



AFP JMMB BDI
Administradora de Fondos de Pensiones, S.A.
MIEMBRO DEL GRUPO 

MEMORIA

2022

Contenido**AFP JMMS BDI**

2

Quiénes Somos.....	4
Misión y Visión.....	4
Propuesta de Servicios	5
Mensaje Del Presidente del Consejo de Administración	7
Mensaje Del Gerente General	8
Consejo de Administración	10
Nuestro Equipo.....	13
Gobierno Corporativo	15
JMMS AFP BDI en Cifras.....	16
Indicadores Financieros.....	16
Evolución	16
Logros 2022.....	20
Estrategia 2023	20
Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2022	23



MIEMBRO DEL GRUPO 

Quiénes Somos

En el 2015, el Grupo JMMB fue autorizado mediante la resolución 373-15 de la Superintendencia de Pensiones (SIPEN) a constituir y operar la administradora de fondos de pensiones AFP JMMB BDI S.A.

Las administradoras de fondos de pensiones se dedican solo a cuidar y manejar de manera eficiente el dinero de sus afiliados para que puedan tener una pensión digna al momento de su retiro.



Cuenta con un Plan de Lealtad donde valora y premia la permanencia de sus afiliados, mientras más tiempo coticen con AFP JMMB BDI, mayor será su beneficio.

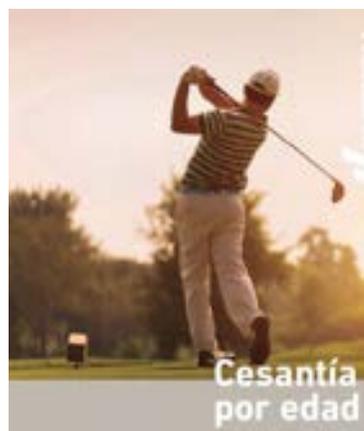
Misión y Visión

AFP JMMB BDI Tiene como misión gestionar los fondos de jubilación de los clientes salvaguardando y maximizando sus ahorros con su mejor interés en el corazón.

Trayectoria de Rentabilidad Anualizada

Gracias al vasto conocimiento y experiencia del equipo, AFP JMMB BDI desde octubre 2018, se ha mantenido en los primeros lugares de rentabilidad anualizada siendo la número uno (1) durante 19 meses, número dos (2) por tres

meses, número tres (3) por tres meses, y número cuatro (4) por tres meses.



Propuesta de Servicios

Siempre estamos pensando en el futuro. Tú también deberías hacerlo. Prepararte para el futuro es la única forma para vivir el presente de forma tranquila. En AFP JMMB BDI gestionamos los fondos de jubilación de nuestros clientes salvaguardando y maximizando sus ahorros con el mejor de los intereses en nuestro corazón. Siempre tenemos en nuestros corazones los mejores beneficios y satisfacción para los afiliados. Ponemos nuestro mejores valores en frente; amor, integridad, honestidad, apertura y cuidado.

Pensión por Vejez

Esta pensión comprende la protección del pensionado y de sus sobrevivientes donde adquieren derecho a una pensión por vejez luego de cumplir sesenta (60) años de edad y haber cotizado durante un mínimo de trescientos sesenta

(360) meses o haber cumplido cincuenta y

cinco (55) años y haber acumulado un fondo que le permita disfrutar de una jubilación que supere en un 50% o más la pensión mínima.



Pensión por Cesantía por Edad Avanzada (Caso 1)



Beneficio con el cual el afiliado tendrá derecho a la pensión mínima, siempre y

cuando este quede privado de un trabajo remunerado, haya cumplido cincuenta y siete (57) años de edad, haya aportado un mínimo de trescientas (300) cotizaciones y que el afiliado registre en su Cuenta de Capitalización Individual un saldo suficiente para recibir un monto de pensión igual o mayor a la mínima.

Pensión por Discapacidad



Es un beneficio que se otorga al trabajador cuando sufre una enfermedad o accidente no laboral y queda inhabilitado

parcial o totalmente para ejercer un trabajo u oficio remunerado.

Pensión por Supervivencia

Beneficio o pago al que tienen derecho los miembros del grupo familiar dependiente del afiliado fallecido, siempre y cuando este haya estado cubierto por el Seguro de Discapacidad y Supervivencia al momento del



fallecimiento. Los beneficiarios son el cónyuge y los hijos solteros menores de 18 años de edad y mayores de 18 años de edad hasta los 21 si son estudiantes y están solteros.

Beneficios por Ingreso Tardío



Este beneficio se le otorgará a toda persona que al momento de su afiliación al Sistema

Dominicano de Seguridad Social tenía 45 años de edad o más.

Enfermedad Terminal



Aquellos afiliados del régimen

contributivo del Sistema dominicano de Pensiones, que se encuentren en la etapa final de su vida por una enfermedad terminal, podrán solicitar la devolución de su Cuenta de Capitalización Individual.

Plan de Lealtad AFP JMMB BDI

Es un programa escalonado exclusivo de AFP JMMB BDI S.A. que premia la lealtad por la permanencia mediante aportes periódicos incrementando la Cuenta de Capitalización Individual (CCI) de nuestros afiliados, recibiendo así más dinero el día de su retiro.

Cada año después de la primera contribución al Fondo de Pensiones AFP JMMB BDI, el afiliado recibe un aporte extraordinario bajo el nombre Plan de Lealtad AFP JMMB BDI. Este aporte corresponderá a un porcentaje del aporte que realiza el cotizante. Si el afiliado de AFP

JMMB BDI realiza aportes extraordinarios duplicamos dicho porcentaje.

Mientras más tiempo tenga en AFP JMMB BDI mayor será el porcentaje aplicado. Para participar del plan de lealtad debe cumplir con lo siguiente:

- Ser afiliado en AFP JMMB BDI
- Tener al menos una (1) contribución en AFP JMMB BDI
- Cumplir al menos un (1) año como afiliado
- Se acredita una (1) vez al año, al mes siguiente del aniversario

Mensaje Del Presidente del Consejo de Administración



Estimados accionistas:

Con agrado presentamos nuestra memoria del 2022.

Los resultados financieros y de desempeño de nuestro portafolio en AFP JMMB BDI, S.A. durante el 2021, se explican a sí mismos: continuamos creciendo, continuamos sirviendo a nuestros clientes y continuamos obteniendo excelentes rentabilidades para los afiliados. Esto fue posible por una gestión adecuada de los gastos y una exitosa gestión del portafolio de inversión, en el que tomamos ventaja de las condiciones del mercado para favorecer los retornos de nuestros afiliados.

Nos sentimos orgullosos del trabajo del liderazgo de JMMB y de todo el equipo, que nos permite seguir agregando valor a nuestros accionistas, nuestros clientes y al sistema previsional dominicano.

Agradezco la confianza depositada por nuestros accionistas para dirigir el Consejo de Administración y el apoyo de los mis colegas directores, que con su dirección sientan la base para el crecimiento de AFP JMMB BDI, S.A.



Archibald Campbell
Presidente del Consejo de Administración

Mensaje Del Gerente General



Estimados Accionistas:

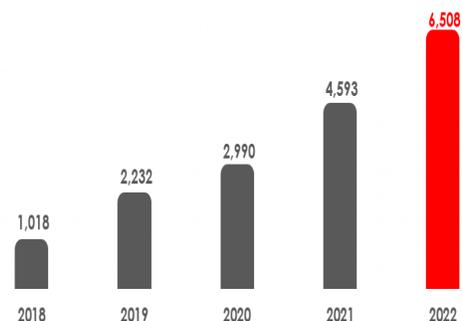
En esta memoria compartimos con ustedes las actividades y los excelentes resultados de AFP JMMB BDI durante el año 2022.

De acuerdo con el esquema de comisión de las AFP aprobado en el 2020, que unificó en una comisión única sobre saldo administrado los cobros por administración de las AFP, la comisión durante el 2022 fue 1.10% sobre los fondos administrados en comparación con el 1.15% aplicado durante 2021.

Durante el 2022 el sistema de pensiones presentó un incremento en la cantidad de cotizantes. En este contexto, nuestra AFP tuvo un incremento de un 31% en la cantidad de afiliados, alcanzando un total de 11,771 al cierre del período.

El fondo administrado por AFP JMMB BDI cerró en DOP \$ 6,507.5 MM, para un crecimiento interanual de 42% posicionándonos como una de las de mayor crecimiento en la industria. En cuanto a la rentabilidad del fondo para el 2022 cerramos con una rentabilidad de 7.34% por encima de la rentabilidad promedio ponderada del sistema de 6.03%.

Fondos Administrados (MM DOP)



VAR.

↑42%

Los ingresos totales netos para 2022 fueron de DOP\$88.5 millones y presentaron un crecimiento de 38% en comparación con el período anterior. Así mismo, las utilidades netas a diciembre de 2022 presentaron un crecimiento de 569%, ascendiendo a DOP\$ 13.1 millones; esto supuso una mejoría en el ROE, que pasó de un 2% en el 2021 a 6% al cierre del 2022.

Pagamos más de DOP\$ 28.5 millones en beneficios a nuestros clientes, donde DOP \$16.0 millones fueron a afiliados de ingreso tardío,

cerca de DOP \$7.8 millones en pensiones por cesantía de edad avanzada y más de DOP \$2.2 millones en pensiones por sobrevivencia a familiares de nuestros clientes.

Sin duda, hemos obtenido resultados excelentes de la gestión realizada durante el año 2022 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". The signature is stylized and fluid.

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

Consejo de Administración

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

<i>Nombre del Consejero</i>	<i>Posición</i>	<i>Categoría del Miembro</i>
Archibald Campbell	Presidente	Miembro Externo
Juan Carlos Rodríguez Copello	Vicepresidente	Miembro Externo
Carolina Pichardo Toral	Secretaria	Miembro Interno
Keith Duncan	Miembro	Miembro Externo
Rafael Medina Quiñones	Miembro	Miembro Externo
Polibio Valenzuela	Miembro	Miembro Externo Independiente
Lizette Solano	Miembro	Miembro Externo Independiente

Archibald Campbell - Presidente

El señor Archibald Campbell es Presidente del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A., con la categoría de Consejero Externo.

Es ex presidente del Instituto de Contadores Públicos de Jamaica y se ha desempeñado como experto contable en arbitraje, así como director de varias empresas.

El señor Campbell se desempeñó en la compañía como vicepresidente de 2004 a 2016 antes de ser nombrado presidente del Grupo. Tiene una Licenciatura y un Máster en Contabilidad en la Universidad de West Indies.

Es miembro de la Junta Directiva de las siguientes subsidiarias: JMMBTT Insurance Brokers Limited, JMMBTT Securities Limited, JMMBTT Money Transfer Limited, JMMBTT Fund Managers Limited, JMMBTT Limited, Capital & Credit Securities Limited, JMMBTT Puesto de Bolsa, S.A., Intercommercial Bank Limited, y Intercommercial Trust and Merchant Bank Limited, JMMBTT Investments (Trinidad and Tobago) Limited, JMMBTT Securities (T&T) Limited, and JMMBTT Bank (T&T) Limited, JMMBTT Money Market Brokers (Trinidad & Tobago) Limited, JMMBTT International Limited. También es presidente de la Junta Directiva de JMMBTT Pension Fund.

Actualmente, también preside el Consejo de Administración de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Juan Carlos Rodríguez Copello - Vicepresidente

El señor Juan Carlos Rodríguez Copello es licenciado en Derecho, egresado de la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña, con Cursos de Especialización en Finanzas en la Universidad de Miami. Ha participado en los Programas de Entrenamiento de Ejecutivos del Bank of Miami y en el South East Bank de Miami. Cuenta con amplia experiencia profesional tanto en el ramo financiero como en

el área de los negocios. Desde el año 1991 ostenta la presidencia del Banco Múltiple BDI, S. A. Asimismo, forma parte del Consejo de Administración del Banco desde el año 1987.

En la actualidad ocupa los siguientes cargos: Secretario del Consejo de Administración de Centros del Caribe, S. A.; Miembro del Comité Ejecutivo de Centros del Caribe, S. A.; Miembro del Consejo Académico de Barna Business School; Vicepresidente del Consejo de Administración de la Fundación Sinfonía; Miembro del Consejo de Administración de la Fundación Loyocan; Vicepresidente del Consejo de Administración de AFP JMMB-BDI, S.A.; y Advisor del Board of Directors del City National Bank of Florida.

Carolina Pichardo Toral - Secretaria

La señora Carolina Pichardo es Doctora en Derecho, egresada de la Universidad Iberoamericana (UNIBE). Posee un Master en Derecho de Negocios en la Universidad Pompeu Fabra de Barcelona Cuenta con amplia experiencia en las áreas de Banca y Finanzas.

Labora para JMMB desde el año 2015. Actualmente ocupa la posición de Directora de Legal y Cumplimiento País para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar las áreas de Legal y Cumplimiento de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

Es miembro del Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Keith Patrice Duncan – Miembro

El señor Keith Duncan es Director Ejecutivo del Grupo JMMB.

Se incorporó a JMMBTT como Gerente Comercial en 1993 y en 2000 se convirtió en Director Gerente Adjunto. Fue ascendido a Director Ejecutivo del Grupo en 2005 y tiene la responsabilidad del desempeño general y de la dirección estratégica del Grupo.

Un verdadero visionario y estratega, ha construido uno de los equipos comerciales más fuertes de Jamaica. Su experiencia financiera no solo ha beneficiado al Grupo JMMBTT, sino también al sector financiero de Jamaica. Ex presidente de la Asociación de Operadores de Valores de Jamaica, participó en la asociación con la Comisión de Servicios Financieros (FSC) para diseñar e implementar nuevas estructuras y modelos para mejorar la efectividad de los actores del mercado de Jamaica.

En marzo de 2011, bajo su liderazgo, JMMBTT recibió el prestigioso premio "Mejor de la Cámara" de la Cámara de Comercio de Jamaica en la categoría "Grande".

