

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en pesos dominicanos

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	
Estados de posición financiera.....	1
Estados de resultados integrales.....	2
Estados de cambios en el patrimonio.....	3
Estados de flujos de efectivo.....	4
Notas que forman parte integral de los estados financieros.....	5

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas de:
MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

OPINION LIMPIA

Hemos auditado los estados financieros de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., que comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021,
- El estado de resultado y otros resultados integrales,
- El estado de cambios en el patrimonio,
- Y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha,
- Así como las notas explicativas de 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 de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., al 31 de diciembre de 2021, así como de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

FUNDAMENTO DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría a los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVES DE AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones, las cuales presentamos como sigue:



Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados representan el 87% del total de activos al 31 de diciembre de 2021. El Puesto de Bolsa utiliza los precios determinados por una proveedora de precios para el registro del valor razonable de estas inversiones y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, se determinan utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Hemos considerado relevante para los estados financieros debido a que se requiere el uso del juicio y del criterio por parte de la Administración en la determinación del valor razonable de los activos financieros con cambios en los resultados, lo cual tienen un impacto en el resultado del ejercicio, por el efecto de las ganancias o pérdidas por el cálculo a valor razonable de dichos activos.

Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables, de conformidad con las NIIF.

Nuestros procedimientos de auditoría para ese renglón incluyeron lo siguiente:

- Evaluación de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por la Entidad en la determinación de los valores razonables.
- Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos según su nivel jerárquico; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercados externos disponibles.
- Conciliamos los auxiliares de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según libros.
- Analizamos el tratamiento contable de las operaciones de ajuste de valor de forma que estén acorde a las NIIFs.
- Realizamos pruebas de controles sobre muestras de títulos y su ajuste de valor de mercado registrado en la contabilidad.

Consulte la Nota 3 de los estados financieros adjuntos.

OTRAS INFORMACIONES

Tal como se expresa en la Nota 14, el Puesto realiza transacciones y mantiene saldos con entes relacionadas; debido a esas relaciones, es posible que los términos de esas transacciones no sean iguales a aquellos que podrían resultar de transacciones realizadas entre entidades independientes.

Otros asuntos

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Puesto correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2021, sin incluir los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la Memoria Anual se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.



Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual del Puesto, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2021, si observamos que existe un error material en la misma, estaremos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración del Puesto es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de discrepancias materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración del Puesto es responsable de evaluar la capacidad de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., para continuar como un negocio en marcha revelando,

según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Puesto.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o por error, 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 una discrepancia material cuando existe. Las discrepancias 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, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la administración, del principio contable del negocio en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto para continuar como negocio en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, al alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Puesto una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Puesto, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe emitido por un auditor independiente es



C.P.A. Teófila Fecilia Taveras
No. de Registro en el ICPARD 9285

BDO Auditoría, S.R.L.
No. de Registro en la SVAE-003
Santo Domingo, República Dominicana
29 de abril de 2022



MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2021	2020
Activos			
Efectivo en cajas y bancos	2	13,884,563	76,923,865
Inversiones a valor razonable con cambio en los resultados	3	539,932,627	165,708,198
A costo amortizado	3	180,629	-
Otras cuentas por cobrar	4	36,648,205	25,435,702
Impuestos por cobrar		19,422,466	10,722,556
Inversiones en sociedades	5	375	375
Activos intangibles, neto	6	7,798,005	8,327,866
Mobiliarios y equipo, neto	7	816,264	580,670
Activos con derecho a uso	8	1,632,970	-
Otros activos		1,269,256	25,000
TOTAL DE ACTIVOS		621,585,360	287,724,232
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	9	24,332,916	70,967,004
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados			
A costo amortizado	9	403,799,720	83,681,244
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10	99,729,189	45,056,250
Cuentas por pagar relacionadas	14	2,069,673	1,544,109
Otras cuentas por pagar	11	4,393,689	4,732,955
Acumulaciones y otras retenciones	12	3,609,528	3,686,546
Impuestos por pagar	19	566,176	587,679
Total de pasivos		538,500,891	210,255,787
Patrimonio			
Capital	13 y 14	50,000,000	50,000,000
Aportes para futura capitalización	14	3,270,000	3,270,000
Reserva legal	13 y 14	10,000,000	10,000,000
Resultados acumulados		14,198,445	24,693,100
Resultado del ejercicio		5,616,024	(10,494,655)
Total patrimonio		83,084,469	77,468,445
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		621,585,360	287,724,232

