mejora de herramientas tecnológicas de soporte que permitan a las funciones de soporte aumentar la eficacia en la ejecución de los procesos operativos.
- Gestión basada en datos: Análisis de datos a través de la implementación de herramientas de inteligencia de negocios con el objetivo de facilitar la toma de

decisiones utilizando paneles de control optimizados y data en tiempo real.

- Estrategia de tesorería basada en objetivos estratégicos de la empresa y el panorama macroeconómico esperado.
- Continuar con la implementación de la estrategia de canales digitales implementadas por Grupo: integración digital y herramienta Moneyline (internet banking).
- Continuar con la implementación de la estrategia de posicionamiento de marca.
- Continuar con la educación constante a los miembros del equipo y la base de clientes sobre los mercados en los cuales participa la empresa.



Puesto de Bolsa, S.A.

MIEMBRO DEL GRUPO 

MIEMBRO DE LA BVRD

Propuesta de Servicios

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

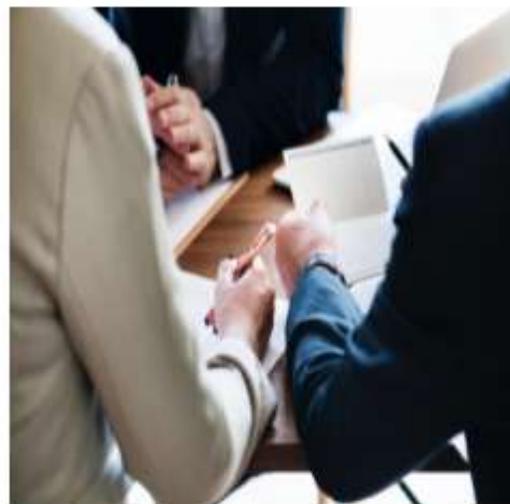


Sure Investor

El tiempo corre rápido, y más en los negocios. Por eso, existen inversiones que se ajustan a tus necesidades de plazos y que ofrecen excelentes rendimientos.



Conoce más sobre nuestra amplia oferta de productos ingresando a <https://do.jmmb.com/puesto>



Super Investor

Con este producto le das un impulso a tu inversión y puedes realizar esta inversión durante el plazo que más te convenga.



Intermediación de Títulos Valores de JMMB

El mercado financiero ha crecido. Ahora tenemos el Mercado de Capitales como un nuevo componente dentro de las opciones.

Mensaje del Presidente del Consejo de Administración



Estimados accionistas:

En JMMB Puesto de Bolsa, S.A., nos complace compartir con ustedes la Memoria Anual 2023, que detalla los logros alcanzados durante el año que finalizó el 31 de diciembre de 2023. Estos éxitos son el resultado del arduo trabajo y el compromiso tanto del Consejo de Administración como del Equipo JMMB.

Nuestros resultados reflejan un desempeño excepcional tanto en términos cuantitativos como cualitativos. Esto es especialmente notable dada la naturaleza resiliente y adaptable de nuestro equipo de gestión, que ha demostrado su capacidad para enfrentar un entorno global desafiante en el plano geopolítico y macroeconómico. Estas condiciones han generado un contexto adverso para los mercados financieros a nivel mundial. Sin embargo, nuestro equipo ha logrado adaptarse eficazmente a estos nuevos desafíos, navegando con éxito en este panorama complejo.

Tanto la Gerencia de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. como el Consejo de Administración están comprometidos con ofrecer una propuesta de negocios basada en la excelencia. Nuestra meta es lograr un crecimiento orgánico que esté siempre en línea con nuestros valores y cultura empresarial. Para alcanzar este objetivo, hemos trabajado diligentemente en el fortalecimiento de nuestros controles internos, el desarrollo del talento humano como piedra angular de nuestro crecimiento, y la mejora continua de la experiencia digital de nuestros clientes, todo ello en estricto cumplimiento de la normativa vigente. Estos son algunos de los ejes de trabajo de este periodo.

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



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 2023.

La República Dominicana continúa mostrando resultados positivos dentro de un entorno macroeconómico global retador, donde la incertidumbre asociada a las expectativas de movimientos de tasas de interés y las presiones inflacionarias marcaron la tendencia del periodo.

Según las cifras presentadas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) el Producto Interno Bruto (PIB) real registró a finales del año 2023 un crecimiento anual de 2.4%, el cual fue dinamizado durante el segundo semestre por medio a la aplicación de políticas monetarias expansivas como la reducción de la tasa de política monetaria en 150 puntos básicos (hasta el 7.00%) y la liberación de facilidades de liquidez a condiciones favorables con el objetivo de estimular el crédito privado local, el

cual alcanzó un crecimiento interanual de 19.2%

Estos avances se sustentan en el crecimiento de las actividades económicas asociadas al turismo, el sector salud, servicios financieros y comunicaciones, las cuales crecieron sobre el 5.00%, respectivamente.

Así mismo, las actividades generadoras de divisas han mantenido una tendencia positiva al igual que un mayor dinamismo del sector exportador, aportando al fortalecimiento de las reservas internacionales, que se ubican en torno a los US\$15,464 millones, equivalentes a un 12.9% del PIB y casi seis meses de importaciones, superando el índice recomendado por el FMI.

Respecto al índice de precios al consumidor (IPC), al finalizar el periodo se registró una inflación anual de 3.57%, ubicándose dentro del rango meta esperado de 4.00% \pm 1.00% y explicada principalmente por aumentos observados en los precios de alimentos y bebidas no alcohólicas, bienes y servicios, restaurantes y hoteles, y servicios de salud.

Según el panorama macroeconómico actualizado para el año 2024, se pronostica una mejoría importante en el desempeño de la economía doméstica con una expansión del PIB real de 5.00%, así mismo se espera que la meta de inflación se mantenga dentro del rango meta de 4.00% \pm 1.00% y una devaluación del peso dominicano tendiendo a un tipo de cambio promedio cercano a DOP60.27 por dólar según cifras consensuadas por las autoridades económicas, fiscales y monetarias de la República Dominicana.