Keith Duncan se desempeñó como vicepresidente de la Organización del Sector Privado de Jamaica durante el período 2012-2014 y continúa contribuyendo a Jamaica a través de varios roles, incluida su membresía en el Comité de Programación Económica y Supervisión (EPOC).

Es un analista financiero colegiado y tiene una licenciatura en economía de la Universidad de Western Ontario en Canadá.

Actualmente, también pertenece al Consejo de Administración de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Rafael Medina Quiñones - Miembro

El señor Rafael Medina es Licenciado en Finanzas y Administración de Empresas de la Boston College. Posee una Maestría de Alta Gerencia y cursó el Programa Strategic Retail de

la Babson College. Cuenta con más de 30 años de experiencia en materia de finanzas, administración y economía. Actualmente ocupa la posición de Vicepresidente de Finanzas de uno de los centros de comercialización y provisión más importantes de República Dominicana.

Polibio Valenzuela - Miembro

El señor Polibio Valenzuela es abogado admitido en República Dominicana y en Nueva York. Se ha desempeñado como tal en la República Dominicana, Houston, Texas y Washington DC, en oficinas de abogados globales de primer orden, y en el Departamento Legal del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). El señor Valenzuela participa regularmente en foros de discusión sobre titularizaciones, fideicomisos, ofertas públicas, reestructuraciones y procesos de debida diligencia.

Polibio es socio de en ECIJA República Dominicana con práctica en las áreas de Banca y Finanzas, Energía y Recursos Naturales, Inversión Extranjera y Regímenes Especiales, Ocio y Turismo, Fideicomiso, y Corporate/M&A.

El señor Valenzuela obtuvo un MBA en Barna Management School, una maestría en Regulación de Valores y Financiera (LL.M. en Securities and Financial Regulation) en Georgetown University, un Postgrado en Economía en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), y una Licenciatura en Derecho, Summa Cum Laude, también en la PUCMM.

Es miembro del Colegio de Abogados de la República Dominicana, del New York State Bar Association, del American Bar Association, de la Asociación Nacional de Jóvenes Empresarios, de Enlaces, de la Red de Inversionistas Ángeles, Inc., y de Willem C. Vis Moot Alumni Association.

Lizette Solano - Miembro

Con más de 20 años de experiencia las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, análisis financiero, auditoría basada en riesgos, creación e implementación de políticas de gestión de riesgo/control y auto-evaluaciones de riesgo operacional y continuidad de negocio; en empresas y firmas líderes en la República Dominicana, tales como Citibank Sucursal Republica Dominicana, Orange Dominicana, Unilever Dominicana, Sea Land Agency Internacional, Zona Franca Industrial Las Américas y Price Waterhouse & Coopers.

La señora Solano es egresada de Instituto Tecnológico de Santo Domingo, donde cursó la carrera de Licenciatura en Contabilidad. Ha realizado más de 30 cursos especializados, conferencias y entrenamientos, entre los que se destacan los siguientes: Risk and Control Assessment (RCSA) and Operational Risk Training, Project Management (Harvard MMPlus), Entrenamiento en Políticas de Cumplimiento, entre otros.

Actualmente pertenece al Consejo de Administración de < Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Nuestro Equipo



Walkirys Brito

Gerente de Operaciones

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 16 años de experiencia en el área de Seguridad Social.

Ingeniero Industrial, UCE, 2004.

Maestría en Gerencia y Productividad, UNAPEC, 2009.

Maestría en Gestión de Proyectos, Universidad Internacional Iberoamérica de Puerto Rico, 2013.



Yoshio Quezada

Gerente de Tesorería

Labora en JMMB desde 2016.

Más de 5 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, concentración en Finanzas y Economía, INTEC, 2018.

Master en Banca y Finanzas Corporativas, Universidad CEU Cardenal Herrera, de la Ciudad de Valencia, España, 2021.



Maria Gonzalez

Gerente de Contabilidad

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 11 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 1997.

Postgrado en Alta Gestión Empresarial, UNAPEC, 2007.

Randell Montas***Oficial de Legal y Cumplimiento***

- Laborando con JMMB desde 2021.
- Más de 7 años de experiencia en la gestión legal de mercados financieros.
- Licenciatura en Derecho, APEC, 2017.
- Maestría en Derecho de los Mercados Financieros, PUCMM, 2022.

**Julissa Castillo*****Gerente de Relaciones Comerciales***

Laborando con JMMB desde 2019.

Más de 9 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Mercadeo, UNICARIBE, 2007.

Gobierno Corporativo

Gestión de Gobernanza 2022

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

Para el período 2022 se aplicaron ajustes importantes en los lineamientos existentes, adoptando un nuevo Reglamento de Gobierno Corporativo que compila los distintos mecanismos e instrumentos para garantizar una gestión transparente de todas las actividades de Sociedad, a los fines de dar continuidad en el seguimiento de las disposiciones de buen gobierno y cumplir con el régimen normativo aplicable.

habilitación, autorización de inicio de Operaciones de una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP).

Comités de Apoyo

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

Los principales comités de apoyo son:

- Comité de Directivo o de Gobierno Corporativo
- Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos
- Comité Interno de Ética
- Comité de Riesgo Operativo
- Comités de Inversión

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



JMMB AFP BDI en Cifras

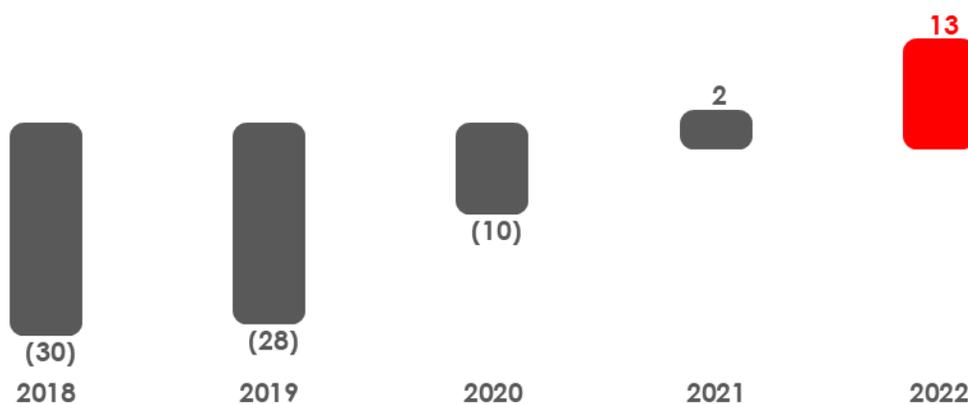
Indicadores Financieros

INDICADORES	DIC. 2021	DIC. 2022	VAR. \$	VAR. %
<i>Utilidad neta</i>	1,969,833	13,169,244	11,199,411	569%
<i>Ingresos totales netos</i>	64,271,864	88,595,331	24,323,467	38%
<i>Total de gastos</i>	62,302,031	75,426,087	13,124,056	21%
<i>Fondos administrados</i>	4,593,492,534	6,507,577,040	1,914,084,506	42%
<i>Clientes</i>	8,976	11,771	2,795	31%
<i>ROAE</i>	2%	6%	3%	147%
<i>ROAA</i>	2%	5%	3%	146%
<i>Eficiencia operacional</i>	97%	85%	12%	12%

Evolución

De Utilidades Netas

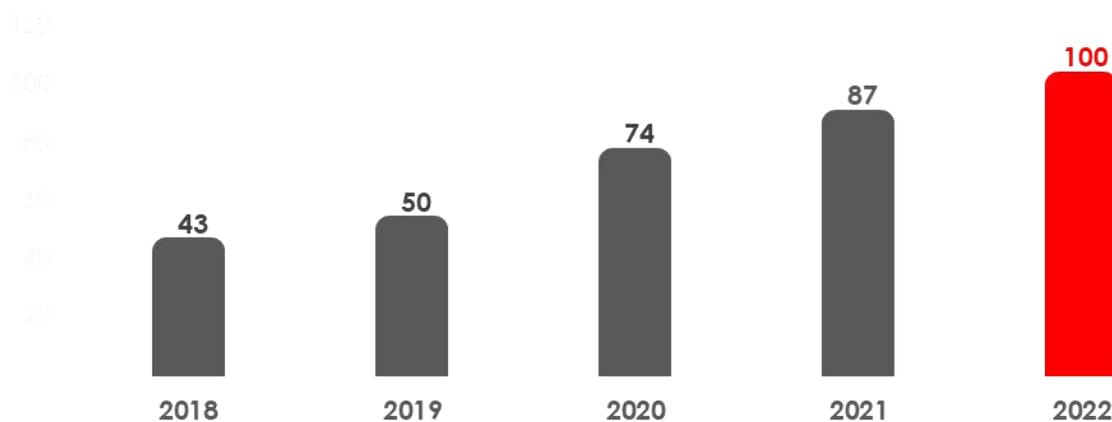
(MM DOP)



AFP JMMB BDI generó utilidades netas de DOP\$13 millones superando en un 569% los resultados obtenidos en 2021 y siendo este su segundo año con resultados positivos.

VAR.
↑569%

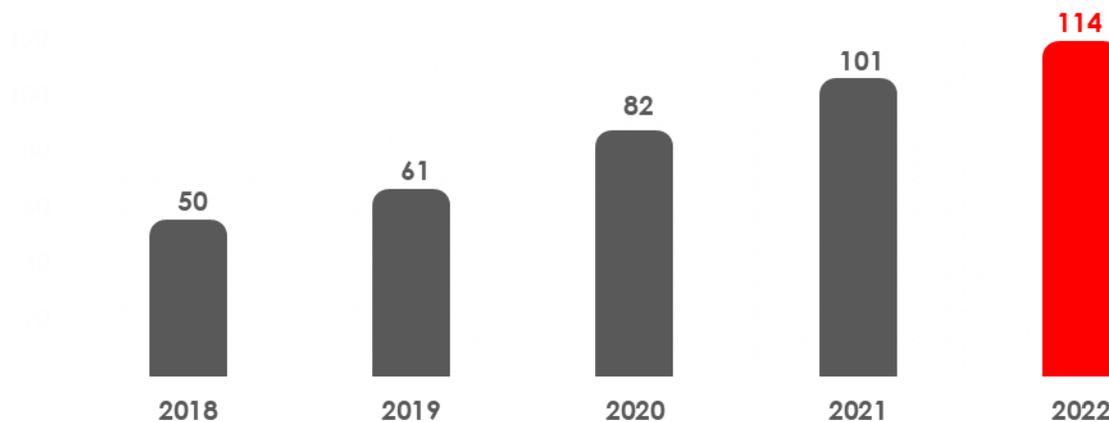
Total, Patrimonio (MM DOP)



Mientras que el total de Activos para 2022 fue de DOP\$114 millones presentando un crecimiento de 13% en comparación al periodo anterior.

VAR.
↑13%

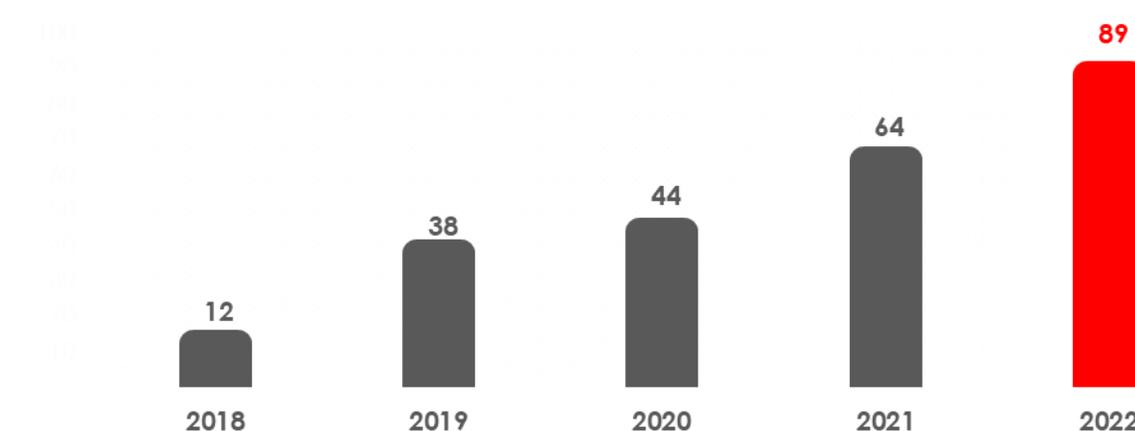
Total de Activos (MM DOP)



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$100 millones resultando en una variación positiva de 15%.

VAR.
↑15%

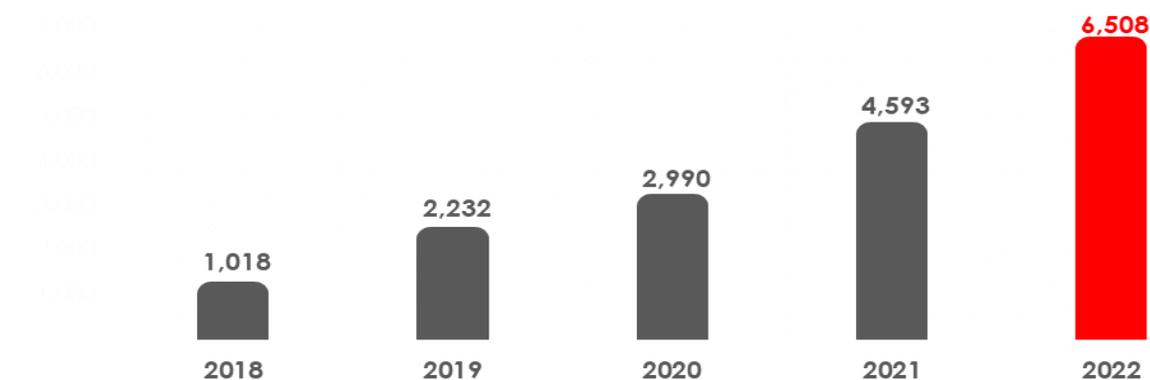
Ingresos Totales Netos (MM DOP)



Los Ingresos totales netos para 2022 fueron de DOP\$89 millones y presentaron un crecimiento de 38%.

