

EXCEL PUESTO DE BOLSA

MEMORIA ANUAL

2020

RESULTADOS DE UN AÑO EXCEPCIONAL

EXCEL¹



RESILIENCIA



CRECIMIENTO



RETOS SUPERADOS



Fragmento de la obra de Domingo Liz.



Fragmento de la obra de Ada Balcácer.

En el año 2020 alcanzamos resultados excelentes gracias al esfuerzo, el compromiso y la resiliencia que brillan en nuestro equipo. Cada día trabajamos con pasión para contribuir al desarrollo de la economía dominicana, con las oportunidades que presenta el mercado de valores.

EXCEL 



Carta del Presidente.....**6-7**

Consejo de Administración.....**9**

Equipo Gerencial y de Negocios.....**10-11**

Estructura organizacional**12-13**

Principales logros del 2020**14-21**

Cultura organizacional**22-25**

Resumen de los Indicadores Financieros.....**26**

Resumen de los Estados Financieros Anuales Auditados**27**



UN AÑO DE CRECIMIENTO Y RESILIENCIA

Excel es un grupo de empresas de servicios de banca de inversión que nació hace casi dos décadas como una entidad marcada por la innovación, la ética y la excelencia como sus sellos distintivos.

A estos valores sumamos diversificación, evolución y resiliencia, lo que hizo posible que nos convirtiéramos en una organización confiable y robusta, en crecimiento constante y con un equipo experimentado y comprometido con la calidad, capaz de salir adelante incluso en las circunstancias más retadoras.

Podemos afirmar esto, hoy más nunca, al presentar nuestra Memoria anual de Excel Puesto de Bolsa correspondiente al año 2020, con los resultados sobresalientes obtenidos en ese período excepcional en la vida de nuestro país y del mundo entero, a raíz de la pandemia provocada por el COVID - 19.

Un año en el que como equipo enfrentamos importantes desafíos y, a la vez, alcanzamos logros memorables, gracias a nuestra visión, enfoque, profesionalidad, disciplina, capacidad de reinención y adaptación a los cambios.

Al presentar hoy los logros más relevantes de estos doce meses, lo hacemos con mucha satisfacción y orgullo, con la certeza de que en el 2020 continuamos afianzando nuestro compromiso de

contribuir con el desarrollo nacional, como un canal de inversiones que se materializan en el crecimiento real y tangible de la economía dominicana.

Un buen ejemplo de esto es el crecimiento experimentado por los Fondos Inmobiliarios Excel, administrados por Excel SAFI y comercializados por Excel Puesto de Bolsa, que de nuevo se convierten en una de nuestras más valiosas cartas de presentación, como resultado de una gestión sustentada en la disciplina, la transparencia y la eficacia.

Gracias a la alta liquidez que tienen estos fondos de inversión en dólares, la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana reconoció a nuestro puesto de bolsa como el Mayor Negociador de Renta Variable del año en el mercado secundario.

Un importante logro fue la colocación, a través de nuestro puesto de bolsa, en el mercado primario, de US\$ 22,815,925.81 del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II.

Asimismo, gracias a nuestro esfuerzo como equipo y al respaldo de nuestros clientes, concluimos el año con RD\$ 73,768,283,547 en el volumen transado, y alcanzamos RD\$ 12,960,897,788 en encargos de confianza.

Por igual, transamos RD\$ 7,503,483,707.30 por el mercado bursátil de renta fija. Nuestro

“ Este año como equipo enfrentamos importantes desafíos y, a la vez, alcanzamos logros memorables, gracias a nuestra visión, enfoque y adaptación a los cambios ”

resultado neto fue de RD\$ 36,667,967. Y al cierre de diciembre los activos totales ascendieron a un monto de RD\$ 3,411,264,821 que representa un 59 % de incremento. Mientras que el balance de captaciones para inversiones de corto plazo alcanzó un total de RD\$ 2,767,745,688.

En resumen, nos satisface afirmar que durante el 2020 seguimos impulsando la generación continua de negocios, en beneficio de nuestros clientes y crecimiento saludable.

Los relevantes resultados de este año muestran la labor que realizamos cada día gracias al estímulo y la confianza de nuestros clientes, que confían en nuestro acompañamiento para participar con seguridad y confianza en el mercado de valores.

¡En Excel seguimos avanzando!

Y lo más importante es que nuestro compromiso seguirá fortaleciéndose y que en las circunstancias cambiantes que presenta el mundo continuaremos siendo un agente confiable, generador de impacto positivo, con el firme propósito de aportar al desarrollo económico y social de la República Dominicana.