En este contexto macroeconómico complejo, JMMB Puesto de Bolsa, nuestra principal filial obtuvo resultados netos por RD\$422.86

millones un 30% mayor al desempeño mostrado en el 2022, alcanzando un ROE de 17% mientras que los fondos bajo administración ascendieron a RD\$20,408 millones.

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 2023 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.

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

Juan José Melo Pimentel
CEO- Gerente General

Consejo de Administración

Durante 2023, el consejo de administración estuvo conformado por los siguientes miembros:

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

Durante el 2023 se presentaron cambios en la composición del consejo de administración según se detalla en el informe de Gobierno Corporativo de la entidad.

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.

**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 Busniess 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.

**Florangel Mendez*****Gerente de Riesgo***

Labora en JMMB Puesto de Bolsa desde 2023.

8 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Economía, Pontificia Universidad Madre y Maestra PUCMM, 2017.

Maestría Gestión de Riesgos y Tesorería, Pontificia Universidad Madre y Maestra PUCMM, 2019.

**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.

**Cesar Tejada****Gerente de Desarrollo de Negocios**

Labora con JMMB desde 2013

Más de 13 años de experiencia en el sector financiero.

Industrial Engineer, Universidad Iberoamericana, 2013.

Maestría en Gerencia de Calidad y Productividad, INTEC, 2017.

Maestría de Finanzas, concentración en Finanzas Corporativas, INTEC, 2021

Gobierno Corporativo

JMMB Puesto de Bolsa es consciente de que un marco de gobierno corporativo sólido constituye una garantía en la generación de valor, tanto para sus accionistas, como para sus miembros del consejo de administración, clientes y grupos de interés en general, por lo que procura apearse a las mejores prácticas y estándares,



tanto locales como internacionales, para regir sus actuaciones. A estos efectos, durante el 2023, el Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa se mantuvo realizando un seguimiento

continuo sobre el cumplimiento de su marco de gobierno corporativo, incluidos los requisitos normativos. a la vez que llevo a cabo las siguientes acciones:

- Celebración de asambleas ordinarias de accionistas.
- Celebraciones ordinarias y extraordinarias de reuniones del consejo de administración.
- Celebraciones ordinarias y extraordinarias de reuniones de los comités de apoyo.
- Conocimiento y aprobación de los informes anuales de Gobierno Corporativo, Memoria Anual e informes financieros correspondientes al ejercicio anterior.

JMMB Puesto de Bolsa mantiene una buena gestión del marco de gobierno corporativo, y se mantiene evaluando la incorporación de nuevos

lineamientos que procuren fortalecer el comportamiento de la organización en el desarrollo de sus actividades, así como un mayor control sobre sus actuaciones, promoviendo prácticas, éticas, responsables y transparentes.

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:

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 relativa al funcionamiento y actividades del Consejo y de los comités de apoyo durante 2023, se detalla en el informe de Gobierno Corporativo de la entidad, adjunto al presente informe.

JMMB Puesto de Bolsa en Cifras

Indicadores Financieros

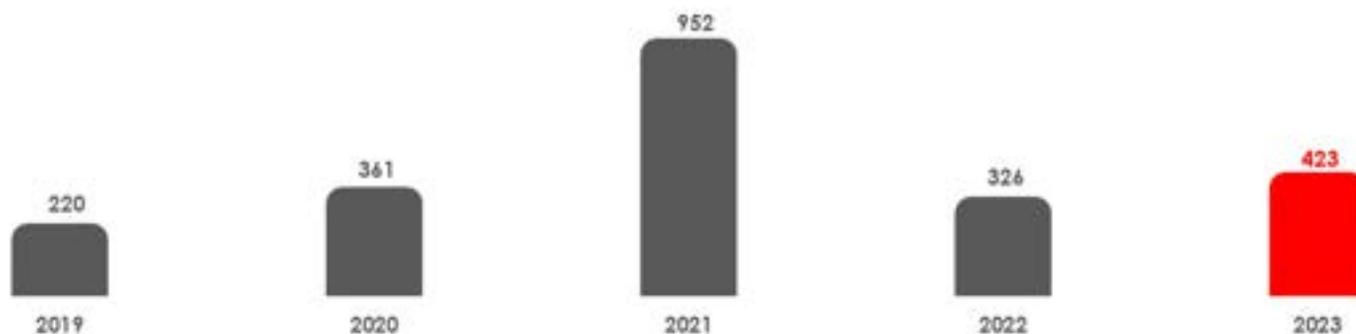
INDICADORES	DIC. 2022	DIC. 2023	VAR. \$	VAR. %
Utilidad neta	325,644,231	422,861,192	97,216,961	30%
Ingresos totales netos	788,024,748	906,534,771	118,510,023	15%
Total de gastos	462,380,517	483,673,579	21,293,062	5%
Fondos administrados	21,051,283,011	20,408,455,695	(642,827,316)	-3%
Clientes	7,431	8,639	1,208	16%
ROAE	17%	19%	3%	16%
ROAA	2%	2%	0%	23%
Eficiencia operacional	59%	53%	5%	9%

Ranking Mercado 2023

(Participación % en Mercado)



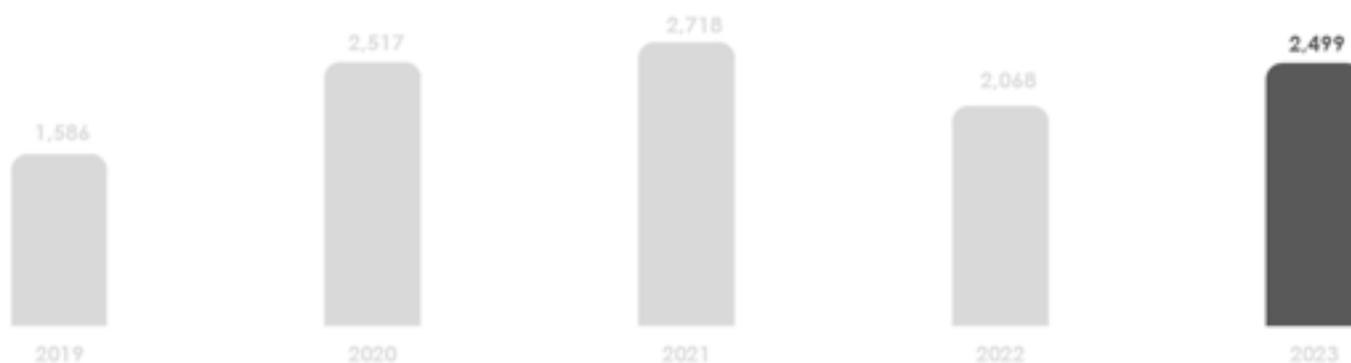
**Evolución
De Utilidades Netas
(MM DOP)**



Aun con las condiciones macroeconómicas y políticas actuales, generamos Utilidades Netas de DOP\$423 millones.