VAR.
↑38%

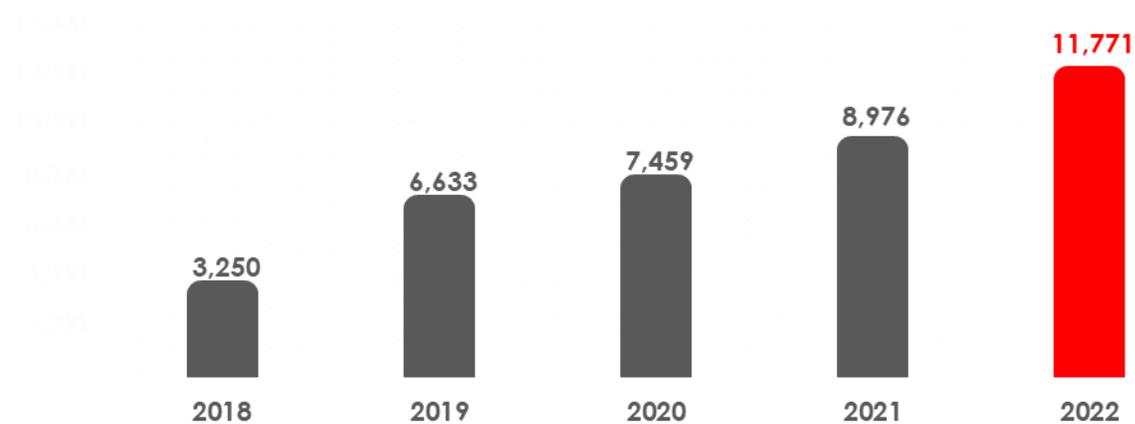
Fondos Administrados (MM DOP)



Los fondos bajo administración ascendieron a DOP\$6,508 millones mostrando un crecimiento de 42% en comparación a 2021. La rentabilidad del fondo fue de 7.34% por encima de la rentabilidad promedio ponderada del sistema de 6.10%.

VAR.
↑42%

Afiliados (Cantidad)



La cartera de afiliados creció un 31% respecto al año anterior. De igual forma, a nivel de cotizantes presentamos una variación positiva de 16%.

↑31%

Logros 2022

Al 31 de diciembre de 2022, cabe destacar los siguientes logros:

- Crecimiento de las utilidades netas de 569%
- El rendimiento promedio del patrimonio (ROAE) fue de 6%, resultando en un crecimiento de 147%.
- Los fondos administrados crecieron un 42% en comparación al 2021.
- Alcanzamos 2,795 nuevos afiliados, lo cual se traduce en un crecimiento de 31%, respecto al mismo periodo del año anterior.
- Designación como Gran Lugar Para Trabajar (Great Place To Work) con una puntuación del 89% por encima del promedio para el sector de servicios financieros y seguros.

Estrategia 2023

El objetivo principal de AFP JMMB BDI para el año fiscal 2023 es el crecimiento de la base de clientes y la mejora del rendimiento del fondo de pensiones que como resultado tendrá:

- Incremento en base de afiliados al mantener un rendimiento atractivo y por encima del promedio de mercado para los fondos de pensiones.
- Crecimiento de los fondos bajo administración en el fondo de pensiones a través de nuevos clientes.

- Fortalecimiento de la marca como resultado del incremento en la base de clientes.
- Finalmente, la expansión de la base de datos de afiliados, el crecimiento de los fondos bajo administración y la estrategia de tesorería se traducirán en un incremento de la utilidad neta para la AFP.

Objetivos estratégicos claves que la entidad llevará a cabo:

- Unidad de Negocios:
 - a) Continuar con la Mejorar y especializar la estructura de la unidad de negocios mediante entrenamientos robustos para la atracción de nuevos afiliados y el manejo de las relaciones con los afiliados existentes.
 - b) Penetración de mercado en zona este del país.
 - c) Implementación de una herramienta para análisis y gestión de afiliados potenciales.
- Eficiencia operacional y productividad:
 - a) Continuar implementando mejoras en los procesos operativos internos vía la digitalización y automatización de procesos utilizando herramientas tecnológicas lo cual resultara en procesos más eficientes logrando un mejor y más ágil servicio al cliente. Alto

enfoque en automatización de reporteria regulatoria.

- b) Continuar implementación de mejoras al proceso actual de incorporación de clientes.
- c) Gestión basada en el manejo de data. Incorporación de paneles de control automatizados y en tiempo real para toma de decisiones abarcando tanto las áreas de generación de ingresos como las áreas de soporte, así como también a nivel general.

b) Creación de mecanismo de advertencias tempranas para los indicadores de riesgo.

c) Continuo monitoreo de la duración del portafolio.

d) Implementación y automatización de reportes de riesgo utilizando la herramienta Power BI.

e) Continuar con la consolidación de la cultura de riesgo y gestión de la ciberseguridad y riesgo operacional.

Objetivos estratégicos por departamentos:

- Tesorería:

- a) Estrategia de tesorería basada en objetivos estratégicos y el panorama macroeconómico esperado.
- b) Administración dinámica del portafolio de inversiones del fondo de pensiones con el objetivo de mejorar el rendimiento del fondo.

- Unidad de negocios:

- a. Implementación del modelo de atención comercial.

- Riesgos:

- a) Monitoreo constante del impacto de los indicadores macroeconómicos, financieros y de riesgos.

- Capital Humano:

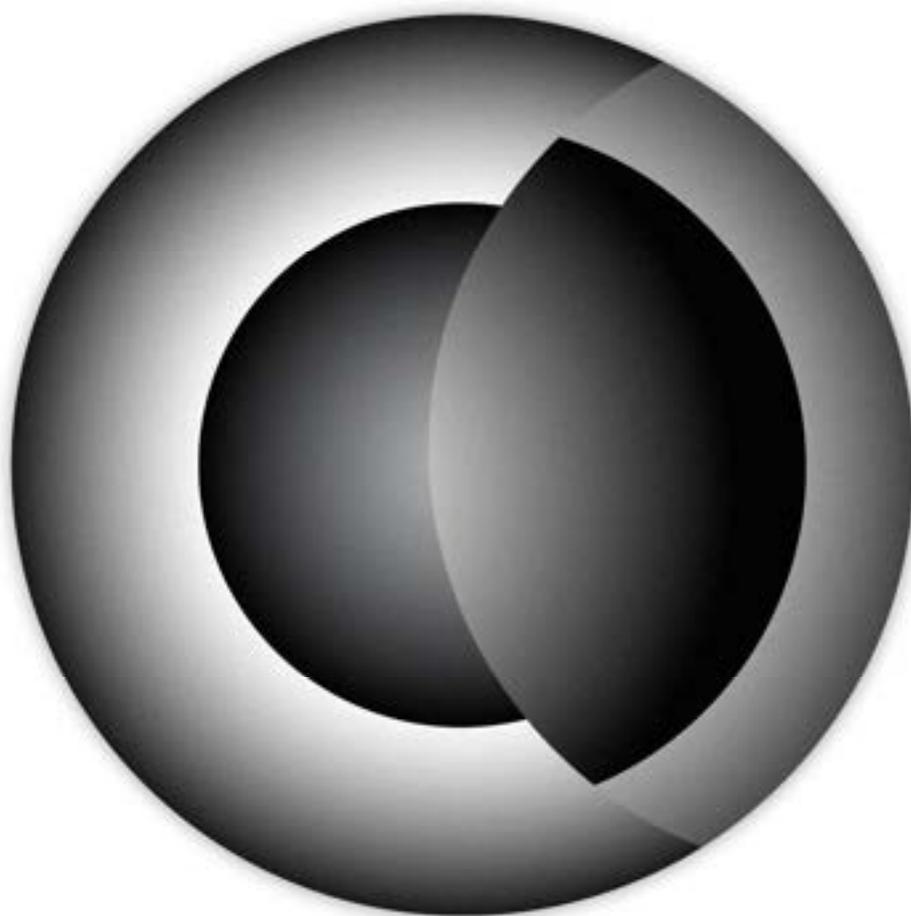
a) Expansión y robustecimiento de la academia de desarrollo de la Unidad de Negocios a través de nuevos entrenamientos, así como también la medición de los estándares de servicio de todos los equipos de esta unidad.

b) Compromiso con el desarrollo de los miembros de equipo: opciones de aprendizaje y formación para que los equipos avancen en su carrera mediante diversas actividades de aprendizaje incluyendo alternativas digitales.

c) Creación de planes de desarrollo dinámicos para cada miembro del equipo.

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

Estados Financieros Auditados Período Fiscal 2022



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES
JMMB BDI, S.A.**

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

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

C O N T E N I D O		P Á G I N A
Informe de los auditores independientes		1
Estados financieros:		
Balances generales		4-5
Estados de resultados		6
Estados de cambios en el patrimonio		7
Estados de flujos de efectivo		8
Notas a los estados financieros		9-22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. ("La Administradora"), los cuales incluyen el estado de situación al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año finalizado en dicha fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana (SIPEN), como se describe en la Nota 3 a los estados financieros que se acompañan.

Bases para la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Administradora de acuerdo con las disposiciones del 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 requisitos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

Negocio en Marcha - Los estados financieros que se acompañan han sido preparados asumiendo que la Administradora continuará como negocio en marcha. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 9 a los estados financieros, que indica que la administradora mantiene pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2022, por un importe de RD\$111,335,591. Los planes de la Administración incluyen el apoyo financiero que otorgará el accionista principal a la Administradora en caso de requerirse durante los siguientes 12 meses, al menos, ver dichos planes en la Nota 9 a los estados financieros.



Base Contable - Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para asistir a la Administradora, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados, acerca de las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidos por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Custodia de Inversiones - De acuerdo a la Ley No. 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, la Administradora tiene el objeto de administrar las cuentas personales de los afiliados e invertir los fondos de pensiones de manera adecuada. Al 31 de diciembre de 2022, los fondos administrados por la Administradora poseen un patrimonio de RD\$6,507,577,040. La contabilización de estos recursos y sus correspondientes inversiones se mantienen de manera separada de los registros contables y de las actividades propias de la Administradora. De igual manera, la auditoría de los fondos administrados es realizada por separado.

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

La administradora es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Administradora para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el supuesto de negocio en marcha, y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo así.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de generación de los informes financieros de la Administradora.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.



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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada 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 debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Administradora.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la administradora para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Administradora no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación fiable.

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

4 de abril de 2023

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022 RD\$	2021 RD\$
1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		
1.1.1	Efectivo	10,000	10,000
1.1.2	Cuenta corriente a instituciones financieras (Nota 4.1)	3,924,997	3,566,298
1.2	CUENTAS POR COBRAR		
1.2.1	Cuentas por cobrar-Fondos de Pensiones (Nota 4.2)	5,772,578	4,404,391
1.2.2	Cuentas por cobrar- Tesorería de la Seguridad Social		
1.2.3	Otras cuentas por cobrar (Nota 4.2)	1,133,114	574,176
1.3	INVERSIONES		
1.3.1	Inversiones — sector público		34,054,373
1.3.2	Inversiones — instituciones financieras (Nota 4.3)	18,012,093	
1.3.3	Inversiones — empresas (Nota 4.3)	4,557,728	7,074,030
1.3.4	Inversiones Organismos Multilaterales		
1.3.9	Otras inversiones		
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		
1.4.1	Garantía de rentabilidad (Nota 7,10)	67,055,699	47,336,595
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)		
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliario y equipo	2,706,259	2,280,440
1.5.4	Construcciones y adquisiciones en proceso		
1.5.5	Mejoras en propiedades arrendadas	6,856,408	5,648,608
1.5.6	Otros activos fijos		
1.5.7	(Depreciación acumulada de activos fijos)	(6,270,484)	(5,244,653)
1.6	OTROS ACTIVOS		
1.6.1	Pagos anticipados (Nota 4.5)	2,027,273	1,149,189
1.6.2	Impuesto sobre la renta diferido	8,022,313	
1.6.3	Gastos diferidos		
1.6.4	Bienes diversos		
	TOTAL ACTIVO	113,807,978	100,853,447
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		
6.1.1	Activos de los fondos administrados	6,514,203,318	4,598,469,345

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022 RD\$	2021 RD\$
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE	13,875,831	14,090,544
2.1.1	Cuentas por pagar - Fondos de Pensiones		180
	Cuentas por pagar - Tesorería de La Seguridad Social		
2.1.2			
2.1.3	Cuentas por pagar - compañías de seguros	3,689,838	2,840,072
	Cuentas por pagar - empresas relacionadas	39,930	
2.1.4	(Nota 4.8)		28,466
2.1.5	Financiamientos obtenidos		
	Cotizaciones al Sistema Dominicano de	353,348	
2.1.6	Seguridad Social por pagar		298,670
2.1.7	Acreedores diversos (Nota 4.6)	4,609,446	5,510,938
2.1.8	Impuesto sobre la renta diferido		
2.1.9	Provisiones (Nota 4.7)	5,183,269	5,412,218
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO		
2.2.1	Documentos por pagar- empresas relacionadas		
2.2.2	Financiamientos obtenidos		
2.2.3	Otros documentos por pagar - largo plazo		
2.2.4	Provisiones		
	TOTAL PASIVO	13,875,831	14,090,544
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL EN CIRCULACIÓN (Nota 6)	198,000,000	198,000,000
3.1.1	Capital	198,000,000	198,000,000
3.1.2	(Acciones en tesorería)		
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS (Nota 6)		
3.2.1	Prima sobre acciones		
3.2.2	Aportes para incrementos de capital		
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	756,956	98,494
3.3.1	Reservas obligatorias	756,956	98,494
3.3.2	Reservas voluntarias		
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(111,335,591)	(113,206,930)
3.4.1	Utilidades no distribuibles		
3.4.2	Utilidades por aplicar	1,871,339	
3.4.3	(Pérdidas por absorber)	(113,206,930)	(113,206,930)
3.5	RESULTADO DEL EJERCICIO	12,510,782	1,871,339
3.5.1	Utilidad del ejercicio	12,510,782	
3.5.2	(Pérdida del ejercicio)		1,871,339
	TOTAL PATRIMONIO	99,932,147	86,762,903
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	113,807,978	100,853,447
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	6,514,203,318	4,598,469,345
7.1.1	Contra cuenta activos de los fondos administrados	6,514,203,318	4,598,469,345