ALBERTO Y. CRUZ
Presidente

EXCEL



“ INVERSIONES QUE REALIZAN SUEÑOS

Excel es una empresa de avanzada que tiene el propósito claro de impulsar inversiones para que los recursos del mercado de capitales lleguen a la economía real y financien el crecimiento económico de nuestro país ”

#LOGROS2020

UN AÑO LLENO DE RETOS
Y DE METAS CUMPLIDAS

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Excel tiene a su cargo definir nuestra visión estratégica y trazar el camino a seguir para lograrla. Ostenta la dirección general de los asuntos y negocios de la sociedad, así como los poderes de administración más extensos para actuar a nombre de esta, desempeñando y autorizando todas las acciones y operaciones asumidas por la organización. Los miembros del Consejo son designados por un

período de dos (2) años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada en fecha diez (10) del mes de julio del año dos mil veinte (2020), ratificó como miembros del Consejo de Administración a cuatro de sus cinco integrantes, y aprobó el nombramiento de la señora Rosa V. Roig Alfaro, en sustitución del señor Gabriel Roig Laporta.



Alberto Cruz
Presidente

Eduardo Cruz
Vicepresidente

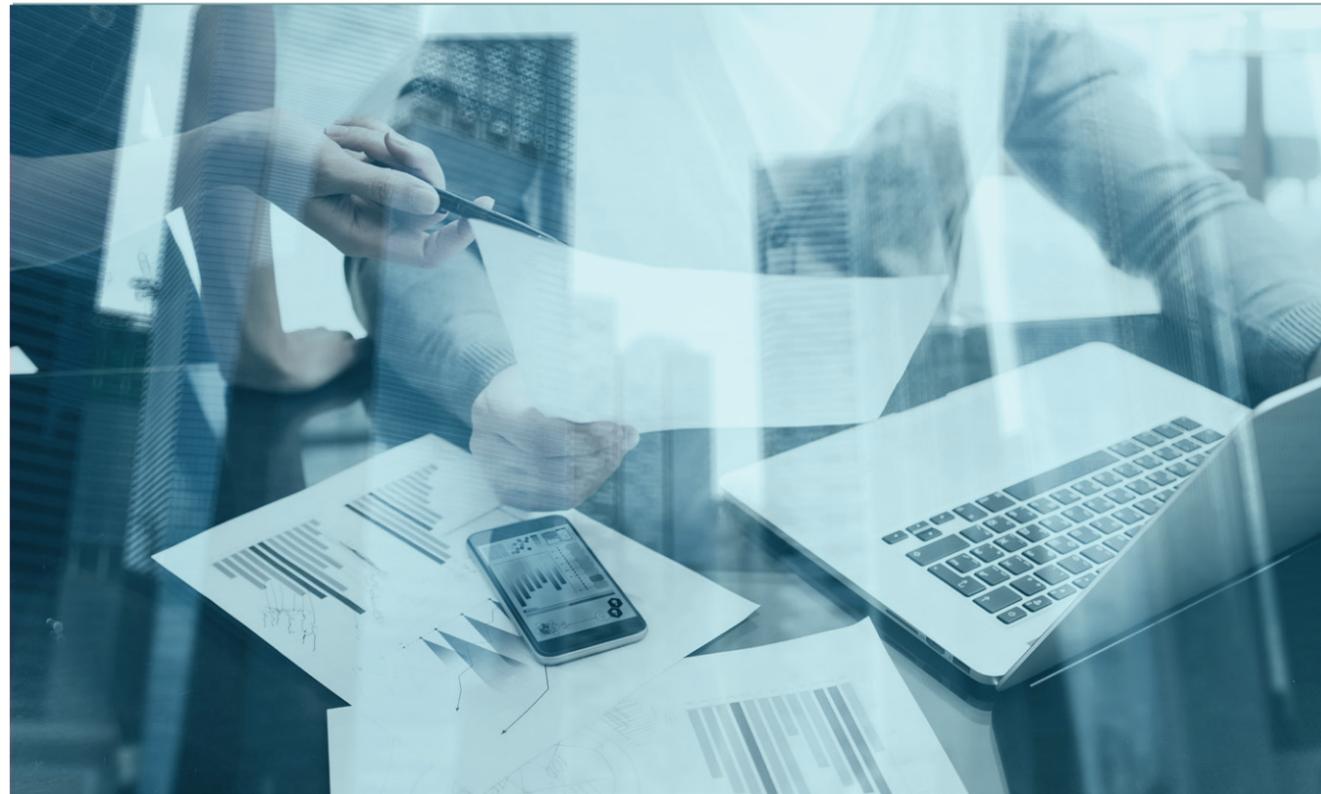
Katty Cepeda
Secretaria

Ysabel García
Miembro

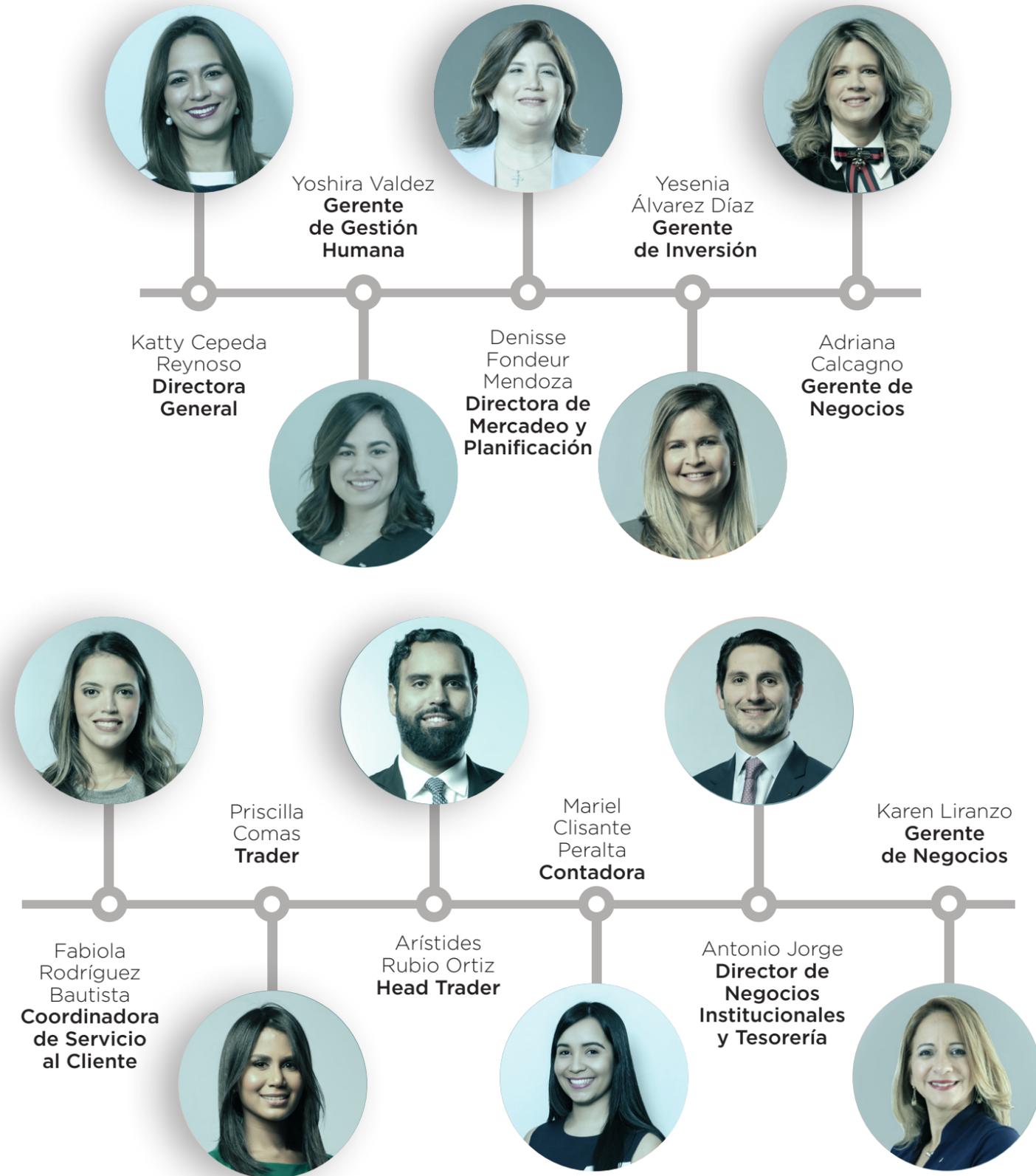
Rosa V. Roig Alfaro
Miembro

DATOS AL CIERRE DE DICIEMBRE 2020.