↑30%

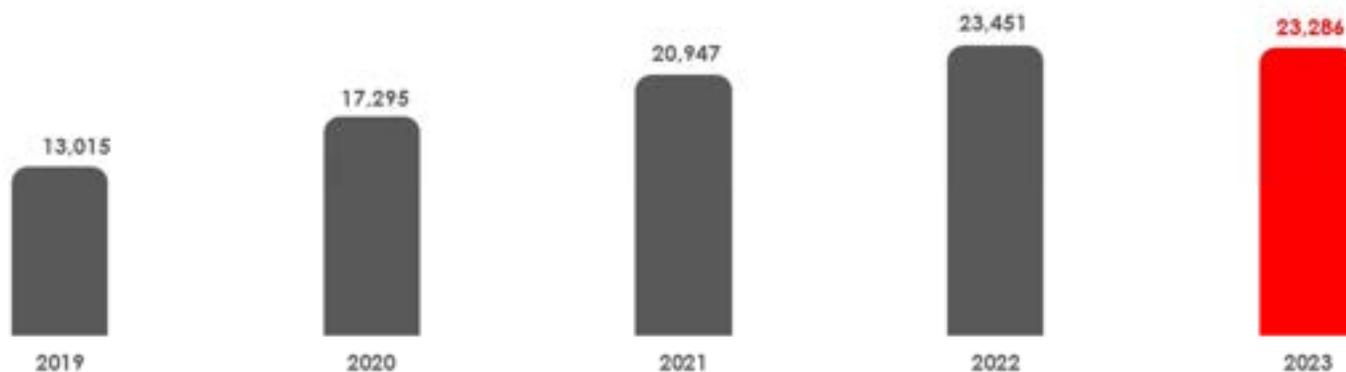
**Total Patrimonio
(MM DOP)**



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$2,499 millones y la rentabilidad promedio de este fue de 19%.

↑21%

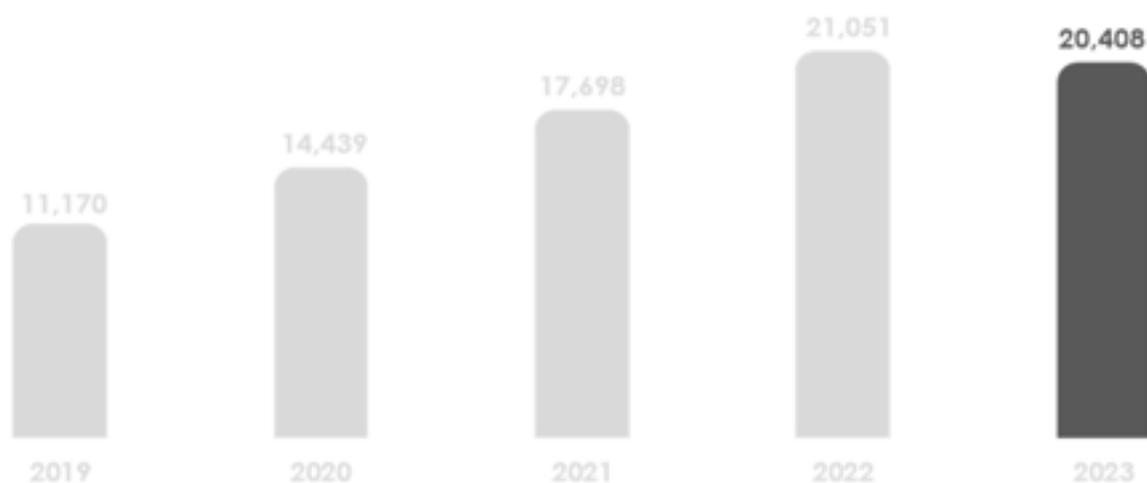
**Total de Activos
(MM DOP)**



Mientras que el total de Activos para 2023 fue de DOP\$23,286 millones presentando una rentabilidad promedio de 2%.

↓1%

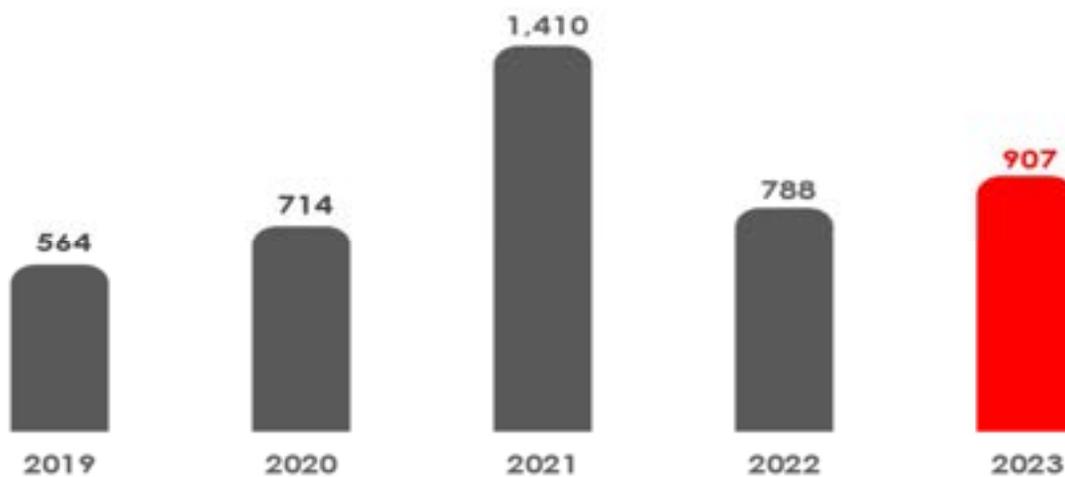
**Fondos Administrados
(MM DOP)**



Los fondos administrados ascendieron a DOP\$20,408.