Los estados financieros que se acompañan deben ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De Los Santos
Encargada de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Código	Descripción	2022 RD\$	2021 RD\$
4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		
4.1.1.01	Comisión mensual administrativa	22,270	27,297
4.1.1.02	Comisión anual complementaria		
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.05	Comisión Anual por Saldo Administrado	59,673,597	42,199,159
4.1.1.99	Intereses por retrasos		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		
4.2.1	Ingresos financieros	2,185,512	2,269,221
4.2.2	Dividendos ganados		
4.2.3	Rendimiento garantía de rentabilidad	4,110,404	4,510,437
4.2.4	Otros ingresos financieros	22,368,946	15,523,154
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
4.3.1	Ingresos extraordinarios	1,010,652	188,906
	TOTAL DE INGRESOS	89,371,381	64,718,174
5	GASTOS		
5.1	GASTOS OPERACIONALES		
5.1.1	Gastos del personal de venta	11,462,656	8,814,342
5.1.2	Gastos del personal administrativo	25,395,237	23,560,911
5.1.3	Gastos por servicios externos	21,742,466	12,089,836
5.2	GASTOS GENERALES		
5.2.1	Gastos de traslados y comunicaciones	1,777,221	1,531,181
5.2.2	Gastos de infraestructura (Nota 11)	7,797,311	6,936,261
5.2.3	Gastos diversos (Nota 4.9)	15,264,839	9,361,485
5.3	GASTOS FINANCIEROS		
5.3.1	Intereses por financiamiento		
5.3.2	Pérdida garantía de rentabilidad		
5.3.3	Otros gastos financieros	776,050	446,310
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos extraordinarios		
	TOTAL DE GASTOS	84,215,780	62,740,326
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/RENTA	5,155,601	1,977,848
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto sobre la Renta (Nota 8)	8,013,643	(8,015)
	RESULTADO DEL EJERCICIO	13,169,244	1,969,833

Los estados financieros que se acompañan deben ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De Los Santos
Encargada de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.

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

	Capital en Circulación RD\$	Aportes Patrimoniales No Capitalizados RD\$	Reservas Patrimoniales RD\$	Resultados Acumulados RD\$	Resultados del Ejercicio RD\$	Total RD\$
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2020 (NOTA 6)	RD\$ 153,000,000	RD\$ 33,840,000	RD\$	RD\$(102,865,231)	RD\$ (10,341,699)	RD\$ 73,633,070
Capitalización resultados del período anterior				(10,341,699)	10,341,699	
Transferencia a reservas			98,494		(98,494)	
Capitalización de aportes	33,840,000	(33,840,000)				
Capitalización en efectivo	11,160,000					11,160,000
Resultado del ejercicio					<u>1,969,833</u>	<u>1,969,833</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2021 (NOTA 6)	198,000,000		98,494	(113,206,930)	1,871,339	86,762,903
Capitalización resultados del período anterior				1,871,339	(1,871,339)	
Transferencia a reservas			658,462		(658,462)	
Resultado del ejercicio					<u>13,169,244</u>	<u>13,169,244</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2022	<u>RD\$ 198,000,000</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 756,956</u>	<u>RD\$(111,335,591)</u>	<u>RD\$ 12,510,782</u>	<u>RD\$ 99,932,147</u>

Los estados financieros que se acompañan deben ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De los Santos
Encargada de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

DESCRIPCIÓN	2022 RD\$	2021 RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	13,169,244	1,969,833
Abonos (cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:		
Otros gastos financieros	776,050	
Provisiones y previsiones	(228,948)	3,151,115
Depreciación del activo fijo	1,025,831	953,149
Impuesto diferido	(8,022,313)	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	6,719,864	6,074,097
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(1,927,126)	(1,825,397)
(Incremento) disminución en la garantía de rentabilidad	(19,719,104)	(16,508,437)
(Incremento) disminución en pagos anticipados	(878,083)	(361,459)
(Incremento) disminución en gastos diferidos		
(Incremento) disminución en otros activos corrientes		
Incremento (disminución) en cuentas comerciales por pagar	(890,027)	1,702,193
Incremento (disminución) en deudas fiscales y sociales	904,264	838,966
Incremento (disminución) en otros pasivos		
TOTAL EFECTIVO USADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(22,510,076)	(16,154,134)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(1,633,619)	(348,927)
Colocación de inversiones temporarias y permanentes	17,782,530	2,175,934
TOTAL EFECTIVO GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	16,148,911	1,827,007
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de capital		11,160,000
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		11,160,000
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	358,699	2,906,970
DISPONIBILIDAD AL INICIO DEL EJERCICIO	3,576,298	669,328
DISPONIBILIDAD AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,934,997	3,576,298

Los estados financieros que se acompañan deben ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De los Santos
Encargada de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

La Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (en lo adelante la Administradora) es una filial del JMMB Holding, S.A. (con una participación accionaria del 51%), y fue constituida el 15 de noviembre de 2014, bajo las leyes de la República Dominicana. Las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) son sociedades constituidas de acuerdo con la Ley 87-01 del 9 de mayo de 2001 y el Reglamento de Pensiones aprobado en el Decreto 969-02 del 19 de diciembre de 2002; que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social y demás leyes del país, con el objeto exclusivo de administrar los fondos pensiones de sus afiliados, previsto en el sistema Previsional Dominicano; e invertir, otorgar y administrar las prestaciones del sistema previsional. La entidad, administra únicamente el fondo de pensiones Fondo de pensiones T-1 AFP JMMB BDI.

La gerencia general de la Administradora tiene sede en la Ave. Gustavo Mejía Ricart, No 102, casi esquina Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010 décimo quinto piso, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

La Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S. A. está registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc., con el No. 1112255SD.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la administradora mantiene pérdidas acumuladas por un importe de RD\$111,335,591 y RD\$113,206,930, respectivamente, las cuales han venido disminuyendo como resultado de las ganancias de los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por un valor de RD\$13,169,244 y RD\$1,871,339, respectivamente.

2. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Resolución No. 373-15 del 28 diciembre de 2015; emitida por la facultad que posee la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana (SIPEN), en el literal c) del artículo 108 de la Ley 87-01; otorgó la Autorización de Constitución e Inicio de Operaciones de la Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

La Administradora prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son utilizadas como normas supletorias, por consiguiente, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 4 de abril de 2023, por la gerencia de la Administradora.

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), el cual es la moneda funcional de la Administradora.

Los presentes estados financieros que se acompañan, comprenden los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021. Las políticas contables más importantes utilizadas por la Administradora para la preparación de información financiera, son las siguientes:

- a. ***Diferencias Significativas en las Política Contables usadas por la Administradora con relación a las principales Normas Internacionales de Información Financiera*** - La Administradora inició sus operaciones normales en fecha 3 de agosto de 2017, y posee únicamente el fondo administrado Fondo de Pensiones T-1, AFP JMMB BDI, S.A.

La AFP prepara sus estados financieros en el formato específico establecido por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Se resume a continuación ciertas diferencias:

- La Superintendencia de Pensiones establece que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, deben ser clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- La Superintendencia de Pensiones requiere que la Administradora revele sus inversiones en valores por sector y por tipo de instrumento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte como la entidad maneja esos riesgos.
- Las inversiones se clasifican por tipo de emisor y se valoran utilizando el vector de precios informado por la Superintendencia de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que la clasificación de las inversiones se base en: a) el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros, b) el modelo de pérdidas crediticias esperadas conforme lo establece la IFRS 9 y c) las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero, basándose en eso se establece que las inversiones se clasifiquen en:
 - **Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia o pérdida** - se valúan a su valor razonable, las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten.

- **Activos financieros a su valor razonable a través de patrimonio** - se valúan a su valor razonable y las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período.
- **Activos financieros a costo amortizado** - se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- La Superintendencia de Pensiones requiere que la Administradora registre sus saldos en moneda extranjera a la tasa promedio de compra en efectivo de la banca comercial, publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- La Superintendencia de Pensiones requiere que los aportes realizados a la cuenta de garantía de rentabilidad se registren al costo y los rendimientos se reconozcan bajo el método de lo devengado contra el estado de resultado. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera las inversiones en fondos se registran siguiendo los mismos lineamientos que las inversiones como se explica en párrafos anteriores.
- La Superintendencia de Pensiones requiere que los aportes realizados a las cuentas de garantías de rentabilidad se presenten de manera separada en el balance general. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estas inversiones se presentan dentro de los rubros de inversiones en títulos valores.
- Existen diferencias entre la presentación, ciertas revelaciones de los estados financieros y la presentación de un estado de resultados y otro resultado integral según las NIIF y lo requerido por las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.
- La Superintendencia de Pensiones no requiere el registro del activo por derechos de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con las NIIF, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento. Adicionalmente cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Administradora y la NIIF no han sido cuantificados.

- b. **Bases de Presentación de los Estados Financieros** – La Administradora mantiene sus registros contables independientes tanto para el fondo de pensiones en custodia y bajo administración para su propia actividad. De igual manera prepara estados financieros separados y en el formato específico establecido por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Los estados financieros que se acompañan deben leerse en conjunto con los estados financieros del fondo de pensiones que se administra.
- c. **Inversiones** - Las inversiones en valores están registradas al costo más la rentabilidad de cada instrumento, menos cualquier deterioro. Las inversiones en valores adquiridas con primas y descuentos se presentan a su costo amortizado más los intereses devengados.

La Administradora realiza inversiones para los recursos de los fondos administrados siguiendo los parámetros establecidos en los artículos 96 y 98 de la Ley No. 87-01 y las resoluciones No. 17-02 35-03 y 79-03.

Las ganancias o pérdidas en venta de inversiones en valores se reconocen en el estado de resultado en la fecha de la transacción

- d. **Cuentas por Cobrar** – Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a las comisiones complementarias por cobrar sobre el fondo que administra.
- e. **Activos Fijos y Depreciación y Amortización** - Los activos fijos están registrados al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

La depreciación y amortización se calcula para castigar el costo de los mobiliarios y equipos, y las mejoras en propiedad arrendadas y este se registra por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos o en base a la vida del contrato (en el caso de las mejoras en propiedades arrendadas) el que sea menor. Cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La tasa utilizada para la depreciación y amortización de los activos fijos se detalla a continuación:

Tipos de Activos	Vida Útil
Mejoras en propiedad arrendada	10 años o plazo del contrato el menor
Mobiliario y equipos	5 años

- f. **Garantía de Rentabilidad** – Con carácter obligatorio las administradoras de Fondos de Pensiones, deberán mantener una cuenta denominada, Garantía de Rentabilidad, destinada, exclusivamente, a completar la rentabilidad mínima exigida por la ley No.87-01 y sus normas complementarias cuando la rentabilidad real resulte insuficiente. El monto de esta cuenta debe ser como mínimo igual a 1% de los fondos de pensiones y deberá ser registrada en cuotas del fondo, de carácter inembargable.
- g. **Indemnización por Cesantía** - El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Administradora registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

- h. **Uso de Estimados** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones bajo supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos. Los estimados se utilizan para contabilizar la depreciación y amortización de activos a largo plazo, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, impuesto sobre la renta y otras provisiones para gastos incurridos pendientes de pago.
- i. **Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Administradora tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- j. **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 balance general.

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 de los balances generales. 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 recupere.

- k. **Registros Contables y Transacciones en Moneda Extranjera** - La Administradora lleva sus registros contables y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), su moneda funcional y de presentación. Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas prevalecientes al momento de éstas efectuarse. Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en los resultados corrientes. Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre comunicada a la Administradora por SIPEN.
- l. **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos** - Los ingresos que posee la Administradora, en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 son:

Ingresos por certificados financieros

Ingresos por intereses generados por certificados financieros, para los cuales se registran intereses de acuerdo al método de lo devengado, utilizando la tasa de interés efectiva.

Ingresos por comisiones los cuales se subdividen en:

Para el 2020, se aprobó la ley 13-20 que modifica la ley 87-01 en cuanto al esquema de las comisiones que cobran las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) incluido en el artículo 86 de dicha ley. De acuerdo al artículo 86 del proyecto de ley, las AFP percibirán ingresos a través de "una comisión única

anual sobre el saldo administrado cobrada mensualmente” donde sería hasta un 1.15 por ciento en 2021, hasta un 1.10 por ciento en 2022, hasta terminar en 0.75 por ciento en el año 2029. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos por esta comisión ascendieron a RD\$59,673,597 y RD\$42,199,159, respectivamente.

La Administradora reconoce los gastos en el momento en que se incurren o se conocen.

- m. **Capital Mínimo** - La Administradora determina su capital mínimo siguiendo los lineamientos del Artículo 82 de la Ley No. 87- 01 y la circular 115-22 emitida por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

4. COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales saldos que sustentan los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A., al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

- 4.1) Efectivo en Cuenta Corrientes de Instituciones Financieras** - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2022	2021
Efectivo en bancos comerciales (a)	RD\$ 3,924,997	RD\$ 3,566,298
	<u>RD\$ 3,924,997</u>	<u>RD\$ 3,566,298</u>

- (a) Corresponde a efectivo depositado en cuentas corrientes en el Banco BDI tal como se desglosa en la Nota 4.8.