Erick Eduardo Jerez Mejía

Firmado digitalmente

por Erick Eduardo Jerez Mejía

Fecha: 2022.05.10
17:10:38 -04'00'

Erick Jerez Mejía
Gerente General

Las notas son parte integral de los estados financieros

Janet Altigracia Lizardo Jorge

Firmado digitalmente

por Janet Altigracia Lizardo Jorge

Fecha: 2022.05.10
16:02:13 -04'00'

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados de resultados integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2021	2020
Resultados por instrumentos financieros:			
A valor razonable	15	65,353,104	14,860,964
A valor razonable-Instrumentos financieros derivados		-	48
A costo amortizado		(11,979,902)	(2,251,199)
Total resultados por instrumentos financieros		53,373,202	12,609,813
Ingresos por servicios:			
Ingresos por asesorías financieras	16	-	20,000,000
Total ingresos por servicios		-	20,000,000
Resultados por intermediación			
Ingresos por otras comisiones y honorarios profesionales		9,000,000	-
Gastos por comisiones y servicios		(1,218,358)	(162,515)
Total resultados por intermediación		7,781,642	(162,515)
Gastos por financiamiento			
Otros gastos financieros		(4,791,999)	(328,125)
Total resultados por financiamiento		(4,791,999)	(328,125)
Gastos de administración y comercialización	17	(51,247,552)	(44,064,113)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	18	(187,416)	707,663
Resultado de inversiones en sociedades		93	-
Otros ingresos (gastos)		696,217	748,429
Total otros resultados		508,894	1,456,092
Resultados antes de impuesto a la renta		5,624,187	(10,488,848)
Impuesto sobre la renta	19	(8,163)	(5,807)
Resultados integrales		5,616,024	(10,494,655)
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales reconocidos en el ejercicio		5,616,024	(10,494,655)

Firmado digitalmente por Erick Eduardo Jerez Mejia
Fecha: 2022.05.10 17:11:16 -04'00'

Erick Eduardo Jerez Mejia
Las notas son parte integral de los estados financieros

Erick Jerez Mejia
Gerente General

Firmado digitalmente por Janet Altigracia Lizardo Jorge
Fecha: 2022.05.10 16:02:42 -04'00'

Janet Altigracia Lizardo Jorge
Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Balance enero 1, 2020	50,000,000	3,270,000	10,000,000	(33,643,012)	58,336,112	87,963,100
Transferencia de resultados	-	-	-	58,336,112	(58,336,112)	-
Resultado integral	-	-	-	-	(10,494,655)	(10,494,655)
Balance al 31 de diciembre de 2020	50,000,000	3,270,000	10,000,000	24,693,100	(10,494,655)	77,468,445
Transferencia de resultados	-	-	-	(10,494,655)	10,494,655	-
Resultado integral	-	-	-	-	5,616,024	5,616,024
Balance al 31 de diciembre de 2021	50,000,000	3,270,000	10,000,000	14,198,445	5,616,024	83,084,469

Erick Eduardo Jerez Mejia

Erick Jerez Mejia
Gerente General

Firmado digitalmente por
Erick Eduardo Jerez Mejia
Fecha: 2022.05.10
17:11:34 -04'00'

Las notas son parte integral de los estados financieros

Janet Altagracia Lizardo Jorge

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

Firmado digitalmente
por Janet Altagracia
Lizardo Jorge
Fecha: 2022.05.10
16:02:58 -04'00'