↓3%

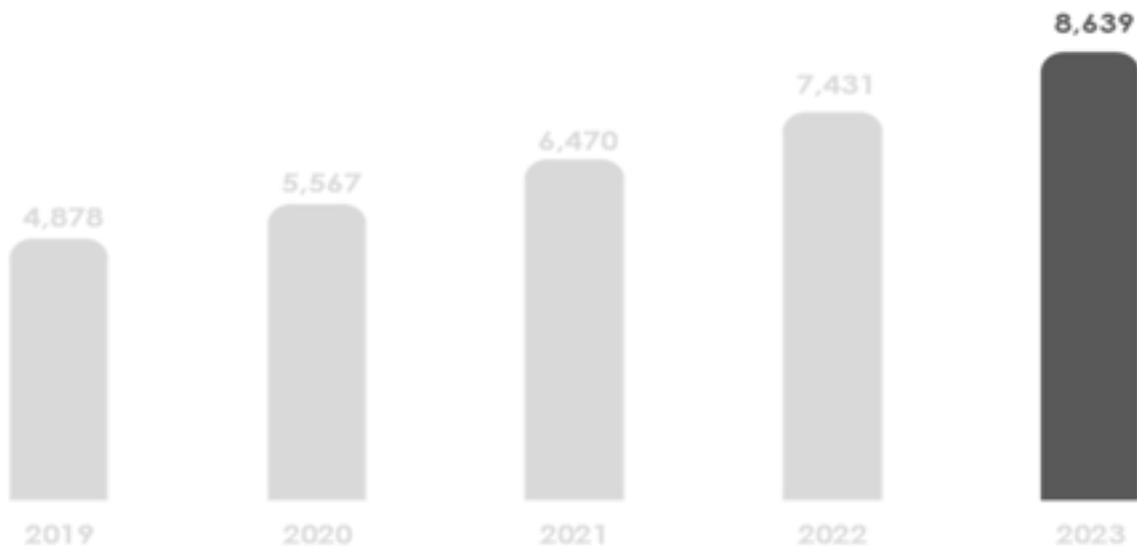
**Ingresos Totales Netos
(MM DOP)**



Los Ingresos totales netos de JMMB Puesto de Bolsa fueron de DOP\$907 millones.

↑15%

Clientes (Cantidad)



Nuestra cartera de clientes creció un 16% respecto al año anterior.

↑16%

Logros 2022

Al 31 de diciembre de 2023, cabe destacar los siguientes logros:

- Ratificación de la calificación de riesgo crediticia en A- con perspectiva estable por Feller Rate.
- Las utilidades netas crecieron un 30% en comparación al 2022.
- El rendimiento promedio sobre el patrimonio (ROAE) fue de 19%.
- Alcanzamos aproximadamente 1,208 nuevos clientes, lo cual se traduce en un crecimiento de 16%, respecto al mismo periodo del año anterior.
- Gran Lugar Para Trabajar (Great Place To Work).

Estrategia 2023

El objetivo principal de JMMB Puesto de Bolsa para el año fiscal 2024 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.
- Asesorías y formación de las áreas claves de nuestros clientes comerciales para establecer vínculos fuertes que nos permitan mantener la relación en el tiempo.
- 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:

- 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. Respuesta oportuna y efectiva a las necesidades de nuestros clientes.
 - c. Soluciones Financieras estructuradas a la medida.
 - d. Ser un socio confiable en el cual los clientes puedan contar para apoyarlos en la consecución de sus objetivos logrando un

- crecimiento financiero sostenible.
 - e. Segmentación de cartera de clientes por tipo de cliente y zona geográfica, así como por ejecutivos en zonas de alto flujo para penetrar la base completa de clientes de la zona.
 - f. Alternar fuentes de nuevos clientes a través de la creación y fortalecimiento de alianzas estratégicas con grupos económicos diversos.
 - g. Implementación del modelo de atención comercial.
 - h. Reactivación de clientes.
 - i. Programa de referimientos de los suplidores y clientes.
 - j. Diversificación de las líneas de negocios al ofrecer servicios de banca de inversión y mercado de capitales.
- Eficiencia operacional y productividad:
 - a. Mejorar el proceso de integración mediante el uso de herramientas y la optimización de procesos, lo que se traduce en una reducción del tiempo de apertura de productos y, por tanto, en una mejora de la experiencia del cliente.
 - b. Revisión y actualización de los procesos existentes, así como definición y documentación de nuevos procesos y medidas de control de calidad que permitan reducir el tiempo en las operaciones y mitigar los riesgos operativos, dando como
- resultado final la mejora de la eficiencia operacional.
 - c. Implementación, adaptación y mejora de herramientas tecnológicas de soporte que permitan a las funciones de soporte aumentar la eficacia en la ejecución de los procesos operativos.
 - d. Gestión basada en el manejo de data.
- Acceso al cliente:
 - a. Canales Digitales: RD seguirá implementando la estrategia de canales digitales implementadas por Grupo: integración digital y herramienta Moneyline (internet banking).
 - b. Centrarse en mejorar el servicio y la experiencia del cliente a través de la red de sucursales existente, al tiempo que se exploran oportunidades para ampliar la presencia física en todo el país, priorizando siempre la estrategia de digitalización establecida.