- 4.2) Cuentas por Cobrar** - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar consisten de:

	2022	2021
Fondo de pensiones que administra	RD\$ 5,772,578	RD\$ 4,404,391
Funcionarios y empleados	132,046	172,663
Otras cuentas por cobrar	<u>1,001,068</u>	<u>401,513</u>
	<u>RD\$ 6,905,692</u>	<u>RD\$ 4,978,567</u>

- 4.3) Inversiones** - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la entidad mantiene inversiones en Instituciones financieras tal como se detalla a continuación:

Tipo de Inversión	Emisor	Al 31 de Diciembre de 2022		
		Montos RD\$	Interés Promedio	Vencimiento
Bono Corporativo	Banco Múltiple Promerica de la Republica Dominicana	RD\$ 18,012,093	8.62%	2032
Cuotas de Fondo Abierto	Fondo De Inversión Abierto Liquidez Excel Intereses por cobrar	4,557,728	N/A	N/A
	Total	<u>RD\$ 22,569,821</u>		

Tipo de Inversión	Emisor	Al 31 de Diciembre de 2021		
		Montos RD\$	Interés Promedio	Vencimiento
Bono Soberano	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	RD\$ 6,028,197	8.62%	2031
Bono Soberano	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28,026,176	8.00	2028
Cuotas de Fondo Abierto	Fondo De Inversión Abierto Liquidez Excel	4,554,928	N/A	N/A
Cuotas de Fondo Abierto	Fondo De Inversión Abierto Liquidez Excel	2,519,102	N/A	N/A
	Intereses por cobrar			
	Total	<u>RD\$ 41,128,403</u>		

4.4) Activos Fijos - Un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2022		
	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedad Arrendada	Total
Valor bruto 1º de enero de 2022	RD\$ 2,280,440	RD\$ 5,648,608	RD\$ 7,929,048
Adquisiciones	<u>425,819</u>	<u>1,207,800</u>	<u>1,633,619</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2022	<u>2,706,259</u>	<u>6,856,408</u>	<u>9,562,667</u>
Depreciación al 1º de enero de 2022	(1,478,917)	(3,765,736)	(5,244,653)
Gasto de depreciación	<u>(360,319)</u>	<u>(665,512)</u>	<u>(1,025,831)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2022	<u>(1,839,236)</u>	<u>(4,431,248)</u>	<u>(6,270,484)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 867,023</u>	<u>RD\$ 2,425,160</u>	<u>RD\$ 3,292,183</u>

	Al 31 de Diciembre de 2021		
	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedad Arrendada	Total
Valor bruto 1º de enero de 2021	RD\$ 1,931,513	RD\$ 5,648,608	RD\$ 7,580,121
Adquisiciones	<u>348,927</u>	<u>348,927</u>	<u>348,927</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	<u>2,280,440</u>	<u>5,648,608</u>	<u>7,929,048</u>
Depreciación al 1º de enero de 2021	(1,090,628)	(3,200,876)	(4,291,504)
Gasto de depreciación Retiros	<u>(388,289)</u>	<u>(564,860)</u>	<u>(953,149)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2021	<u>(1,478,917)</u>	<u>(3,765,736)</u>	<u>(5,244,653)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 801,523</u>	<u>RD\$ 1,882,872</u>	<u>RD\$ 2,684,395</u>

4.5) Otros activos - Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de alquiler	RD\$ 594,337	RD\$ 504,338
Gastos pagados por adelantado	<u>1,432,936</u>	<u>644,851</u>
Total	<u>RD\$ 2,027,273</u>	<u>RD\$ 1,149,189</u>

4.6) Acreedores Diversos - Un resumen de los acreedores diversos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022	2021
Cuentas por pagar (a)	RD\$ 4,041,801	RD\$ 4,899,688
Impuestos retenidos y otros por pagar	<u>567,645</u>	<u>611,250</u>
Total	<u>RD\$ 4,609,446</u>	<u>RD\$ 5,510,938</u>

(a) Las cuentas por pagar pactada en Moneda Extranjera (Dólares de los Estados Unidos) al 31 de diciembre del 2022 y 2021 ascienden a US\$32,218 y US\$55,623, respectivamente.

4.7) Provisiones - Un detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Bonificaciones e incentivos al personal	RD\$ 4,825,251	RD\$ 5,398,067
Impuesto 1% de los activos por pagar (Nota 8)	8,670	8,015
Otras	<u>349,348</u>	<u>6,136</u>
Total	<u>RD\$ 5,183,269</u>	<u>RD\$ 5,412,218</u>

4.8) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - Un detalle de los saldos que mantiene la entidad con partes relacionadas es el siguiente:

	2022			Intereses Ganados Sobre Certificados Financieros
	Efectivo	Inversiones	Cuentas Por Pagar (a)	
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 3,934,997		RD\$ 39,930	
JMMB Puesto de Bolsa S.A				
Total	<u>RD\$ 3,934,997</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 39,930</u>	<u>RD\$</u>

	2021			Intereses Ganados Sobre Certificados Financieros
	Efectivo	Inversiones	Cuentas Por Pagar (a)	
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 3,566,298		RD\$ 28,466	
JMMB Puesto de Bolsa S.A				
Total	<u>RD\$ 3,566,298</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 28,466</u>	<u>RD\$</u>

4.9) Gastos Diversos - Un resumen de los gastos diversos es el siguiente por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Publicidad y promoción	RD\$ 7,340,022	RD\$ 4,764,756
Papelería	403,222	305,057
Impuestos y retribuciones al personal	485,410	265,637
Otros impuestos	3,703,161	2,203,883
Otros gastos	<u>3,333,024</u>	<u>1,822,152</u>
Total	<u>RD\$15,264,839</u>	<u>RD\$ 9,361,485</u>

5. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2022 y 2021, está compuesto por lo siguiente:

	2022		2021	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Efectivo en banco	295	16,494	517	29,524
Inversiones	<u>81,854</u>	<u>4,582,369</u>	<u>79,771</u>	<u>4,554,928</u>
	82,149	4,598,863	80,288	4,584,452
Pasivos				
Acreedores diversos	<u>(32,218)</u>	<u>(1,803,564)</u>	<u>(55,623)</u>	<u>(3,176,073)</u>
Posición neta	<u>49,931</u>	<u>2,795,299</u>	<u>24,665</u>	<u>1,408,379</u>

La tasa de cambio utilizada para la conversión de la moneda fue de RD\$55.98 y RD\$57.10 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio - El siguiente detalle muestra la sensibilidad de una disminución o incremento en el tipo de cambio de la moneda extranjera. El 5% es la tasa de sensibilidad usada por la Administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

Aumento (Disminución) en la Tasa US\$	Efecto en la Utilidad Antes de Impuesto
+5%	RD\$ 139,762
-5%	RD\$(139,762)

6. CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO

Un resumen del capital social de la administradora es el siguiente:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,980,000	198,000,000	1,980,000	198,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,980,000	198,000,000	1,980,000	198,000,000

La Ley No.87-01 y la circular 115-22 del 25 de enero del 2022; que sustituye la 109-21; requiere a las administradoras de fondos de pensiones un capital mínimo de RD\$31,438,267 en efectivo, totalmente suscrito y pagado desde 10,001 hasta 15,000 afiliados. Dicho capital debe indexarse anualmente basados en el IPC calculado por el Banco Central; a fin de mantener su valor real e incrementarse en 10% por cada 5,000 afiliados en exceso de 10,000. La Resolución No. 22-02 de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana establece los mecanismos para el cómputo del capital mínimo de las Administradoras de Fondos de Pensiones, es como sigue:

Código	Rubro	Operador	2022	2021
			Monto	
1.000	Total patrimonio contable	+/-	RD\$ 99,932,147	RD\$ 86,762,903
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	(39,930)	(28,466)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-		
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-		
5.000	Patrimonio neto	=	99,892,217	86,734,437
6.000	Capital mínimo exigido		<u>31,438,267</u>	<u>26,341,237</u>
7.000	Superávit o (déficit) de capital mínimo	=	<u>RD\$ 68,453,950</u>	<u>RD\$ 60,393,200</u>
8.000	Número total de afiliados de la AFP		<u>12,512</u>	<u>9,584</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la garantía de rentabilidad corresponde a inversión que mantiene la Administradora en cuotas del fondo administrado T-1.

Un detalle de las garantías de rentabilidad, es el siguiente:

	2022	2021
Aportes	RD\$ 53,390,700	RD\$ 37,782,000
Rendimiento	<u>13,664,999</u>	<u>9,554,595</u>
	<u>RD\$ 67,055,699</u>	<u>RD\$ 47,336,595</u>

El rendimiento generado por la garantía de rentabilidad al 31 de diciembre de 2022, resulto en una tasa de 12.86%, y se incluye dentro de los ingresos financieros presentados en el estado de resultados.

8. IMPUESTOS SOBRE LA RENTA

Un detalle del cálculo de impuesto sobre la renta y los activos, es el siguiente:

	2022	2021
Resultados antes de impuesto	RD\$ 5,155,601	RD\$ 1,977,848
Más partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos sobre retribuciones complementarias	<u>5,733,606</u>	<u>3,517,379</u>
	<u>5,733,606</u>	<u>3,517,379</u>
Temporales:		
Diferencia en depreciación	11,781	81,266
Mejoras en propiedad arrendada	(187,380)	(132,756)
Provisiones varias	<u>228,381</u>	<u>162,151</u>
	<u>52,782</u>	<u>110,661</u>
Total de ajustes fiscales	<u>RD\$ 5,786,388</u>	<u>RD\$ 3,628,040</u>

(Continúa)

	2022	2021
Renta (pérdida) neta	RD\$ 10,941,988	RD\$ 5,605,888
Pérdidas trasladables compensables	<u>(10,941,988)</u>	<u>(5,605,888)</u>
Renta (pérdida) neta computable	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ _____</u> (Concluye)

Impuesto Sobre los Activos - El impuesto sobre los activos presentado en el estado de resultados durante los ejercicios 2022 y 2021, por RD\$8,670 y RD\$8,015, 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 administradoras de Fondos de Pensiones 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.

	2022	2021
Total de activos fijos (No incluye las mejoras en propiedad arrendada)	RD\$ 867,000	RD\$ 801,524
Tasa de impuesto	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre los activos	<u>RD\$ 8,670</u>	<u>RD\$ 8,015</u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
Corriente	RD\$ 8,670	RD\$ 8,015
Diferido	<u>(8,022,313)</u>	<u>_____</u>
	<u>RD\$ (8,013,643)</u>	<u>RD\$ 8,015</u>

Al 31 de diciembre de 2022, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	Saldo al inicio	Ajustes del periodo	Saldo al final del periodo
Activos fijos		RD\$ 240,680	RD\$ 240,680
Provisiones varias		852,350	852,350
Perdidas trasladables		<u>6,929,283</u>	<u>6,929,283</u>
Impuesto diferido activo	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 8,022,313</u>	<u>RD\$ 8,022,313</u>

9. OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Negocio en Marcha - La Administradora de Fondos obtuvo su licencia el 28 de diciembre del 2015; y sus actividades operativas iniciaron el 3 de agosto del 2017, con el inicio del Fondo T-1. Ese período transcurrido fue utilizado para completar las actividades relacionadas con Gobierno Corporativo, Estructura, Adecuación de Instalaciones, Selección de Sistemas Operativos y Tecnológicos, así como obtener la Certificación de UNIPAGO, requerida por el regulador para este operar este tipo de entidades.

Al 31 diciembre de 2022, JMMB AFP presenta pérdidas acumuladas por RD\$111 millones lo cual representa un 56% del capital suscrito y pagado de la AFP. Dentro de las proyecciones la AFP y sus accionistas tienen consciencia de que este es un negocio de resultados de mediano a largo plazo, por lo que su nivel de compromiso institucional y patrimonial está probado; y las estrategias para considerar su apoyo se sustentan en:

- Manejo activo del portafolio de inversión de los fondos de pensiones
- Enfocar en el crecimiento del fondo y sus afiliados
- Asignar a la fuerza de venta, iniciativas específicas
- Aumentar la fuerza de ventas

El aumento en la fuerza de venta ha sido necesario para incrementar los fondos administrados. Cada equipo de venta tiene una iniciativa asignada. Esto garantiza que los objetivos estén claros, la medición y ajustes necesarios de la gestión sean efectivos. Adicional a esto, se estaría conformando una fuerza de venta con estrategia de incentivos de acuerdo a los traspasos y fondos afiliados mensualmente a la Administradora, como resultado de estas iniciativas la AFP presenta resultados del ejercicio positivos por valor de RD\$13,169,244.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administradora se expone a diversos tipos de riesgos financieros, que están asociados con los instrumentos financieros en los que invierte. Estos riesgos incluyen riesgo de tasa de interés, crediticio y tipo cambiario. Tal como se detalla a continuación:

Riesgo de Tasa de Interés - La administración se encuentra expuesta en su posición financiera y flujo de efectivo a las fluctuaciones en cambios de tasas de interés. El margen financiero puede incrementarse como resultado de estas fluctuaciones, como también puede reducirse o crear pérdidas. Las principales inversiones se tienen en certificados de inversión que no representan un alto riesgo de cambios de tasas de interés.

Riesgo Crediticio - La Administradora mantiene sus inversiones en certificados financieros, las cuales de conformidad con las clasificadoras de riesgos y la Comisión Clasificadora de Riesgo y Límites de Inversión de la SIPEN se consideran de bajo riesgo crediticio. Adicionalmente, la Administradora se asegura que las entidades financieras en las que tienen estas inversiones, posean un apropiado historial crediticio.

Riesgo de Tipo Cambiario - La Administradora está expuesta a riesgo cambiario en moneda extranjera básicamente por efecto de cambio de moneda de peso a dólar estadounidense, tal como se detalla en la nota 5 de saldos en moneda extranjera.

11. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mantiene vigente varios contratos siendo los más significativos los siguientes:

- a. **Contratos de Alquileres** - La Administradora mantiene un contrato de arrendamiento del local comercial donde está ubicada su oficina administrativa, el cual está localizado en el Distrito Nacional. Estos contratos tienen fecha de duración de 10 años. Por este concepto la Administradora realizó pagos de RD\$5,201,057 y RD\$4,655,893, en el 2022 y 2021, respectivamente. Y se incluye en el estado de resultados en el rubro de gastos de infraestructura.
- b. **Contrato de Servicios** - La Administradora mantiene un compromiso con la empresa UNIPAGO, S.A., la cual es la empresa que presta los servicios de la base de datos del Sistema Dominicano de la Seguridad Social.

A la firma de dicho contrato UNIPAGO se compromete a prestar los diferentes servicios correspondientes a los procesos de recaudo y afiliación del Sistema Dominicano de la Seguridad Social y otros relacionada a capacitaciones. En dicho contrato se establecen los términos y condiciones que regirán las prestaciones de dichos servicios, dentro del ámbito de la Ley 87-01 y sus Normas Complementarias. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora realizó pagos por RD\$82,500 y RD\$90,000 para ambos años respectivamente por el efecto de este contrato. Dichos montos están incluidos en la cuenta de gastos por servicios externos del estado de resultado.

- c. **Bienes de Disponibilidad Restringida**- La Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana establece en la Resolución No. 71-03 modificada por la Resolución 395 del 13 de noviembre de 2017, y el artículo 104 de la ley 87-01 que todos los afiliados al sistema previsional disfrutasen de una garantía de rentabilidad mínima real de su cuenta de capital individual, al 31 de diciembre de 2017. Esta garantía está destinada, exclusivamente, a completar la rentabilidad mínima exigida por esta ley y sus normas complementarias cuando la rentabilidad real resulte insuficiente. El monto de esta cuenta será igual al uno por ciento (1.0%) de los fondos de pensiones y deberá ser registrada en cuotas del fondo, de carácter in-embargable y, al 31 de diciembre de 2022 asciende a RD\$67,055,699 (ver nota 7). La AFP tendrá un plazo de quince (15) días para completar cualquier déficit sobre la garantía de rentabilidad. Cumplido el mismo, la Superintendencia revocará la autorización de funcionamiento, disolverá la sociedad y procederá de acuerdo a la presente ley y sus normas complementarias. La AFP pagará una multa equivalente a dicho déficit por cada día en que tuviese déficit en el monto de la garantía de rentabilidad.

12. HECHO POSTERIOR AL CIERRE

Actualización de Capital Mínimo - El 18 de enero de 2023, se emitió la Circular No. 122-23 sobre la actualización de indexación a ser aplicada al capital de acuerdo a lo establecido en la Ley 87-01 de las AFP. Esta indica que para el 2023, de acuerdo a la variación porcentual anual del índice de precios al consumidor (IPC) correspondiente a 2023 y 2022, calculada por el Banco Central de la República Dominicana, el capital mínimo requerido contempla una indexación de 7.83% para el 2023.

13. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO APLICABLES

La Resolución No. 27-03 de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros de la Administradora deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, dentro de las notas siguientes que no aplican están:

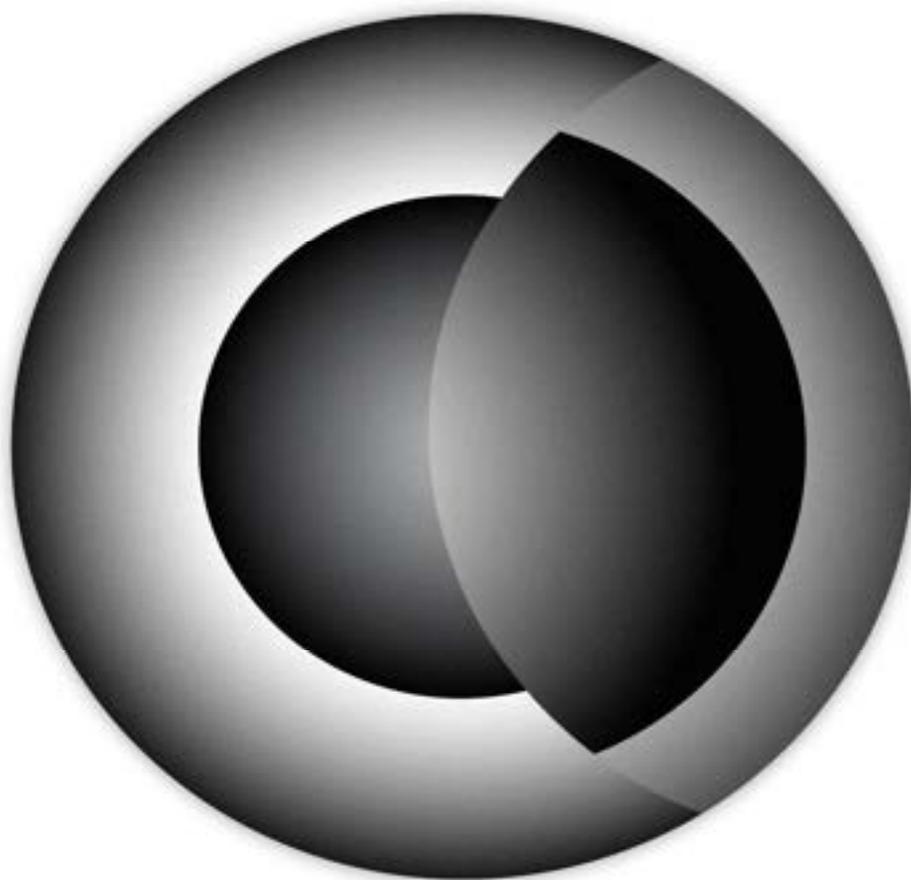
- Reservas
- Resultados extraordinarios y de ejercicios anteriores

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan Jose Melo Pimentel
Gerente General

María González De los Santos
Encargada de Contabilidad

* * * * *



**FONDO DE PENSIONES T-1 ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE PENSIONES JMMB BDI, S.A.**

Estados Financieros - Base Regulada por el año
que terminado el 31 de diciembre de 2022 ,
e Informe de los Auditores Independientes
del 4 de abril de 2023

**FONDO DE PENSIONES T-1 ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES
JMMB BDI, S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

C O N T E N I D O		P Á G I N A
Informe de los auditores independientes		1-3
Estados financieros:		
Balance general		4-6
Estado de cambios en el patrimonio		7
Estado de flujos de efectivo		8
Notas a los estados financieros		9-19



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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
Fondo de Pensiones T-1 Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Pensiones T-1 AFP JMMB BDI, S.A. ("El Fondo"), administrado por Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo, por el período terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Pensiones T-1 AFP JMMB BDI, S.A., al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana (SIPEN), según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Bases para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del fondo, 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), 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 en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Base Contable - Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidos por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el supuesto de negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo así.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del fondo.

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

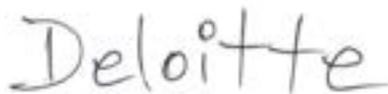
Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error no relacionado con fraude, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del fondo.

Deloitte.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del fondo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un 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 los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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



4 de abril de 2023

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(Expresados en Pesos Dominicanos)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022		2021	
		RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
1	ACTIVOS				
1.1.1	BANCOS (Nota 3)	1,526,014		605,968	
1.1.1.01	Banco de Recaudación	853,699		577,153	
1.1.1.02	Banco de Inversiones	672,315		28,815	
1.1.1.03	Banco de Pago de Beneficios				
1.1.1.04	Banco de Desembolsos				
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR				
1.1.2.01	Valores por Depósitos				
1.2.1	INVERSIONES – SECTOR PÚBLICO (Nota 3)	4,615,401,257		2,773,653,552	
1.2.1.01	Gobierno Central	2,340,582,912		1,782,427,729	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	2,274,818,345		991,225,823	
1.2.2	INVERSIONES – ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 3)	614,796,546		618,125,269	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	357,700,886		434,362,158	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	35,108,937		59,090,989	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito				
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	221,986,723		124,672,122	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito				
1.2.2.06	Instituto Nacional de la Vivienda				
1.2.2.07	Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)				
1.2.3	INVERSIONES – EMPRESAS (Nota 3)	799,856,238		698,170,211	
1.2.3.01	Empresas Públicas				
1.2.3.02	Empresas Privadas	799,856,238		698,170,211	
1.2.4	INVERSIONES – ORGANISMOS MULTILATERALES				
1.2.4.01	Banco Mundial				
1.2.4.02	Banco Interamericano de Desarrollo				
1.2.4.03	International Financial Corporation				
1.2.4.04	Fondo Monetario Internacional				
1.2.4.05	Banco Centroamericano de Integración Económica				
1.2.4.06	Corporación Andina de Fomento				
1.2.4.07	Banco Asiático de Desarrollo				
1.2.4.08	Banco Caribeño de Desarrollo				
1.2.4.09	Banco Europeo de la Inversión				
1.2.5	INVERSIONES – PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	77,379,562		63,138,904	
1.2.5.01	Valores emitidos por Fideicomisos de Oferta Pública	77,379,562		63,138,904	
1.2.6	INVERSIONES – FONDOS DE INVERSIÓN	405,243,700		444,775,260	
1.2.6.01	Fondos Cerrados de Inversión	375,509,931		444,775,260	
1.2.6.02	Fondos Mutuos o Abiertos	29,733,769			
1.2.7	INVERSIONES – PATRIMONIO SEPARADO DE TITULACION				
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización – Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria				
1.2.8	OTRAS INVERSIONES				
1.2.8.01	Otras inversiones				
1.2.9	EXCESOS DE INVERSIÓN				
1.2.9.01	Excesos de Inversión – Sector Público				
1.2.9.02	Excesos de Inversión – Entidades de Intermediación Financiera				
1.2.9.03	Excesos de Inversión – Empresas				
1.2.9.04	Excesos de Inversión – Organismos Multilaterales				
1.2.9.05	Excesos de Inversión – Patrimonio Fideicomitado				
1.2.9.08	Excesos de Inversión – Otras Inversiones				

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(Expresados en Pesos Dominicanos)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022		2021	
		RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR – AFP			180	
1.3.1.01	Cargos bancarios por cobrar – AFP			180	
1.3.2	CUENTAS POR COBRAR – TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL				
1.3.2.01	Recaudación en defecto por cobrar – Tesorería de la Seguridad Social				
1.3.3	CUENTAS POR COBRAR – PROCESO DE TRASPASO				
1.3.3.01	Cuentas por cobrar – proceso de Traspaso				
	TOTAL ACTIVO	<u>6,514,203,317</u>		<u>4,598,469,344</u>	
2	PASIVO				
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR (Nota 5)	5,772,578		4,404,391	
2.1.1.01	Cargos bancarios por pagar – AFP				
2.1.1.02	Comisión anual complementaria por pagar - AFP				
2.1.1.03	Comisión anual sobre saldo administrado – AFP	5,772,578		4,404,391	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR – TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL				
2.1.2.01	Recaudación en exceso por pagar – Tesorería de la Seguridad Social				
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP				
2.2.1.01	Traspasos hacia otras AFP				
2.2.1.02	Traspasos desde otras AFP				
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP				
2.2.2.01	Traspasos hacia otros tipos de Fondos de Pensiones de la AFP				
2.2.2.02	Traspasos desde otros tipos de Fondos de Pensiones de la AFP				
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR				
2.3.1.01	Beneficios por pagar				
2.3.1.02	Montos constitutivos por pagar – Compañías de Seguros				
2.3.1.03	Beneficios por pagar – afiliados ingresos tardíos				
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	853,699		572,420	
2.4.1.01	Recaudación del día	853,699		572,420	
2.4.1.02	Provisión				
	TOTAL PASIVO	<u>6,626,277</u>		<u>4,976,811</u>	

(Continúa)

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022-2021 y 2021 (Expresados en Pesos Dominicanos)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022		2021	
		RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
3	PATRIMONIO				
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI				
3.1.1.01	Recaudación en proceso de acreditación en CCI				
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL (Nota 6)	6,426,270,336	37,938,932.82649188	4,546,155,939	28,809,687.24317982
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	6,426,270,336	37,938,932.82649188	4,546,155,939	28,809,687.24317982
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP				
3.3.1.01	Traspasos en proceso hacia otras AFP				
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP				
3.3.2.01	Traspasos en proceso hacia otros tipos de fondos de pensiones de la AFP				
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD (Nota 6)	67,055,699	395,878.40731859	47,336,595	299,979.3080615
3.4.1.01	Garantía de rentabilidad	67,055,699	395,878.40731859	47,336,595	299,979.3080615
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	14,251,005	84,134.01539513		
3.5.1.01	Reserva de fluctuación de rentabilidad	14,251,005	84,134.01539513		
	TOTAL PATRIMONIO	6,507,577,040	38,418,945.24920560	4,593,492,534	29,109,666.55124132
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,514,203,317		4,598,469,345	
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	6,078,613,877		4,166,696,549	
6.1.1.01	Títulos inversiones en custodia	6,072,841,299		4,162,292,159	
6.2.1.01	Bonos de reconocimiento en custodia				
6.3.1.01	Registro de control de la comisión anual complementaria				
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	5,772,578		4,404,390	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	6,078,613,877		4,166,696,549	
7.1.1.01	Responsabilidad títulos inversiones en custodia	6,072,841,299		4,162,292,159	
7.2.1.01	Responsabilidad por bonos de reconocimiento en custodia				
7.3.1.01	Responsabilidad por el registro de control de la comisión anual complementaria				
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	5,772,578		4,404,390	

Las notas incluidas desde la página 9 hasta la página 19, son parte de estos estados financieros – base regulada.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De Los Santos
Encargada de Contabilidad