EQUIPO GERENCIAL Y DE NEGOCIOS

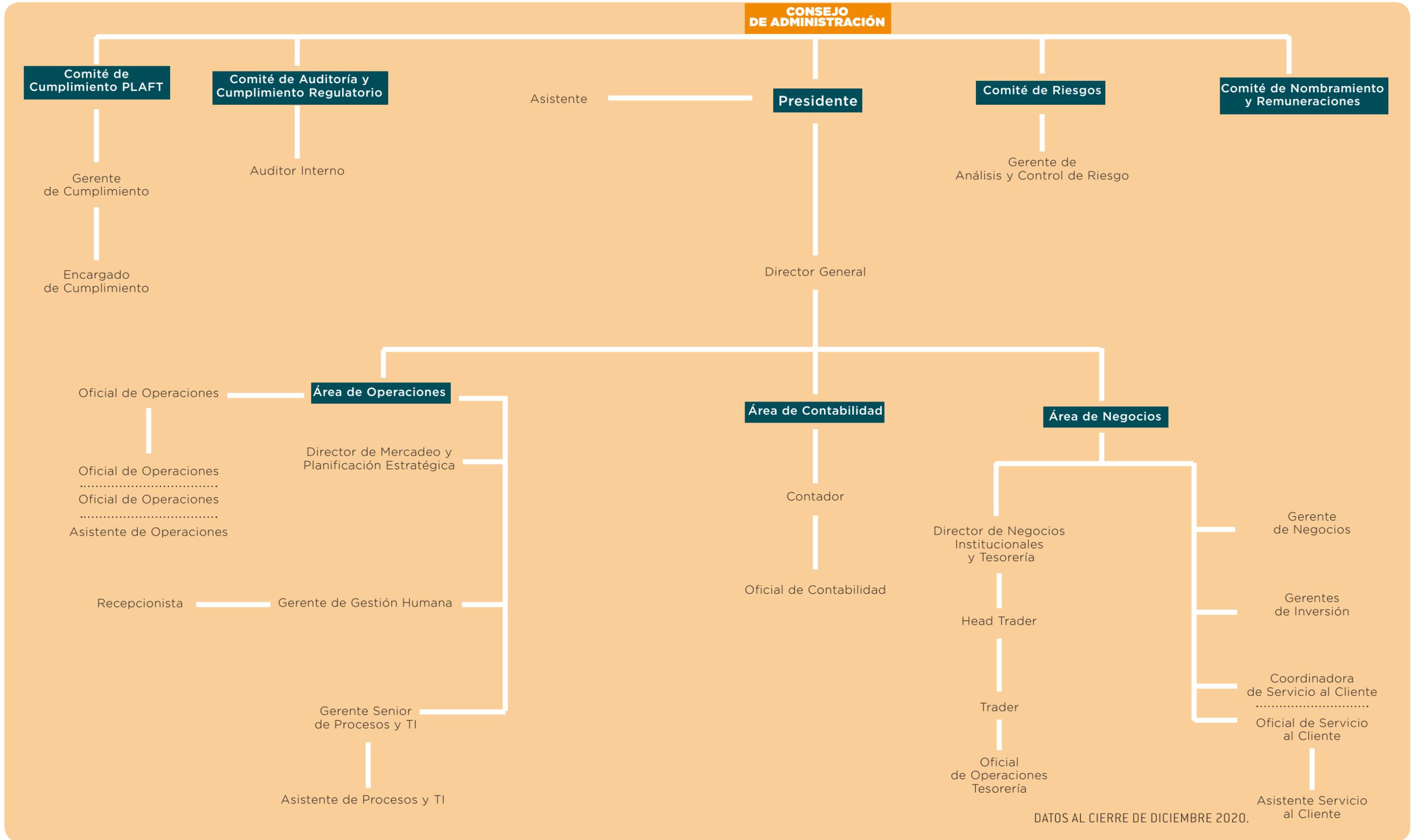


El equipo directivo de nuestra empresa es el motor que nos conduce hacia el logro de los objetivos que tenemos por delante. Su liderazgo, sustentado en la ética, la resiliencia y la orientación a resultados, nos inspira y estimula a mantener la excelencia en cada labor desempeñada.



DATOS AL CIERRE DE DICIEMBRE 2020.

13 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



DATOS AL CIERRE DE DICIEMBRE 2020.



¡2020,
UN GRAN AÑO, LLENO DE
RETOS, APRENDIZAJES Y
RESULTADOS RELEVANTES!



Gracias a un equipo
EXCElente, al cierre de
2020 alcanzamos

**US\$ 132.2
millones**

de patrimonio en
Fondos Administrados.

Los logros sobresalientes obtenidos por Excel en el año 2020 son resultado de la trayectoria de disciplina, eficiencia y visión de nuestra organización.

Excel vio la luz en el año 2002 como un grupo de empresas de servicios de banca de inversión compuesto en la República Dominicana por Excel Puesto de Bolsa, Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (Excel SAFI) y Excel Consulting, e internacionalmente por Excel Capital Partners.

Entre los servicios que ofrece se encuentran las actividades relacionadas con los mercados de capitales, la intermediación de valores, la administración de activos, la estructuración de emisiones, la asesoría en fusiones y adquisiciones, y finanzas corporativas, entre otros.

Excel se destaca por los aportes al desarrollo de la renta variable en el país como vehículo para el crecimiento del mercado de valores. Con el conocimiento y la experiencia acumulada de su equipo la empresa creó productos innovadores y fáciles de entender, dando acceso a inversionistas personales y empresariales a los beneficios de diversificación y rentabilidad que brinda el mercado de valores.