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

Notas	2021	2020
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable	73,697,942	14,860,964
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados	-	48
Gastos netos por instrumentos financieros costo amortizado	(18,116,290)	(2,251,199)
Ingreso neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodias	-	20,000,000
Gastos de administración y de comercialización pagados	(50,178,260)	(37,473,303)
Intereses pagados	(3,695,333)	(328,125)
Impuestos pagados	(8,683,511)	(10,783,630)
Otros ingresos (egresos) por actividades de operación	(12,524,158)	12,391,409
Flujo neto originado por las actividades operativas	(19,499,610)	(3,583,836)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incorporación de mobiliarios y equipos	(531,632)	(275,656)
Otros egresos netos de inversión	(371,165,386)	(119,740,084)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(371,697,018)	(120,015,740)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso neto por pasivos financieros	273,513,958	154,648,248
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	54,643,368	43,781,367
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	328,157,326	198,429,615
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO EN CAJA Y BANCO	(63,039,302)	74,830,039
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO EN CAJA Y BANCO	76,923,865	2,093,826
SALDO FINAL DEL EFECTIVO EN CAJA Y BANCO	13,884,563	76,923,865

Erick Eduardo Jerez Mejía
 Firmado digitalmente por Erick Eduardo Jerez Mejía
 Fecha: 2022.05.10 17:11:52 -04'00'
Erick Jerez Mejía
 Gerente General

Las notas son parte integral de los estados financieros

Janet Altigracia Lizardo Jorge
 Firmado digitalmente por Janet Altigracia Lizardo Jorge
 Fecha: 2022.05.10 16:03:15 -04'00'
Janet Lizardo
 Gerente de Contabilidad

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

Contenido	Página
Entidad	6
1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros.....	6
2. Efectivo en caja y banco	16
3. Inversiones a valor razonable.....	16
4. Otras cuentas por cobrar	16
5. Inversiones en sociedades.....	17
6. Activos intangibles	17
7. Mobiliarios y equipos netos.....	18
8. Activos con derecho a uso	19
9. Pasivos financieros	20
10. Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	21
11. Otras cuentas por pagar	21
12. Acumulaciones y otras obligaciones.....	22
13. Capital.....	22
14. Saldos y transacciones con ente relacionados.....	24
15. Resultados por instrumentos financieros.....	26
16. Ingresos por servicios.....	26
17. Gastos de administración y comercialización.....	26
18. Reajuste y diferencia en cambio.....	27
19. Impuesto sobre la renta	27
20. Reforma fiscal	28
21. Compromisos y contingencias.....	29
22. Impactos de la pandemia COVID-19.....	31
23. Aplicaciones de nuevas Normas.....	32
24. Negocio en marcha	32
25. Hechos relevantes.....	33
26. Otras revelaciones.....	33
27. Hechos posteriores al cierre.....	33
28. Notas requeridas por la SIMV.....	34

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 Expresado en Pesos Dominicanos

Entidad

MPB Multivalores Puesto de Bolsa S.A., (el Puesto de Bolsa) fue constituida el 7 de mayo de 2014, y tiene como objetivo principal dedicarse a la intermediación de los valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Así mismo realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores que contribuyan a dar una mayor estabilidad a los precios de los valores y cualquier otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa S.A., está ubicada en la Torre Empresarial AIRD, avenida Sarasota No.20, suite 202, ensanche la Julia, Santo Domingo, República Dominicana.

El Puesto de Bolsa, está afiliado a la Bolsa de Valores de la República Dominicana y fue inscrita como Puesto de Bolsa en el Registro del Mercado de Valores y Productos mediante la Quinta Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha 4 de diciembre de 2015 y autorizada a operar en fecha 29 de agosto de 2016 y se encuentra registrada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana con el Código SIVPB-028, adicionalmente el Puesto de Bolsa se encuentra registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el Número BVPB 1029.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Celso Marranzini Pérez	Presidente
Erick Jerez Mejía	Gerente General
Jorge Marranzini	Gerente de Negocios
Juan Hernández	Gerente de Negocios
Ernesto Feliz	Tesorero
Janet Lizardo	Gerente de Contabilidad
María Elisa Rancier	Gerente de Operaciones
Carolina Alvarez	Oficial de Cumplimiento
Omar Ramírez	Analista Ciber-Seguridad
Salvador Figueroa	Gerente de Riesgo