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en Pesos Dominicanos)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022		2021	
		RD\$	CUOTAS	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	4,593,492,534	29,109,666.55124132	2,989,872,235	21,351,816.19735310
11	TOTAL AUMENTOS	2,193,684,164	13,498,005.34592205	1,366,480,624	9,106,097.50546887
11.01	Recaudación en Proceso	2,178,075,464	13,402,101.25895253	1,354,482,624	9,026,273.80937394
11.01.01	Aportes obligatorios	349,707,892	2,153,576.82859238	258,602,027	1,739,067.27329140
11.01.02	Aportes voluntarios ordinarios	6,080,537	37,878.07124990	3,106,802	21,162.81412478
11.01.03	Aportes voluntarios extraordinarios				
11.01.04	Trasposos desde otras AFP			1,091,354,463	7,256,538.96273079
11.01.05	Trasposos desde otros tipos de fondos de pensiones de la AFP	1,820,571,247	11,200,067.97799278		
11.01.06	Aportes regularizadores AFP al Fondo				
11.01.07	Bonos de reconocimiento				
11.01.08	Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social				
11.01.09	Incentivos por permanencia				
11.01.99	Otra recaudación a CCI	1,715,788	10,578.38111747	1,419,332	9,504.75922697
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	15,608,700	95,904.08696952	11,998,000	79,823.69609493
11.99	Otros Aumentos				
12	TOTAL DISMINUCIONES	677,827,042	4,188,726.64795777	200,684,511	1,348,247.15158065
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	648,587,186	4,010,105.21749069	183,660,934	1,233,090.42993962
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP				
12.03	Beneficios por Pagar	25,982,075	158,562.15522660	16,346,337	110,446.63760138
12.03.01	Retiros programados	8,136,108	49,746.29411447	3,444,624	22,766.65287636
12.03.02	Herencias	1,751,758	10,673.47981465	3,866,195	25,474.63991583
12.03.03	Beneficios por pagar – afiliados ingresos Tardío	16,094,209	98,142.38129748	9,035,518	62,205.34480919
12.03.04	Enfermedad terminal				
12.04	Pagos de Montos Constitutivos – Compañías de Seguros	2,299,725	14,175.76253976	672,297	4,675.96448173
12.04.01	Pensiones por sobrevivencia	2,290,725	14,175.76253976	672,297	4,675.96448173
12.04.02	Pensiones por vejez – rentas vitalicias				
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	9,261	58.04807277		
12.06	Otras Disminuciones	957,795	5,825.46462795	4,943	34.11955792
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	398,227,384		437,824,187	
13.01	Resultado cartera de inversiones	460,368,640		483,085,524	
13.02	Intereses sobre saldos cuentas corrientes	402,520		327,740	
13.03	Resultado variación tipo de cambio	(2,870,179)		(3,389,919)	
13.04	Comisión anual complementaria				
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(59,673,597)		(42,199,158)	
13.99	Otros resultados del fondo				
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	6,507,577,040	38,418,945.24920560	4,593,492,534	29,109,666.55124132
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	169.38458351		157.79055865	

Las notas incluidas desde la página 9 hasta la página 18, son parte de estos estados financieros – base regulada.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De los Santos
Encargada de Contabilidad

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en Pesos Dominicanos)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022 RD\$	2021 RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	605,968	4,054,655
21	INGRESOS	10,037,342,934	7,106,909,270
21.01	Recaudaciones del período	372,835,883	274,793,537
21.02	Trasposos netos desde otras AFP	1,185,544,022	899,920,608
21.03	Trasposos netos desde otros tipos de fondos de pensiones de la AFP		12,188,961
21.04	Reintegro de cargo bancarios	17,614	47,577
21.05	Ventas o rescates de inversiones	8,083,974,926	5,643,181,406
21.06	Cortes de cupón	368,466,316	267,156,831
21.07	Dividendos	9,658,630	8,432,355
21.08	Intereses percibidos sobre saldos cuentas corrientes	402,520	327,740
21.99	Otros ingresos	16,443,023	860,255
22	EGRESOS	10,036,422,888	7,110,357,957
22.01	Comisión anual complementaria – AFP		
22.02	Trasposos netos hacia otras AFP	13,560,767	7,222,381
22.03	Trasposos netos hacia otros tipos de fondos de pensiones de la AFP		
22.04	Inversiones realizadas	9,916,814,885	7,041,629,606
22.05	Devolución recaudación en exceso	9,261	
22.06	Cargos bancarios	25,929	48,023
22.07	Beneficios pagados	28,680,604	17,018,635
22.08	Montos constitutivos pagados – compañías de seguros	552,589	
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado – AFP	58,305,410	40,796,676
22.99	Otros egresos	18,473,443	3,642,636
	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1,526,014</u>	<u>605,968</u>

Las notas incluidas desde la página 9 hasta la página 17, son parte de estos estados financieros – base regulada.

Polibio Valenzuela
Miembro Independiente
Consejo de Administración

Juan José Melo Pimentel
Gerente General

María González De los Santos
Encargada de Contabilidad

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. ASPECTOS LEGALES DEL FONDO

Fondo de Pensiones T-1 AFP JMMB BDI, S.A.

El Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora de Fondo de Pensiones JMMB BDI, S.A., el cual fue aprobado para operación en fecha 3 de agosto de 2017, según Resolución 390-17 emitida por la SIPEN. El mismo está constituido por los aportes recaudados destinados a las cuentas de capitalización individual por concepto de aportes obligatorios y aportes voluntarios sobre remuneraciones de los afiliados al Fondo de Pensiones, además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen la comisión anual complementaria fijada por la Ley de Seguridad Social y las pensiones y otros beneficios que hubieren sido otorgados a los afiliados, de conformidad con la Ley y sus Normas complementarias.

El objetivo del Fondo de Pensiones T-1 (El Fondo), es administrar los recursos de los afiliados a través de su mantenimiento en cuentas de capitalización individual para proporcionar una adecuada rentabilidad, cumpliendo con lo dispuesto por la Ley No. 87-01 y las normativas y resoluciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A.

La Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S. A. (La Administradora), es una compañía constituida el 15 de noviembre de 2014, bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo exclusivo de administrar las cuentas personales de los afiliados e invertir adecuadamente los fondos de pensiones; otorgar y administrar las prestaciones del sistema previsional, según lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema de Seguridad Social. La Administradora es regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana a partir del año 2015. Su registro mercantil es el No. 112255SD.

La Administradora recibió su habilitación definitiva el 28 de diciembre de 2015, mediante Resolución No. 373-15 de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

La Administradora está domiciliada en la Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 102, casi esquina Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, décimo quinto piso, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Exención del Pago de Impuestos

De acuerdo con el artículo 15 de la Ley No. 87-01, las cotizaciones y contribuciones a la Seguridad Social y las reservas y rendimientos de las inversiones que generen los fondos de pensiones de los afiliados están exentos de todo tipo de impuesto o carga directa o indirecta.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Generales - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se han preparado de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana y en los aspectos no previstos por dichas disposiciones, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las prácticas contables descritas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo siguiente:

- a) La Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificados como inversiones, independientemente del vencimiento de estas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones en estos tipos de instrumentos sean clasificadas como equivalentes de efectivo, cuando sean instrumentos de alta liquidez y su vencimiento sea de 90 días o menos.
- b) La Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, requiere que las administradoras y los fondos registren sus saldos en moneda extranjera a la tasa promedio de compra en efectivo de la banca comercial publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la última tasa de acceso que tuvo el Fondo.
- c) La Superintendencia de Pensiones requiere que el Fondo revele sus inversiones en valores por sector y por tipo de instrumento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte como la entidad maneja esos riesgos.
- d) Las inversiones se clasifican por tipo de emisor y se valoran utilizando el vector de precio informado por la Superintendencia de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que la clasificación de las inversiones se base en: a) el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros, b) las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y, c) el modelo de perdidas crediticias esperadas conforme lo establece la IFRS 9, basándose en eso se establece que las inversiones se clasifiquen en:
 - **Activos Financieros a su Valor Razonable a través de Ganancia o Pérdida** - Se valúan a su valor razonable, las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten.
 - **Activos Financieros a su Valor Razonable a través de Otros Resultados Integrales** - Se valúan a su valor razonable y las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo

financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período.

- **Activos Financieros a Costo Amortizado** - se registran al costo amortizado. De conformidad con las prácticas regulatorias de la Superintendencia de Pensiones, se establecen límites para la colocación de inversiones por entidad, instrumento y sector y se requiere la divulgación de los excesos en dichos límites de aplicar; sin embargo, no se requiere revelar otros aspectos cuantitativos y cualitativos de los riesgos a los cuales está expuesto el Fondo de Pensiones T-1, derivado de sus instrumentos financieros, principalmente su cartera de inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- e) Existen diferencias entre la presentación, ciertas revelaciones de los estados financieros y la presentación de un estado de resultados y otro resultado integral según las NIIF, y lo requerido por las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Fondo y NIIF no han sido cuantificados.

La emisión de los estados financieros base regulada que se acompañan fue autorizada por la Administración en fecha 4 de abril de 2023. La aprobación final de dichos estados financieros base regulada fue efectuada por el consejo de administración de la Administradora.

- a. **Período Cubierto por los Estados Financieros** - Los estados financieros comprenden los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- b. **Moneda Funcional y de Presentación** - Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), la cual es la moneda funcional del Fondo. Asimismo, los registros auxiliares patrimoniales siguen las especificaciones definidas por la Superintendencia. Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas prevalecientes al momento de éstas efectuarse. Los saldos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio promedio para compra de divisas, publicado por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en los resultados corrientes.
- c. **Valor Razonable de los Instrumentos Financieros** - El valor en libro de los instrumentos financieros a corto plazo que posee el fondo, tanto activo como pasivo, es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo de origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
- d. **Valoración de Inversiones** - La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones T-1, se realiza diariamente en moneda nacional a precios determinados por la Superintendencia de Pensiones con base a un vector de

precio diario a aplicar a cada tipo de inversión. La valorización y diversificación de las inversiones se realiza siguiendo los lineamientos de los reglamentos y resoluciones dispuestos en la Ley No. 87-01, 188-07, y sus normas complementarias.

- e. ***Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles*** - De acuerdo a la Ley 87-01 y sus Normas Complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos, exclusivamente, en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los tipos de instrumentos financieros elegibles, establecidos por la Ley 87-01, 188-07 y la Resolución No. 105, para invertir los recursos de los fondos de pensiones, son los siguientes:
- Depósitos a plazo y otros títulos de deuda, emitidos por las instituciones bancarias reguladas y acreditadas.
 - Letras o cédulas hipotecarias emitidas por las instituciones bancarias reguladas y acreditadas.
 - Títulos de deudas de empresas.
 - Acciones de oferta pública.
 - Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX).
 - Fondos para el desarrollo del sector vivienda.
 - Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana.
 - Títulos de deudas emitidos por los siguientes Organismos Multilaterales: Banco Mundial (BM), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), International Financial Corporation (IFC), Fondo Monetario Internacional (FMI) y Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de Desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); y Banco Europeo de la Inversión (BEI); de los cuales la República Dominicana sea miembro y sean transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana
 - Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y extranjera.
 - Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera, cuyo uso de fondos sea para financiar el desarrollo de proyectos de infraestructura.
 - Cuota de fondos cerrados de inversión y fondos mutuos o abiertos.
 - Valores emitidos por fideicomisos de oferta pública.
 - Valores titularizados originados en proceso de titularización de cartera de créditos hipotecarios.

Las inversiones con los recursos del Fondo en los valores antes indicados, cumplen los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

- f. **Patrimonio del Fondo de Pensiones** - El Fondo de Pensiones, es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por: los aportes recaudados de los afiliados y destinados a las Cuentas de Capitalización Individual de los mismos; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen: la comisión anual complementaria fijada por la Administradora y los montos constitutivos para completivos de las pensiones mínimas de los afiliados, de conformidad con la Ley y sus normas complementarias.

Los valores destinados a las Cuentas de Capitalización Individual (CCI) son abonados e individualizados en éstas, expresándolos en cuotas de igual valor. Las Cuentas de Capitalización Individual incluyen los saldos a favor de cada afiliado (una cuenta por afiliado) en el Fondo, y cuentan con número de seguridad social y otros criterios de la Superintendencia de Pensiones.

Los recursos transferidos por la Tesorería de la Seguridad Social durante el ejercicio, por conceptos de aportes obligatorios se corresponden con los montos ingresados al patrimonio del Fondo.

3. DIVERSIFICACIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la cartera de inversiones del Fondo de Pensiones a valor de mercado se compone como sigue:

Emisor	Tipos de Instrumentos	2022	
		Montos RD\$	% del Total del Fondo
Banco BDI de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	Banco - Recaudación	853,699	
Banco BDI de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	Banco - Inversiones	<u>672,315</u>	
Total Bancos		<u>1,526,014</u>	
Inversiones Sector Público			
Gobierno Central - Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	Bonos	2,340,582,912	38.77%
Banco Central de la República Dominicana	Notas de Renta Fija	2,092,777,915	32.13%
Banco Central de la República Dominicana	Otros Títulos de Deuda	<u>182,040,430</u>	<u>2.80%</u>
		4,615,401,257	73.70%
Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera			
<i>Bancos Múltiples:</i>			
Banco Múltiple Caribe, S.A	Certificado de Depósito	23,203,016	0.36%
Banco Múltiple LAFISE, S.A	Certificado de Depósito	39,762,834	0.61%
Banesco Banco Múltiple, S.A	Certificado de Depósito	38,615,724	0.59%
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A	Certificado de Depósito	75,758,589	1.16%
Banco Múltiple Promerica, S.A	Bonos	39,111,803	0.60%
Banco Múltiple Promerica, S.A	Certificado de Depósito	<u>141,248,920</u>	<u>2.17%</u>
		<u>357,700,886</u>	<u>5.49%</u>

Emisor	Tipos de Instrumentos	2022	
		Montos RD\$	% del Total del Fondo
<i>Bancos de Ahorro y Crédito:</i>			
Motor Crédito, S.A, Banco de Ahorro y Crédito	Certificado de Depósito	35,108,937	0.54%
		35,108,937	0.54%
<i>Asociaciones de Ahorros y Préstamos:</i>			
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos	30,372,193	0.47%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos	175,187,765	2.69%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos	16,426,765	0.25%
		221,986,723	3.41%
Inversiones en Empresas			
<i>Empresas Privadas:</i>			
Consortio Minero Dominicano, SRL	Bonos	200,754,625	3.08%
Acero Estrella	Bonos	267,936,704	4.11%
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A	Bonos	40,634,107	0.62%
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos	50,567,037	0.78%
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos	24,768,157	0.38%
Ingeniería Estrella	Bonos	105,232,769	1.62%
Gulfstream Petroleum Dominicana	Bonos	109,962,839	1.69%
		799,856,238	12.28%
Inversiones en Fideicomiso de oferta público			
Fiduciaria Reservas	Valores representativos de capital emitido por fideicomisos de oferta pública	45,172,980	0.69%
Fiduciaria Universal	Valores representativos de capital emitido por fideicomisos de oferta pública	32,206,582	0.49%
		77,379,562	1.18%
Inversiones en Fondos de Inversión			
Advanced Asset Management Oportunidades de Inversión	Fondo Cerrado	70,312,581	1.08%
Advanced Asset Management Oportunidades II	Fondo Cerrado	18,403,925	0.28%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	Fondo Cerrado		
JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	Fondo Abierto	29,733,769	0.46%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo de Sociedades de energía Sostenible	Fondo Cerrado	214,000,587	3.29%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	Fondo Cerrado	72,792,838	1.12%
		405,243,700	6.23%
Total de Inversiones		6,512,677,303	100% (Concluye)

Emisor	Tipos de Instrumentos	2021	
		Montos RD\$	% del Total del Fondo
Banco BDI de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Banco - Recaudación	572,241	
Banesco Banco Múltiple, S.A – Banco Múltiple	Banco - Recaudación	4,912	
Banesco Banco Múltiple, S.A – Banco Múltiple	Banco - Inversiones	28,249	
Banco BDI de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Banco - Inversiones	<u>566</u>	
Total Bancos		<u>605,968</u>	
Inversiones Sector Público			
Gobierno Central - Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	Bonos	1,782,427,729	38.77%
Banco Central de la República Dominicana	Notas de Renta Fija	725,914,788	15.79%
Banco Central de la República Dominicana	Letras	43,898,224	0.95%
Banco Central de la República Dominicana	Otros Títulos de Deuda	<u>221,412,811</u>	<u>4.82%</u>
		2,773,653,552	60.33%
Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera			
<i>Bancos Múltiples:</i>			
Banco Múltiple Caribe, S.A	Certificado de Depósito	20,455,033	0.44%
Banco Múltiple LAFISE, S.A	Certificado de Depósito	225,309,633	4.90%
Banesco Banco Múltiple, S.A	Certificado de Depósito	18,462,400	0.40%
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A	Certificado de Depósito	26,394,209	0.57%
Banco Múltiple Promerica, S.A	Certificado de Depósito	<u>143,740,883</u>	<u>3.13%</u>
		434,362,158	9.44%
<i>Bancos de Ahorro y Crédito:</i>			
Motor Crédito, S.A, Banco de Ahorro y Crédito	Certificado de Depósito	<u>59,090,989</u>	<u>1.29%</u>
		59,090,989	1.29%
<i>Asociaciones de Ahorros y Préstamos:</i>			
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos	30,382,132	0.66%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos	77,856,975	1.69%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos	<u>16,433,015</u>	<u>0.36%</u>
		124,672,122	2.71%
Inversiones en Empresas			
<i>Empresas Privadas:</i>			
Consortio Minero Dominicano, SRL	Bonos	164,620,405	3.58%
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A	Bonos	41,690,988	0.91%
Acero Estrella	Bonos	192,530,614	4.19%
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos	50,579,369	1.10%
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos	33,719,449	0.73%
Ingeniería Estrella	Bonos	104,928,673	2.28%
Gulfstream Petroleum Dominicana	Bonos	<u>110,100,713</u>	<u>2.39%</u>
		698,170,211	15.18%
Inversiones en Fideicomiso de oferta pública			
Fiduciaria Reservas	Valores representativos de capital emitido por fideicomisos de oferta pública	34,367,030	0.75%

(Continúa)

Emisor	Tipos de Instrumentos	2021	
		Montos RD\$	% del Total del Fondo
Fiduciaria Universal	Valores representativos de capital emitido por fideicomisos de oferta pública	<u>28,771,874</u>	<u>0.63%</u>
		63,138,904	1.38%
Inversiones en Fondos de Inversión			
Advanced Asset Management Oportunidades de Inversión	Fondo Cerrado	68,207,628	1.48%
Advanced Asset Management Oportunidades II	Fondo Cerrado	18,434,069	0.40%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	Fondo Cerrado	150,495,623	3.27%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario	Fondo Cerrado	47,240,735	1.03%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo de Sociedades de energía sostenible	Fondo Cerrado	49,239,146	1.07%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	Fondo Cerrado	<u>111,158,059</u>	<u>2.42%</u>
		444,775,260	9.67%
Total de Inversiones		<u>4,597,863,197</u>	<u>100%</u> (Concluye)

4. CUSTODIA DE LA CARTERA DE INVERSIONES

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 101 de la Ley 87-01, la Administradora debe mantener bajo la custodia del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) o en los depósitos centralizados de valores que éste autorice, los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Pensiones mantenía sus inversiones bajo la custodia de CEVALDOM (Depósito Centralizado de Valores, S.A), entidad que se encuentra supervisada por el BCRD y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el 99.07% y 97.98% de sus inversiones en valores cuyo facial ascienden a RD\$5,056,347,561 (US\$10,674,402) y RD\$4,130,777,786 (US\$15,531,802) en 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora se encuentra en cumplimiento con el manejo de la seguridad de las inversiones del Fondo T-1 que mantiene en custodia propia.

Dado cumplimiento al citado requerimiento, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mantenía en custodia los siguientes valores expresados a valor facial:

Institución	2022	
	Montos en RD\$	% del Total del Fondo
Ministerio de Hacienda	1,417,400,000	28.66%
Banco Central de la República Dominicana	2,087,230,000	42.20%
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	30,000,000	0.61%
Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	15,900,000	0.32%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	173,973,800	3.52%
Acero Estrella	248,545,160	5.03%
Consortio Minero Dominicano	191,540,925	3.87%
Banco Múltiple Caribe internacional	23,331,913	0.47%

Institución	2022	
	Montos en RD\$	% del Total del Fondo
Banco Múltiple Lafise	40,350,317	0.82%
Gulfstream Petroleum Dominicana	101,656,480	2.06%
Parallax Valores Puesto de Bolsa	24,606,110	0.50%
Ingenieria Estrella	103,708,100	2.10%
United Capital Puesto de Bolsa	50,000,000	1.01%
Fiduciaria Reservas	45,172,980	0.91%
Fiduciaria Universal	32,206,582	0.65%
Advanced Asset Manager	70,312,581	1.42%
Banco Múltiple Promerica De La República Dominicana	175,371,357	3.55%
Banesco Banco Múltiple	38,786,510	0.78%
Motor Crédito Banco De Ahorro Y Crédito	35,458,809	0.72%
Total custodia	<u>4,905,551,624</u>	<u>100.00%</u> (Concluye)

Institución	2022	
	Montos en US\$	% del Total del Fondo
Empresa generadora de electricidad ITABO, S.A.	673,862	4.29%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades	3,769,108	24.01%
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	9,999,000	63.69%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	1,256,713	8.01%
Total custodia	<u>15,698,683</u>	<u>100.00</u>

Institución	2021	
	Montos en RD\$	% del Total del Fondo
Ministerio de Hacienda	986,300,000	30.12%
Banco Central de la República Dominicana	904,160,000	27.61%
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	77,000,000	2.35%
Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	15,000,000	0.46%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	30,000,000	0.92%
Acero Estrella	184,877,060	5.65%
Consorcio Minero Dominicano	161,654,346	4.94%
Banco Múltiple Caribe internacional	20,183,293	0.62%
Banco Múltiple Lafise	213,921,522	6.53%
Gulfstream Petroleum Dominicana	100,872,916	3.08%
Parallax Valores Puesto de Bolsa	33,506,883	1.02%
Ingenieria Estrella	103,708,100	3.17%
United Capital Puesto de Bolsa	50,000,000	1.53%
Fiduciaria Reservas	34,367,030	1.05%
Fiduciaria Universal	28,771,875	0.88%
Advanced Asset Manager	86,641,698	2.65%
Banco Múltiple Promerica De La República Dominicana	137,242,503	4.19%
Banesco Banco Múltiple	17,988,536	0.55%
Motor Crédito Banco De Ahorro Y Crédito	58,246,310	1.78%
Total custodia	<u>3,244,442,072</u>	<u>99.07%</u>

Institución	2021	
	Montos en US\$	% del Total del Fondo
Banco Múltiple Lafise	137,370	0.88%
Banco Multiple Promerica de la Republica Dominicana	17,063	0.11%
Empresa generadora de electricidad ITABO, S.A.	673,862	4.34%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	2,633,745	16.96%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades	861,708	5.55%
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	8,436,000	54.31%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	1,945,319	12.52%
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario	826,735	5.33%
Total custodia	<u>15,531,802</u>	<u>100.00%</u>

5. COMISIÓN ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO POR PAGAR – AFP

Al cierre 2022 y 2021, la comisión anual saldo administrado devengada en favor de la Administradora, de conformidad con la normativa vigente, que al cierre del ejercicio permanecen pendientes de pago, esta comisión es de 1.15% mensual para ambos periodos, dichas comisiones quedan según lo establece la resolución 419-20, de fecha 18 de febrero 2020.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la comisión anual sobre saldo administrado asciende a RD\$59,673,597y RD\$42,199,158 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo por pagar en concepto de la Comisión anual sobre saldo administrado asciende a RD\$5,772,578 y RD\$4,404,391, respectivamente.

6. PATRIMONIO

El Patrimonio del Fondo de Pensiones, se encuentra conformado por cuentas y sub-cuentas, presentando el desglose siguiente:

Grupos y Cuentas	Cuotas	2022	
		RD\$	%
Aportes Obligatorios	6,699,310.38221150	1,159,990,079	17.83%
Trasposos Desde otras AFP	31,218,161.22014570	5,262,587,174	80.87%
Otra Recaudación a CCI	<u>21,461.22413466</u>	<u>3,693,083</u>	<u>0.06%</u>
Total CCI Régimen Contributivo	37,938,932.82649190	6,426,270,336	98.76%
Reserva de fluctuación de rentabilidad	84,134.01539513	14,251,005	1.02%
Garantía de Rentabilidad	<u>395,878.40731859</u>	<u>67,055,699</u>	<u>0.22%</u>
Total General	<u>38,418,945.24920560</u>	<u>6,507,577,040</u>	<u>100.00%</u>

Grupos y Cuentas	Cuotas	2021	
		RD\$	%
Aportes Obligatorios	4,885,796.89474604	770,976,594	16.78%
Trasposos Desde otras AFP	23,901,923.18114702	3,771,712,929	82.11%
Otra Recaudación a CCI	<u>21,967.16728676</u>	<u>3,466,409</u>	<u>0.08%</u>
Total CCI Régimen Contributivo	28,809,687.24317980	4,546,155,932	98.97%
Garantía de Rentabilidad	<u>299,979.30806152</u>	<u>47,336,602</u>	<u>1.03%</u>
Total General	<u>29,109,666.55124132</u>	<u>4,593,492,534</u>	<u>100.00%</u>

Los saldos de las citadas cuentas y sub-cuentas corresponden a los conceptos siguientes:

CCI Régimen Contributivo - Representa el saldo de todas las Cuentas de Capitalización Individual (CCI) propiedad de los afiliados, expresados en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas CCI incluyen aportes y rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

El número total de las Cuentas de Capitalización Individual determinada al 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a 12,512 y 9,584 respectivamente. Estas cuentas están conformadas por las subcuentas siguientes:

Aportes Obligatorios - Corresponden a los aportes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, del 9.97% del salario cotizante realizado por los afiliados hasta un tope de 20 salarios mínimos. El aporte obligatorio del 9.97% es distribuido de la siguiente

manera: Cuenta Personal 8.40%, Seguro de vida del afiliado 0.95%, Fondo de Solidaridad Social 0.40%, operación TSS 0.10%, operación DIDA 0.05% y operación de la Superintendencia 0.07%.

Traspos desde Otras AFP - Corresponde al monto en moneda nacional por concepto de trasposos de los saldos de las Cuentas de Capitalización Individual recibidos desde otras AFP, que efectivamente ingresaron al patrimonio del Fondo de Pensiones al día del reporte, una vez efectuado el proceso de compensación y transferencia de recursos.

Otra Recaudación a CCI - Corresponde a otros aportes en Cuentas de Capitalización Individual realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

Garantía de Rentabilidad - Corresponde a los recursos mantenidos por la Administradora para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones por debajo de la rentabilidad mínima establecida por la Ley, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de Rentabilidad. Representa el 1% del valor del Fondo de Pensiones.

Resultado Neto del Fondo de Pensiones - Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo de Pensiones y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. No registra saldo ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del patrimonio del Fondo de Pensiones.

7. VALOR CUOTA

Corresponde al valor del patrimonio neto dividido entre el número de cuotas emitidas. El valor cuota al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 169.38458351 y 157.79055865 pesos dominicanos, respectivamente.

8. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No. 282-08 y sus modificaciones de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, establece las notas de los estados financieros de los Fondos de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican o se consideran inmateriales para divulgación:

- Cambios contables.
- Saldos en moneda extranjera.
- Excesos de inversión.
- Cargos bancarios por cobrar – AFP.
- Recaudación en defecto por cobrar – Tesorería de la Seguridad Social.
- Beneficios por pagar.
- Montos constitutivos por pagar – Compañías de Seguros.
- Recaudación en exceso por pagar – Tesorería de la Seguridad Social.
- Hechos posteriores.
- Hechos relevantes.

* * * * *