El equipo Excel es el más valioso activo de la empresa y está integrado por profesionales con vasta experiencia en los mercados de capitales, que trabajan día a día para brindar productos y servicios que potencien el resultado de las inversiones de clientes personales, empresariales e institucionales.

Excel Puesto de Bolsa trabaja de la mano de sus clientes para alcanzar juntos los más grandes resultados, a través de los más atinados, confiables y eficaces servicios de inversión.



NUESTRAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

Este año, a raíz de la Pandemia por el COVID - 19, priorizamos resguardar la salud del personal, los clientes y los relacionados de Excel. Sin embargo, además alcanzamos exitosamente los objetivos contemplados en nuestro plan estratégico. Nuestro equipo se enfocó en cumplir este plan, sustentado en estas cuatro prioridades:

- * *Institucionalizar nuestra gestión*
- * *Mejorar los procesos*
- * *Aumentar los activos administrados*
- * *Fortalecer las relaciones con los clientes*



INSTITUCIONALIZAR NUESTRA GESTIÓN

Como parte de esta prioridad estratégica, en el 2020 ejecutamos acciones para optimizar nuestra gestión de gobierno corporativo, nos enfocamos en la mejora de nuestros procesos internos y en la estructuración de políticas y reglamentos que redunden en el crecimiento y la sostenibilidad de nuestra organización.

Entre las acciones desarrolladas, este año modificamos los consejos de administración y sus comités de apoyo, y desarrollamos sus reglamentos internos.

Además, actualizamos documentos relevantes como el Código de Gobierno Corporativo, el Código de Ética y Conducta, el Manual de Organización y Funciones,

el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos, y los Estatutos Sociales.

Asimismo, actualizamos las políticas de: Manejo de información privilegiada, Operaciones con partes vinculadas y Remuneración del Consejo de Administración.

Con relación a nuestra gestión del talento, elevamos el nivel de la retroalimentación al equipo, con la implementación del proyecto de evaluación de desempeño. Completamos las descripciones y valoraciones de todos los puestos de la empresa y diseñamos la nueva estructura organizacional a implementarse el 1 de enero de 2021.

MEJORAR LOS PROCESOS

Esta prioridad estratégica guió las iniciativas desarrolladas para hacer más eficientes los procedimientos internos y el servicio prestado a nuestros clientes, fortaleciendo nuestra relación con estos y proporcionándoles canales innovadores de comunicación eficaz, gestión de procesos de forma remota y servicio oportuno a distancia.

Como parte de esta mejora de procesos, fortalecimos los servicios digitales, estados de cuenta, y agregamos la apertura de cuenta online para facilitar la vinculación de los fondos abiertos, administrados por Excel SAFI. Además, robustecimos la unidad de servicio al cliente y completamos las adecuaciones al nuevo reglamento de Intermediarios y demás normativas de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Fortalecimos la comunicación con los clientes en medio del confinamiento provocado por la Pandemia, a través de piezas como los Informes o Guía del Inversionista y publicaciones sobre cómo vislumbrábamos el futuro cercano, así como con la integración de medios de comunicación con los clientes para servirles con mayor claridad.

A raíz de estas acciones podemos afirmar que nos acercamos aún más a nuestros clientes, a pesar del distanciamiento social que primaba en el 2020 por razones de seguridad sanitaria.

AUMENTAR LOS ACTIVOS administrados

Como parte de nuestra estrategia de crecimiento, durante este año logramos colocar US\$ 22.8 millones de cuotas del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II, consolidamos los fondos abiertos, creciendo un 162 % en pesos dominicanos y un 1,400 % en dólares, con rentabilidad sobre benchmark en todos los fondos.

Asimismo, en este período logramos incrementar la cartera de nuestros clientes institucionales y personales.



En el año 2020 ampliamos nuestra visión del negocio y sentamos los fundamentos para el crecimiento futuro, con el fin de continuar nuestra trayectoria de desarrollo y diversificación.

UN AÑO DE ÉXITOS Y

RECONOCIMIENTOS

Los desafíos del año 2020 no mermaron el esfuerzo y la dedicación que caracterizan a nuestro valioso equipo. Su resiliencia, compromiso y el sentido de pertenencia a nuestra organización hicieron posibles los excelentes resultados alcanzados, que destacamos aquí.



Reconocimiento de Excel Puesto de Bolsa como una de las Empresas más admiradas del año, en el ranking de la Revista Mercado.

Logro de la posición 34 en el Ranking de Mejores Empresas para trabajar en República Dominicana, elaborado por la Revista Mercado.

Reconocimiento como Mayor Negociador de Renta Variable en el mercado secundario.