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

Principales políticas contables

Las políticas contables más importantes seguidas por el Puesto en la preparación de los estados financieros que se acompañan son:

Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Sobre esta base, el Puesto de Bolsa elaborará sus estados financieros utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Hipótesis de negocio en marcha

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos estados financieros que se acompañan evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia del Puesto de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Puesto de Bolsa continúe con sus operaciones normales.

Poder de enmienda de los estados financieros

Estos estados financieros han sido preparados por la Gerencia del Puesto, sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión. Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Gerencia del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 29 de abril de 2022.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Monedas en que se expresan las cifras

Las cifras que aparecen en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, están expresadas en pesos Dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros.

Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el período o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del período en el que ocurren como ganancia cambiaria en el renglón de ganancias en cambio dentro de los otros ingresos operativos y como pérdida cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio dentro de los otros gastos operativos en los estados de resultados del período que se acompañan, respectivamente.

Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral.

La tasa de cambio utilizada para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fue de RD\$57.14 y RD\$58.11= USD1.00, respectivamente.

Efectivo en caja y bancos

Los activos financieros que mantiene el Puesto bajo esta categoría corresponden a los saldos en efectivo en caja y en depósitos en bancos.

Cuentas por cobrar y política crediticia

Las cuentas por cobrar están registradas al valor nominal, que se entiende es similar a su costo amortizado por el corto plazo de vencimiento, netas de la estimación para cuentas de dudoso cobro.

Mobiliarios y equipos y su depreciación

Los mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o reparaciones importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. Cuando se hacen retiros en los mobiliarios y equipos, o se dispone de esos activos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del período correspondiente.

La depreciación es computada sobre el método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. para el propósito de la preparación de los estados financieros. La gerencia estima la vida útil y la revisa al final de cada período.

Un detalle de la vida útil estimada de este renglón es como sigue:

Mobiliarios y equipos de oficina	4 años
Equipos de cómputo	4 años

Transacciones con empresas relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas consisten en contratos por servicios prestados de tecnología y recursos humanos, asesoramientos con respecto al mercado de valores.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en pesos dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Estimaciones y supuestos contables

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones relevantes son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la administración del Puesto de Bolsa ha realizado estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad y las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos siguiendo el método de lo devengado según establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Costos financieros

Los costos por financiamiento provienen principalmente de la venta de instrumentos del portafolio de inversiones con pactos de compra posterior a precio fijo, que se registran sobre base devengada en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros - a costo amortizado" del estado de resultados y otros resultados integrales, utilizando el método del interés efectivo. Los costos relacionados a préstamos tomados se reconocen como gastos en el período en que se incurren en el renglón de "Gastos por financiamientos" del estado de resultados y otros resultados integrales.

Reconocimiento del ingreso

Los ingresos son honorarios producto de las asesorías financieras. Los cuales son reconocidos a medida que el servicio se va prestando.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que el Puesto de Bolsa, reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos por interés son registrados sobre una base de tiempo con el importe neto en libros del activo financiero sobre reconocimiento inicial.

Ingresos y gastos por instrumentos financieros

Los ingresos y gastos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos, y se presentan netos en los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el estado de resultados y otros resultados integrales. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran incidentales a las operaciones de comercialización del Puesto de Bolsa y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros - a valor razonable" del estado de resultados y otros resultados integrales.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

1. **Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)**

Los cambios en el valor razonable de derivados mantenidos para negociación registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados” del estado de resultados y otros resultados integrales.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía acuerdos de compra con pacto de venta posterior se registran sobre base devengada en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros - a costo amortizado” del estado de resultados y otros resultados integrales, utilizando el método del interés efectivo.