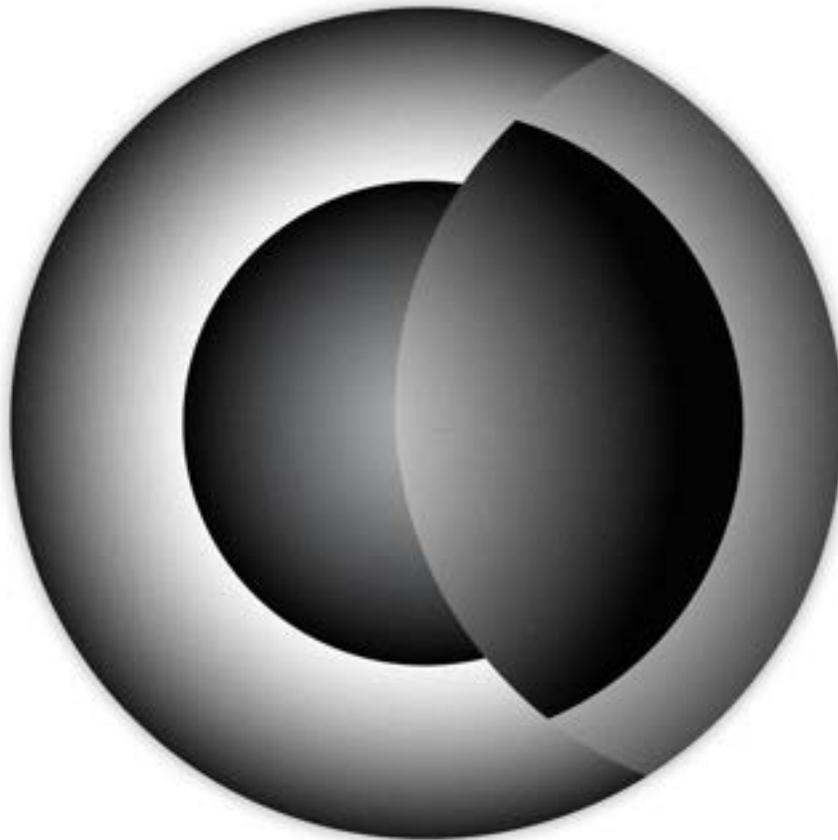
Objetivos estratégicos por departamentos:

- 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).
- Riesgo:
 - a. Monitoreo oportuno del impacto en los valores del VaR y las pruebas de estrés, así como también el seguimiento de los indicadores de liquidez.
 - b. Apoyo a la gestión de riesgos para nuevas líneas de negocio y mejora de los procesos existentes.
 - c. Generar informes de riesgo a través de la reportería de inteligencia de negocios.
 - d. Continuar con la consolidación de la cultura de riesgo y gestión de la ciberseguridad, riesgo de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y armas de destrucción masiva y riesgo operacional.
 - Mercadeo:
 - a. Posicionamiento de Marca: Seleccionar los canales más eficaces para llegar e involucrar al público objetivo definido por línea de negocio/producto, así como profundizar la presencia en las redes sociales.
 - b. Cuidado del Cliente: Estrategia de acercamiento al cliente, programa de fidelización integrado de clientes por persona, campañas para profundizar la participación en la billetera y respaldar las ventas cruzadas.
 - c. Cultura del servicio al cliente: Mapear los servicios financieros para definir el público objetivo principal por línea de negocio y utilizar videos de marketing para apoyar las ventas.
- b. Cultura de relación con el cliente mediante el lanzamiento de estrategia y estructura enfocada en el cliente.
 - c. Módulos de orientación profesional en herramienta interna y continuar el plan de desarrollo individual apoyándonos de herramientas de aprendizaje.
 - d. Continuar con el programa de Bienestar y la iniciativa de impulso cultural.
 - e. Implementación de premios internos y programa de reconocimiento.
 - f. Continuar con nuestro programa de inclusión.
- Capital Humano:
 - a. Desarrollo de Liderazgo mediante programas para líderes emergentes y líderes ya establecidos para seguir impulsando su evolución a través de programas centrados en la mejora de las capacidades de ejecución y de relación de los mandos medios.

- d. Promoción de la digitalización y el autoservicio.
- e. Educación Financiera:
Desarrollo de contenido de alta calidad, relevante y valioso que resuene con el público objetivo definido por línea de negocio y producto a impulsar y aplicación del marketing relacional.

Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2023



JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

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

JMMB PUESTO DE BOLSAS, S.A

CONTENIDO

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

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

Fundamentos para la Opinión

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

Énfasis en Un Asunto

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



Otra Información

La administración del Puesto es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, que incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados de gobierno del Puesto.

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

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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



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

Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o a error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Puesto.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.

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

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran su presentación fiel.

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

A handwritten signature of the word "Deloitte" in a cursive, grey font.

25 de marzo de 2024

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

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

(Continúa)

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

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

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor del País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

**ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

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

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor del 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 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Nota	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		RD\$1,296,783,800		RD\$129,678,380	RD\$ 257,163,830	RD\$ 80,370,689	RD\$ 951,545,438	RD 2,715,542,137
Resultado del ejercicio							325,644,231	325,644,231
Transferencia de resultados						951,545,438	(951,545,438)	
Dividendos en acciones		485,362,400				(485,362,400)		
Reserva legal	18			43,349,420		(43,349,420)		
Aportes no capitalizados			RD\$ 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	18					(237,886,359)		(237,886,359)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		1,782,146,200	20,222,100	173,027,800	(477,834,497)	245,095,848	325,644,231	2,068,301,682
Resultado del ejercicio							422,861,192	422,861,192
Transferencia de resultados						325,644,231	(325,644,231)	
Dividendos en acciones		296,039,900				(296,039,900)		
Reserva legal	18			36,813,020		(36,813,020)		
Aportes no capitalizados		20,222,100	(20,222,100)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio					150,262,371			150,262,371
Dividendos pagados en efectivo	18					(142,731,816)		(142,731,816)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		<u>RD\$2,098,408,200</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$209,840,820</u>	<u>RD\$(327,572,126)</u>	<u>RD\$ 95,155,343</u>	<u>RD\$ 422,861,192</u>	<u>RD\$2,498,693,429</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor del País

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

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

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor del País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en Pesos Dominicanos)

1. NATURALEZA DEL NEGOCIOS Y BASES DE PRESENTACIÓN

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 25 de marzo de 2024, por la Administración del Puesto.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, los principales ejecutivos del Puesto son los siguientes:

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

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

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

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

Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

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

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

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

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

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- a. **Uso de Estimados** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

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

- Costo amortizado de las inversiones.
- Clasificación y valor razonable de instrumentos financieros
- Depreciación de las mejoras en propiedades, vehículos y equipos netos.
- Amortización de activos intangibles.
- Estimación del deterioro de los activos.
- Tasa de interés de los arrendamientos.

