



Memoria Anual de Excel Puesto de Bolsa

Al 31 de diciembre 2013

MEMORIA ANUAL 2013 – EXCEL PUESTO DE BOLSA

CONTENIDO:

1. ¿Sobre Nosotros? Misión, Visión y Valores
2. Lineamientos Estratégicos 2013
3. Resumen y Ejecución por Áreas
4. Resultados Financieros
5. Anexo Estados Financieros Auditados

SOBRE NOSOTROS - ASPECTOS RELEVANTES.

Excel Puesto de Bolsa es una empresa de capital dominicano, parte de Excel Group, constituida el 25 de octubre del 2002 con el objetivo de proveer asesoramiento financiero personalizado de excelencia a un selecto grupo de clientes.

Somos el segundo puesto de bolsa del mercado que obtuvo la licencia por parte de la Superintendencia de Valores. Iniciamos nuestra gestión de intermediación financiera en el año 2014.

Actualmente formamos parte de Excel Group empresa dedicada por más de diez años a la asesoría de inversión. Forman parte del Grupo también la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) y Excel Consulting.

Nuestro equipo gerencial consta de reconocidos profesionales con vasta experiencia en el mercado de inversión y financiero de la Republica Dominicana.

El lineamiento estratégico de Excel Puesto de Bolsa ha sido orientado en base a su misión, visión y valores:

- **Misión:**

Proveer asesoramiento financiero personalizado de excelencia a un selecto grupo de clientes.

- **Visión:**

Ser la entidad de asesoría y planificación financiera preferida en el mercado de la República Dominicana.

- **Valores:**
 - Servicio
 - Exclusividad
 - Experiencia
 - Honestidad
 - Transparencia
 - Excelencia

MEMBRESIAS Y PARTICIPACION EN ENTIDADES DEL MERCADO.

- Somos accionistas y miembro del Consejo de Directores de la Bolsa de Valores de la Republica Dominicana.



- Somos accionistas del Depósito Centralizado de Valores autorizado por la Superintendencia de Valores, CEVALDOM.



- Somos miembros de la Asociaciones de Puestos de Bolsa de la República Dominicana (APB).



- Somos miembros de la Camara Americana de Comercio de la República Dominicana (AMCHAMDR).



RESUMEN DEL AÑO 2013.

El 2013 fue un año de importantes avances para nuestra empresa. Uno de los principales lineamientos estratégicos para el 2013, fue la de aumentar nuestra participación activa tanto en las operaciones de intermediación así como también el posicionamiento de nuestra imagen institucional en el Mercado, lo que se evidencia en el crecimiento sostenido reportando durante todo el año en un 10.50% (promedio mensual) en nuestros Encargos de Confianza, renglón que paso de RD\$432.0 millones en el 2012 a RD\$1,367.0 millones al cierre del 2013. Así mismo se registró un incremento en el número de cuentas abiertas en los renglones de clientes institucionales, empresariales y personales, lo cual reflejo un crecimiento del portafolio de inversiones en 62.4% (RD\$144.5MM). De igual manera, al cierre fiscal se logró un volumen de operaciones por más de RD\$4,500 millones.

Tecnología:

En el año 2013 finalizamos la implementación de nuevos módulos adquiridos en el 2012 que soportan la eficiencia en el registro y reporte de las operaciones de intermediación de valores, portafolio propio y tesorería. Como resultado de la puesta en marcha de estas soluciones tecnológicas, logramos automatizar los registros disminuyendo los riesgos inherentes y obteniendo mayor rapidez y manejo eficiente de toda la información.

Estructura de Personal:

Reforzamos y afianzamos la estructura del personal gerencial en las áreas de negocios. Al respecto iniciaron sus funciones tanto la *Gerencia de la Mesa Inversiones* y la *Gerencia de Negocios*, dedicadas a atender los segmentos personales, empresariales, institucionales y profesionales del mercado.

Mercadeo y Publicidad:

Dando continuidad a la estrategia de posicionamiento de la marca en el mercado, procedimos a actualizar nuestra imagen institucional realizando la modificación de nuestro logo. En adición, incrementamos nuestra participación en publicidad dirigida a nuestro segmento de clientes objetivo a través de publicaciones en revistas especializadas y ofreciendo nuestro patrocinio en diferentes actividades de asociaciones empresariales y del Mercado de Valores.

Mantuvimos nuestra participación activa como miembros de Cevaldom, la Asociación de Puestos de Bolsa (APB), asociaciones como AMCHAMM y la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) de la cual formamos parte de Consejo de Directores.

Como apoyo al arte nacional, realizamos la publicación del libro 40 años de trayectoria de la Artista *Tete Marella*, obra que compilaba todas las obras realizadas por esta reconocida artista.

Desempeño Financiero:

El Estado de Situación auditado al 31 de diciembre de 2013 muestra activos totales por RD\$405.8 millones, unas 1.62 veces mayor al valor de cierre del año 2012. De ese total, 93% corresponde a inversiones en valores (principalmente gobierno dominicano y banco central), y 4% a intereses y comisiones por cobrar. Los activos no corrientes están representados fundamentalmente por la inversión de RD\$5.6MM millones en acciones de la BVRD.

Los pasivos totales por RD\$305.4 millones al cierre del año 2013, reflejan el acceso a nuevas Líneas de Crédito en la Banca por RD\$159.7MM para el 58.8% así como a cuentas por pagar que representan el 39.9%. El patrimonio total de la empresa alcanzó RD\$100.4 millones al 31 de diciembre de 2013, incrementando RD\$8.4 millones representando una variación porcentual de un 9% respecto al año anterior, producto del referido aporte de accionistas para futura capitalización y las utilidades del período.

El Estado de Resultados auditado para el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 muestra ingresos totales por RD\$125.6 millones, provenientes 62.0% en ganancias en intermediación de títulos y ajuste en valor de mercado, 31.7 % en ingresos financieros, 3.9% en ganancia en cambio y 0.9% en comisiones por asesorías y referimientos.

Los costos y gastos operacionales para el año sumaron RD\$117.1 millones, de los cuales el 60.0% corresponden a gastos operativos, 12.1% a gastos financieros y 27.9% en

gastos generales y administrativos. El beneficio de la empresa antes de impuestos ascendió a RD\$8.4 millones. El año 2013 fue retador para las inversiones de la empresa, debido a que se vio afectado, principalmente el mes de agosto, por incremento de las tasas generando una pérdida relevante al portafolio y a la vez esta situación genero incertidumbre en los entes económicos afectando el valor de la inversión.

MAYO DE 2014