3

TOP 3 del País en el Renglón de Puestos de Bolsa, en el ranking de la Revista Mercado.

¡SOMOS UNA DE LAS MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR EN RD!



MERCADO  EXCEL 



EXCEL 

UN EQUIPO ESMERADO Y DIVERSO

En Excel trabajamos con el claro propósito de impulsar inversiones que realizan sueños. Nuestro quehacer diario persigue que los fondos del mercado de capitales lleguen a la economía real, para de esta forma beneficiar a la mayor cantidad de dominicanos posible. Por eso, en el 2020 nos enfocamos en fortalecer nuestra cultura organizacional, sustentada en valores como integridad, excelencia, innovación, trabajo en equipo y orientación a resultados.

A partir de estos principios, nuestros colaboradores trabajan con empeño para acompañar a nuestros clientes hacia el logro de sus metas, a través de las inversiones excelentes que pueden realizar gracias a los beneficios y oportunidades de crecimiento que presenta el mercado de capitales.

Todo el personal de Excel está consciente de la responsabilidad que tenemos de impulsar el mercado de valores del país mediante una labor esmerada y enfocada.

Contamos con un equipo multigeneracional y diverso, con el que hemos logrado un balance óptimo que combina preparación, dinamismo, visión de futuro, conocimiento y experiencia acumulada con el accionar ético que nos caracteriza.

En Excel fomentamos un estilo de liderazgo participativo basado en el respeto, la confianza, la retroalimentación constructiva y la transparencia.



Pilares de la cultura organizacional de Excel:

- ✦ Somos íntegros
- ✦ Estamos comprometidos
- ✦ Buscamos la excelencia
- ✦ Cuidamos a la persona
- ✦ Generamos un impacto positivo
- ✦ Nos adaptamos a los cambios

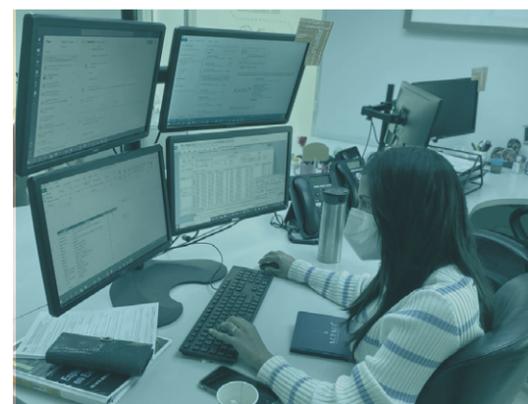
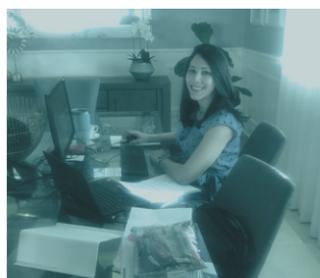
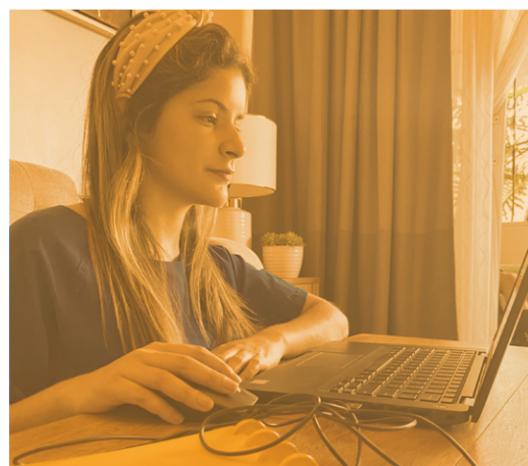


ESTAMPAS DE UN AÑO EXCEPCIONAL

Desde el primer trimestre de 2020 reaccionamos oportunamente para resguardar la integridad de colaboradores, clientes y relacionados.

Fue así como hicimos del trabajo remoto una constante, migrando a esta modalidad en un 100 %, en tiempo record y sin contratiempos. Más adelante, logramos laborar con la presencia en las oficinas de un 30%.

A pesar de estos cambios, la eficiencia y la entrega de nuestro personal nunca se vieron comprometidas, como se aprecia en las siguientes imágenes.