- b. **Efectivo y Equivalente de Efectivo** - El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas.
- c. **Medición del Valor Razonable** - El Puesto de Bolsa utiliza la jerarquía de valor razonable determinada por la NIIF 13 que clasifica en 3 niveles los datos de entradas de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, estas se describen a continuación:

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

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

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

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

- d. **Instrumentos Financieros** - Para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros el Puesto aplica lo siguiente:
- e.
- Efectivo y equivalentes, inversiones en instrumentos financieros, obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar.

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

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

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

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

- si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto

ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad, mobiliario y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- m. **Intangibles** - Los activos intangibles están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, los cuales corresponden principalmente al neto del software registrado por el Puesto. La amortización se reconoce con base al método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización aplicado son revisados al final de cada período sobre el que se informa y el efecto de cualquier cambio en dichas estimaciones es registrado sobre una base prospectiva.
- n. **Transacciones con Partes Relacionadas** - Las transacciones con empresas relacionadas, consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otras.
- o. **Beneficios a los Empleados** - Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si JMMB Puesto de Bolsa, S.A., posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de servicios provistos por el empleado en el pasado y se puede hacer un estimado fiable.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

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

4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

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

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

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

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

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

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Balances -

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

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

Transacciones -

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

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

8. ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

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

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

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

9. MEJORAS EN PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETOS

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

	Mejoras en Propiedad Arrendada	Activo Por Derecho de Uso (a)	Equipo de Transporte	Equipo de Cómputos	Mobiliarios y Equipos	Total
Costo:						
Al 1º de enero 2023	RD\$ 38,314,113	RD\$146,342,299	RD\$ 40,001	RD\$ 24,709,368	RD\$ 18,862,681	RD\$ 228,268,462
Adiciones				1,294,285	949,308	2,243,593
Bajas		(5,929,557)				(5,929,557)
	<u>38,314,113</u>	<u>140,412,742</u>	<u>40,001</u>	<u>26,003,653</u>	<u>19,811,989</u>	<u>224,582,498</u>
Amortización acumulada:						
Al 1º de enero 2023	(25,409,616)	(47,382,601)	(40,001)	(19,961,697)	(18,269,041)	(111,062,956)
Adiciones	(3,739,665)	(23,738,872)		(1,345,635)	(960,115)	(29,784,287)
	<u>(29,149,281)</u>	<u>(71,121,473)</u>	<u>(40,001)</u>	<u>(21,307,332)</u>	<u>(19,229,156)</u>	<u>(140,847,243)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 9,164,832</u>	<u>RD\$ 69,291,269</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 4,696,321</u>	<u>RD\$ 582,833</u>	<u>RD\$ 83,735,255</u>

	Mejoras en Propiedad Arrendada	Activo Por Derecho de Uso (a)	Equipo de Transporte	Equipo de Cómputos	Mobiliarios y Equipos	Total
Costo:						
Al 1º de enero 2022	RD\$ 38,314,113	RD\$ 80,718,501	RD\$ 40,001	RD\$ 23,318,296	RD\$ 18,256,799	RD\$ 160,647,710
Adiciones		65,623,798		1,391,072	605,882	67,620,752
	<u>38,314,113</u>	<u>146,342,299</u>	<u>40,001</u>	<u>24,709,368</u>	<u>18,862,681</u>	<u>228,268,462</u>
Amortización acumulada:						
Al 1º de enero 2022	(21,669,951)	(31,588,400)	(40,001)	(18,748,897)	(17,048,048)	(89,095,297)
Adiciones	(3,739,665)	(15,794,201)		(1,212,800)	(1,220,993)	(21,967,659)
	<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>

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

10. OTROS ACTIVOS

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

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

11. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE REPORTOS

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

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

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

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

	Hasta 1 Mes	1 a 3 Meses	3 Meses a 1 Año	1 a 5 Años	A Más de 5 Años	Total
Al 31 de diciembre de 2023						
JMMB Bank LTD con tasas de 5.50%	RD\$304,679,445					RD\$ 304,679,445
Banco Múltiple BHD con tasas de 7.55%		RD\$274,645,000				274,645,000
Banco Múltiple LAFISE con tasas de 7.50%		28,910,000				28,910,000
Banco Popular Dominicano con tasas de 7.78%			RD\$ 491,470,000			491,470,000
Interés por pagar	<u>1,564,464</u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u>1,564,464</u>
Total	<u>RD\$306,243,909</u>	<u>RD\$303,555,000</u>	<u>RD\$ 491,470,000</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$1,101,268,909</u>
Al 31 de diciembre de 2022						
JMMB Bank LTD con tasas de 5.43%	RD\$111,960,000		RD\$ 279,900,000			RD\$ 391,860,000
Banco Múltiple BHD con tasas de 6.50%	383,463,000					383,463,000
Banco Múltiple LAFISE con tasas de 7.00%		RD\$ 55,980,000				55,980,000
Banco Popular Dominicano con tasas de 10.83%			1,020,888,000			1,020,888,000
Interés por pagar	<u>8,459,865</u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></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 2023 y 2022, estos préstamos están garantizados con Bonos del Ministerio de Hacienda, con facial de RD\$53,020,000 y US\$21,700,000 para el 2023 y RD\$345,920,000 y US\$29,970,000 para el 2022.

13. OPERACIONES DE VENTA AL CONTADO CON COMPRA A PLAZO

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

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

	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\$1,079,004,020</u>	<u>RD\$17,966,254,153</u>	<u>RD\$19,045,258,173</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

15. ACUMULACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES

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

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

16. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

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

Activos por Derecho de Uso Reconocidos en el Estado de Situación Financiera - El derecho de uso por los locales arrendados, así como la amortización del período, se detallan en la Nota 9 a los estados financieros que se acompañan.

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

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

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

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

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

17. IMPUESTOS

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

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

Pérdidas Acumuladas - Al 31 de diciembre de 2023, el Puesto tuvo pérdidas fiscales netas por RD\$571,269,405, quedando un balance de RD\$1,772,152,673, pendiente por compensar, que podrán ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si existieran. Abajo un detalle de las posibles compensaciones de acuerdo a su vencimiento:

Año	
2024	RD\$ 621,158,160
2025	481,325,989
2026	324,108,952
2027	231,305,692
2028	<u>114,253,880</u>
Total	<u>RD\$1,772,152,673</u>

Impuesto Sobre los Activos - El impuesto sobre los activos incluido en el estado de resultados durante los ejercicios 2023 y 2022, por RD\$53,176 y RD\$96,394, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 de la Ley 11-92, modificada por la Ley No. 557-05, la cual establece que las empresas intermediarias del mercado de valores les corresponde pagar el 1% sobre el total de bienes de uso y softwares, netos de su depreciación y amortización correspondiente, el cual es un impuesto mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar anualmente el que resulte mayor.

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

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

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

18. PATRIMONIO

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 (En Pesos Dominicanos)							
	Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMMB Holding SRL	16,787,331	RD\$1,678,733,100	RD\$167,873,310		RD\$(262,058,722)	RD\$414,414,842	RD\$1,998,962,530
Banco BDI, S. A.	1,678,663	167,866,300	16,786,630		(26,204,778)	41,439,754	199,887,906
América Corp., S. A.	1,678,663	167,866,300	16,786,630		(26,204,778)	41,439,754	199,887,906
Roberto Jiménez Collie	839,311	83,931,100	8,393,110		(13,102,069)	20,719,371	99,941,512
Keith Patrice Duncan	38	3,800	380		(593)	938	4,525
Donna Kaye Duncan – Scott	38	3,800	380		(593)	938	4,525
Noel Adverse Lyon	38	3,800	380		(593)	938	4,525
	<u>20,984,082</u>	<u>RD\$2,098,408,200</u>	<u>RD\$209,840,820</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$(327,572,126)</u>	<u>RD\$518,016,535</u>	<u>RD\$2,498,693,429</u>

Al 31 de diciembre de 2022 (En Pesos Dominicanos)							
	Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMMB Holding SRL	14,419,001	RD\$1,441,906,573	RD\$139,994,082		RD\$(386,608,406)	RD\$461,776,857	RD\$1,657,069,106
Banco BDI, S. A.	1,441,800	144,180,647	13,998,437		(38,658,157)	46,174,480	165,695,407
América Corp., S. A.	1,441,800	144,180,647	13,998,437		(38,658,157)	46,174,480	165,695,407
Roberto Jiménez Collie	518,682	51,868,433	5,035,884	RD\$20,222,100	(13,907,122)	16,611,091	79,830,386
Keith Patrice Duncan	33	3,300	320		(885)	1,057	3,792
Donna Kaye Duncan – Scott	33	3,300	320		(885)	1,057	3,792
Noel Adverse Lyon	33	3,300	320		(885)	1,057	3,792
	<u>17,821,382</u>	<u>RD\$1,782,146,200</u>	<u>RD\$173,027,800</u>	<u>RD\$20,222,100</u>	<u>RD\$(477,834,497)</u>	<u>RD\$570,740,079</u>	<u>RD\$2,068,301,682</u>

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

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

Distribución de Dividendos en Efectivo – La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 1º de septiembre de 2023, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$142,731,816.

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

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

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

19. RESULTADOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los resultados por instrumentos financieros son como siguen:

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

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

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

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

21. INGRESOS (GASTOS)

Los ingresos (gastos), son como sigue:

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

22. GASTOS POR FINANCIAMIENTO

Los gastos por financiamiento son como sigue:

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

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

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

24. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS

Al 31 de diciembre de 2023																
Tipo de Contrato	Comisiones	Ajuste a Valor Razonable		A Valor Razonable Venta de Cartera Propia		Otros		Intereses		A Costos Amortizado		Otros		Otros		Total RD\$
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable		RD\$206,945,166	RD\$(187,115,590)	RD\$6,818,829,406	RD\$(5,933,325,443)			RD\$1,150,232,565								RD\$ 2,055,566,104
A costo amortizado								424,528,952	RD\$(1,668,708,222)							(1,244,179,270)
Ingresos por custodia de valores	RD\$1,858,109															1,858,109
Comisiones por operaciones bursátiles	9,013,056															9,013,056
Gastos por comisiones y servicios	(46,338,758)															(46,338,758)
	<u>RD\$(35,467,593)</u>	<u>RD\$206,945,166</u>	<u>RD\$(187,115,590)</u>	<u>RD\$6,818,829,406</u>	<u>RD\$(5,933,325,443)</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$1,574,761,517</u>	<u>RD\$(1,668,708,222)</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 775,919,241</u>

Al 31 de diciembre de 2022																
Tipo de Contrato	Comisiones	Ajuste a Valor Razonable		A Valor Razonable Venta de Cartera Propia		Otros		Intereses		A Costos Amortizado		Otros		Otros		Total RD\$
		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\$1,760,344,187
A costo amortizado								228,266,430	RD\$ (1,081,653,917)							(853,387,487)
Comisiones por operaciones bursátiles	RD\$ 7,628,921															7,628,921
Gastos por comisiones y servicios	(54,824,570)															(54,824,570)
	<u>RD\$(47,195,649)</u>	<u>RD\$154,484,104</u>	<u>RD\$(118,023,064)</u>	<u>RD\$1,962,021,943</u>	<u>RD\$(1,496,822,639)</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$1,486,950,273</u>	<u>RD\$(1,081,653,917)</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 859,761,051</u>

25. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

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

Al finalizar el año 2023 y 2022, las exposiciones de los instrumentos de deuda de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. estaban concentradas en las siguientes emisiones:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, siendo estas 78.48% y 75.87%, respectivamente; sin embargo, esta concentración se considera de bajo riesgo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

Calificación Crediticia de los Activos Financieros - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, JMMB Puesto de Bolsa S.A., invirtió en instrumentos de deuda con la siguiente calidad crediticia de BB a AAA. Las calificaciones se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Calificadora de Riesgo Feller-Rate y Standard and Poors.A

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

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

El Puesto de Bolsa tiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD a tasas fijas, asimismo, mantiene obligaciones con instituciones financieras a tasas fijas sujetas a revisión mensual. Los activos financieros son superiores a los pasivos financieros, lo que mitiga el riesgo de tasa de interés asociado a los pasivos a tasa variable.