“ UN EQUIPO EXCELENTE

Este año, nuestro equipo superó con creces sus niveles consabidos de excelencia. Supimos enfrentar con éxito los cambios de un año sin precedentes en la historia de la humanidad y salir airosos, con resultados sobresalientes, gracias al talento, la profesionalidad, la madurez, el compañerismo y el enfoque inherentes a la familia Excel ”

#LOGROS2020

UN AÑO DE RETOS
Y DE METAS CUMPLIDAS

| BALANCES | 2020 | 2019 | VAR |
|--|----------------|----------------|------|
| ACTIVOS TOTALES | 3,411,264,821 | 2,143,430,899 | 59% |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES | 2,980,237,110 | 1,725,016,879 | 73% |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 2,914,969,841 | 1,082,947,627 | 169% |
| ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES | 12,942,032,291 | 10,482,881,753 | 23% |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 58,127,628 | 415,669,970 | -86% |
| PATRIMONIO | 509,638,062 | 472,970,095 | 8% |
| RESULTADOS | | | |
| MARGEN FINANCIERO | 56,593,570 | 72,301,708 | -22% |
| MARGEN OPERATIVO | 96,101,606 | 53,941,269 | 78% |
| GGADM | (114,765,314) | (107,347,760) | 7% |
| RESULTADO NETO | 36,667,966 | 18,370,143 | 100% |
| INDICADORES | | | |
| ROA | 1.07% | 0.86% | 25% |
| ROE | 7.19% | 3.88% | 85% |
| INDICE DE ENDEUDAMIENTO | 17% | 1.68% | 912% |
| INDICE DE APALANCAMIENTO | 15% | 22% | -32% |

RESUMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES AUDITADOS

Los estados financieros auditados al (31) del mes de diciembre del año dos mil veinte (2020) muestran activos totales por valor RD\$ 3,411.2 millones. De este total, el 87 % corresponde a inversiones en instrumentos financieros (principalmente en títulos del Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana). Los activos no corrientes están representados fundamentalmente por la inversión de RD\$ 75.8 millones en acciones de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD), y otras compañías que representan el 2 % del total de activos.

Los estados financieros auditados al (31) del mes de diciembre del año dos mil veinte (2020) presentan pasivos totales por RD\$ 2,961.6 millones al cierre del año 2020, los cuales comprenden obligaciones por financiamiento por operaciones de venta con acuerdo de recompra por RD\$ 2,766 millones los cuales representan el 95.36% del total de pasivos, así como líneas de crédito en la banca local por RD\$58.1 millones que representan el 2 %. El patrimonio total del Puesto de Bolsa, alcanzó los RD\$ 509.6 millones al día treinta y uno (31) del mes de diciembre del año dos mil dieciocho (2020), para un incremento de RD\$36.6 millones representando una variación porcentual de un 7.75 % respecto al año anterior, producto de un en las utilidades generadas en el período.

El Estado de Resultados auditado, para el período comprendido del día primero (1ro.) del mes de enero al día treinta y uno (31) del mes de diciembre del año dos mil veinte (2020) muestra resultados por instrumentos financieros neto por RD\$ 114.8 millones, provenientes principalmente por ingresos por rendimientos, venta y valoración en títulos valores de deuda, dichos ingresos aumentaron en RD\$ 26.5 millones equivalentes a 11 % con relación al periodo anterior.

Los costos y gastos operacionales para el año dos mil veinte (2020) sumaron RD\$ 123.3 millones, de los cuales RD \$8.6 millones corresponden a gastos por financiamientos y RD\$ 114.7 millones a gastos de administración y comercialización. El beneficio de la empresa antes de impuestos ascendió a RD\$ 37.9 millones, para un aumento de RD\$ 19 millones equivalentes a un 101 %, esto debido a un incremento en los ingresos por reajuste y diferencia en cambio de RD\$ 41.2 millones para un equivalente de más de un 100 % con relación al periodo anterior.



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913
 KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

**Informe de los auditores independientes
sobre los estados financieros resumidos**

A los Accionistas y el Consejo de Administración de
Excel Puesto de Bolsa, S. A.:

Opinión

Los estados financieros resumidos que se acompañan comprenden el estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2020, así como el estado de resultados resumido por el año terminado en esa fecha y la nota relacionada, los cuales se derivan de los estados financieros auditados de Excel Puesto de Bolsa, S. A. correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se acompañan son consistentes, en todos sus aspectos materiales, con los estados financieros auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas de acuerdo con las NIIF, por lo tanto, la lectura de los estados financieros resumidos no sustituye la lectura de los estados financieros auditados y del informe de auditoría al respecto.

Los estados financieros auditados y el informe de auditoría correspondiente

En nuestro informe de fecha 13 de mayo de 2021, hemos expresado una opinión no modificada sobre los estados financieros de Excel Puesto de Bolsa, S. A. Nuestro reporte también incluyó un párrafo de otro asunto indicando que la información incluida como anexo a los estados financieros fue presentada con propósito de análisis adicional en los estados financieros y no para presentar la situación financiera y los resultados de operaciones del Puesto de Bolsa. Esa información fue objeto de los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros resumidos

La administración es responsable por la preparación de los estados financieros resumidos de conformidad con los criterios descritos en la nota 1 a los estados financieros resumidos que se acompañan.

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados financieros resumidos

31 de diciembre de 2020

(Con el informe de los auditores independientes)

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

Estados de situación financiera resumidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de si estos estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron realizados de conformidad con la Norma Internacional de Auditoría 810, *Encargos para reportar sobre estados financieros resumidos*.

Santo Domingo,
República Dominicana

13 de mayo de 2021

| <u>Activos</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 302,043,400 | 324,459,613 |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | 2,979,929,062 | 1,724,993,657 |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | 308,048 | 23,222 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 33,173,538 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 4,508,205 | 1,736,358 |
| Impuestos por cobrar | 8,670,931 | 8,670,123 |
| Impuestos diferidos | - | 1,235,926 |
| Inversiones en sociedades | 75,895,299 | 75,895,299 |
| Activos intangibles | 4,015,633 | 2,960,992 |
| Mejoras, mobiliario y equipos, neto | 2,427,047 | 2,507,826 |
| Otros activos | 293,658 | 947,883 |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>3,411,264,821</u> | <u>2,143,430,899</u> |

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera resumidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

| <u>Pasivos</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Pasivos financieros: | | |
| A valor razonable | 6,292,381 | 291,727 |
| A costo amortizado: | | |
| Obligaciones por financiamientos | 2,766,768,091 | 1,208,706,757 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 58,127,628 | 415,669,970 |
| Otros pasivos financieros | 40,422,305 | 12,583,885 |
| Acreedores por intermediación | 977,597 | 1,088,079 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 6,138,421 | 15,938,421 |
| Otras cuentas por pagar | 4,165,844 | 3,348,056 |
| Acumulaciones y otras obligaciones | 18,734,492 | 12,833,909 |
| Total de pasivos | <u>2,901,626,759</u> | <u>1,670,460,804</u> |
| Patrimonio: | | |
| Capital pagado | 275,000,000 | 275,000,000 |
| Reserva legal | 55,000,000 | 55,000,000 |
| Resultados acumulados | 142,970,095 | 124,599,952 |
| Resultado del período | 36,667,967 | 18,370,143 |
| Total de patrimonio | <u>509,638,062</u> | <u>472,970,095</u> |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>3,411,264,821</u> | <u>2,143,430,899</u> |

Alberto Cruz
Presidente

Antonio Jorge
Director General

Mariel Clisante
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de resultados resumidos

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

| | <u>Años terminados el 31 de diciembre de</u> | |
|--|--|---------------------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Resultado por instrumentos financieros: | | |
| A valor razonable | 270,792,377 | 244,197,893 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | (11,072,975) | (3,085,747) |
| A costo amortizado | (144,830,898) | (91,236,630) |
| A costo amortizado - operaciones de financiamiento | - | 16,602 |
| Total resultados por instrumentos financieros | <u>114,888,504</u> | <u>149,892,118</u> |
| Resultado por intermediación: | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 10,103,059 | 12,440,782 |
| Gastos por comisiones y servicios | (11,228,480) | (17,978,183) |
| Total resultados por intermediación | <u>(1,125,421)</u> | <u>(5,537,401)</u> |
| Gastos por financiamientos | (8,633,262) | (22,411,542) |
| Gastos de administración y comercialización | (114,765,314) | (107,347,760) |
| Otros resultados: | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 37,552,969 | (3,699,612) |
| Resultado de inversiones en sociedades | 460 | 453 |
| Otros ingresos | 10,010,227 | 7,998,965 |
| Total otros resultados | <u>47,563,656</u> | <u>4,299,806</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | <u>37,928,163</u> | <u>18,895,221</u> |
| Impuesto sobre la renta, neto | (1,260,196) | (525,078) |
| Resultados del período | <u>36,667,967</u> | <u>18,370,143</u> |

Alberto Cruz
Presidente

Antonio Jorge
Director General

Mariel Clisante
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros resumidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Criterio para la presentación de los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados a esas fechas, han sido preparados por Excel Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa) con el propósito de cumplir con lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, con el fin de publicar los estados financieros resumidos en un periódico de circulación nacional.

Los estados financieros resumidos que se acompañan se derivan de los estados financieros auditados del Puesto de Bolsa que son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros resumidos no contienen toda la información necesaria para obtener un completo entendimiento de la posición financiera y el desempeño financiero del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados a esas fechas.

Los estados financieros resumidos deben leerse conjuntamente con los estados financieros auditados del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas, los cuales incluyen todas las revelaciones requeridas. Los estados financieros resumidos pueden observarse en el sitio *web* de la Compañía (www.excel.com.do) y en el de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (www.simv.gob.do).



*Fragmento de la obra
de Domingo Liz.*