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

Exposición al Tipo de Cambio - Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

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

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

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

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

El Puesto de Bolsa, administra en forma prudente el riesgo, manteniendo niveles adecuados de efectivo. Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

Flujo de caja estático y flujo de caja acumulado –

Al 31 de diciembre de 2023											
Expresado en Pesos Dominicanos											
Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
Pasivos financieros:											
Depósitos a plazo y Repos	818,006,597	1,431,584,293	2,539,275,835	3,619,456,532	3,071,392,659	6,796,653,054	894,001,633		19,170,370,603	4,788,866,725	11,479,715,916
Operaciones de Financiamientos		136,816,183							136,816,183	136,816,183	136,816,183
Operaciones con instituciones de intermediación financiera											
Deudas financieras	306,243,909			303,555,000			491,470,000		1,101,268,909	306,243,909	609,798,909
Pasivos por arrendamientos			3,451,437	3,624,009	3,805,209	11,415,627	11,986,408	43,933,482	78,216,172	3,451,437	10,880,655
Contratos de derivados											
Total pasivos	1,124,250,506	1,568,400,476	2,542,727,272	3,926,635,541	3,075,197,868	6,808,068,681	1,397,458,041	43,933,482	20,486,671,867	5,235,378,254	12,237,211,663
Activos financieros:											
Efectivo y equivalentes	408,383,678		1,298,940,280						1,707,323,958	1,707,323,958	1,707,323,958
Instrumento financiero de cartera propia disponible	295,144,684		482,911,600	10,307,633	178,475,427	85,623,387	181,625,238	19,989,402,751	21,223,490,720	778,056,284	966,839,344
Contratos de derivados											
Total activos	703,528,362		1,781,851,880	10,307,633	178,475,427	85,623,387	181,625,238	19,989,402,751	22,930,814,678	2,485,380,242	2,674,163,302
Flujo de caja estático	(420,722,144)	(1,568,400,476)	(760,875,392)	(3,916,327,908)	(2,896,722,441)	(6,722,445,294)	(1,215,832,803)	19,945,469,269			
Flujo de caja acumulado	(420,722,144)	(1,989,122,620)	(2,749,998,012)	(6,666,325,920)	(9,563,048,361)	(16,285,493,655)	(17,501,326,458)	2,444,142,811			

FLUJO DE CAJA ESTÁTICO Y FLUJO DE CAJA ACUMULADO:

Al 31 de diciembre de 2022											
Expresado en Pesos Dominicanos											
Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
Pasivos financieros:											
Depósitos a plazo y reposo	1,079,004,022	831,640,868	2,163,576,198	3,896,885,729	3,369,251,856	6,174,245,900	1,530,653,600		19,045,258,173	4,074,221,088	11,340,358,673
Operaciones de financiamientos							145,373,973		145,373,973		
Operaciones con instituciones de intermediación financiera											
Deudas financieras	8,459,865		495,423,000	55,980,000		1,300,788,000			1,860,650,865	503,882,865	559,862,865
Pasivos por arrendamientos			3,374,283	3,330,884	3,451,437	10,354,311	10,354,311	71,631,994	102,497,220	3,374,283	10,156,604
Contratos de derivados											
Total pasivos	1,087,463,887	831,640,868	2,662,373,481	3,956,196,613	3,372,703,293	7,485,388,211	1,686,381,884	71,631,994	21,153,780,231	4,581,478,236	11,910,378,142
Activos financieros:											
Efectivo y equivalentes	361,275,144		1,577,036,548						1,938,311,692	1,938,311,692	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	76,690,275		550,233,776	145,381,578		111,798,759	11,312,961	20,447,425,444	21,342,842,793	76,690,275	772,305,629
Contratos de derivados											
Total activos	437,965,419		2,127,270,324	145,381,578		111,798,759	11,312,961	20,447,425,444	23,281,154,485	2,015,001,967	772,305,629
Flujo de caja estático	(649,498,468)	(831,640,868)	(535,103,157)	(3,810,815,035)	(3,372,703,293)	(7,373,589,452)	(1,675,068,923)	20,375,793,450			
Flujo de caja acumulado	(649,498,468)	(1,481,139,336)	(1,366,744,025)	(4,345,918,192)	(7,183,518,328)	(10,746,292,745)	(9,048,658,375)	18,700,724,527			

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

26. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un detalle por nivel de inversiones se presenta a continuación:

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

Al 31 de Diciembre de 2022				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cuotas de participación en fondos		RD\$ 506,727,216		RD\$ 506,727,216
Gobierno de la República Dominicana		11,306,944,933		11,306,944,933
Bonos Corporativos		1,550,097,956		1,550,097,956
Bonos Soberanos		268,244,320		268,244,320
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$13,632,014,425</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$13,632,014,425</u>

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

El Puesto de Bolsa, mantiene un acuerdo con la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., para la utilización en sus operaciones del software Sistema de Operaciones Electrónicas (SIOPEL). El Puesto de Bolsa incurrió en gastos de RD\$1,353,324 (2022: RD\$1,247,353) por el derecho de uso de este software. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos del estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

El Puesto de Bolsa, es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana y de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. El Puesto de Bolsa incurrió en gastos de RD\$456,300 (2022: RD\$6,162,000) por los derechos de membresía en estos organismos. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos de administración y comercialización del estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

El Puesto de Bolsa mantiene acuerdos con un ente relacionado para recibir servicios varios, según se revela en Nota 7.

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

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

	2023	2022
Encargos de confianza deudoras	RD\$14,538,322,337	RD\$21,774,366,431
Otras cuentas de orden deudoras	<u>12,588,182,577</u>	<u>14,045,429,903</u>
Total	<u>RD\$27,126,504,914</u>	<u>RD\$35,819,796,334</u>

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

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

29. OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

30. CONSIDERACION CONTABLES ACERCA DE MEDIDAS TRANSITORIAS PARA MITIGAR EL IMPACTO DEL VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31. NOTAS REQUERIDAS POR LA SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables.
- Contratos financieros derivados.
- Deudores por intermediación.
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- Propiedad de inversión.
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- Provisiones.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Hechos posteriores.
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de SIMV
- Estados financieros ajustados por inflación.
- Estados financieros consolidados.

* * * * *