Ingresos por intermediación

Los ingresos por comisiones se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño mediante la prestación de los servicios contratados. Incluye comisiones por estructuración y colocación de emisiones que generalmente se basan en un porcentaje sobre el monto de la emisión, y por tanto, representan contraprestaciones variables. El porcentaje de comisión y el período de pago se acuerda por adelantado mediante contrato con cada cliente. En general, los períodos de pago coinciden con la fecha en que la emisión es aprobada (en el caso de comisiones por estructuración) o la fecha en que se realizan las colocaciones siguiendo el programa definido (en el caso de comisiones de colocación), y la incertidumbre de la contraprestación variable se resuelve en un plazo relativamente corto y anterior a la fecha de los estados financieros.

Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen los softwares que se amortizan entre cinco a diez años. Los otros pagos adelantados se imputan en el resultado a medida que se devenga el gasto.

Aportes a la seguridad social

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados, los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, el cual consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

Beneficios a los empleados

El Puesto de Bolsa otorga bonificaciones y regalía pascual a sus empleados de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y en base a las políticas internas de compensaciones e incentivos al personal.

Prestaciones por terminación

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera si el puesto de bolsa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de servicios provistos por el empleado en el pasado y se puede hacer un estimado fiable.

Las prestaciones por terminación el Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyo contrato de trabajo sean por tiempo indefinido; terminados como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Acumulaciones y otros por pagar

Las acumulaciones y otros por pagar son obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso normal del negocio. Estas cuentas se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento de un año o menos. En caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa designa las inversiones en acciones no mantenidas para negociar a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las inversiones en acciones en sociedades prestadoras de servicios en el mercado de valores, y sobre las que existen restricciones sustanciales que limitan la determinación de un valor razonable, se registran al costo.

Instrumentos financieros

Activos financieros

De acuerdo con NIIF 9, el Puesto de Bolsa clasifica sus inversiones en instrumentos financieros considerando tanto su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, como las características contractuales de los flujos de efectivo de esos activos. Sobre esa base, el Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros en las categorías de: (a) a valor razonable con cambios en resultados y (b) a costo amortizado.

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

- Portafolio de inversiones - títulos valores de deuda para comercialización: El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en moneda local y dólares americanos (en adelante "USD"), la mayoría corresponde a bonos del Gobierno Dominicano (en adelante "Ministerio de Hacienda"), títulos del Banco Central de la República Dominicana (en adelante "BCRD") y bonos corporativos locales. Estas inversiones se administran y evalúan sobre la base del valor razonable, debido a que el Puesto de Bolsa se enfoca principalmente en información sobre el valor razonable y utiliza esa información para evaluar los rendimientos del portafolio de inversiones y tomar decisiones. Los flujos de efectivo contractuales corresponden únicamente a capital e intereses, sin embargo, no se mantienen con el propósito de cobrar esos flujos, esa actividad se considera secundaria para alcanzar el objetivo del modelo de negocio del Puesto de Bolsa. En consecuencia, todas estas inversiones se miden a valor razonable con cambios en resultados.

- Portafolio de inversiones - instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de patrimonio, que incluyen sustancialmente a las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión destinadas a comercialización, se miden a valor razonable con cambios en resultados, excepto que realice en el reconocimiento inicial la elección irrevocable de designar instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no ha tomado la decisión irrevocable en el reconocimiento inicial de registrar ninguna de sus inversiones de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales.

Activos financieros a costo amortizado

El Puesto de Bolsa clasifica como activos financieros a costo amortizado aquellos activos que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago. El Puesto de Bolsa incluye en esta categoría los siguientes instrumentos de deuda:

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

- Operaciones de compra con pacto de venta posterior: El Puesto de Bolsa realiza operaciones de compra de activos financieros en las que simultáneamente pacta un acuerdo para revender el activo (o un activo sustancialmente similar) a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo otorgado o una cuenta por cobrar, y el activo subyacente no se reconoce en el estado de situación financiera del Puesto de Bolsa.

- Inversiones a valor razonable con cambios en el resultado.

- Cuentas por cobrar

Reconocimiento y baja

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas utilizando la contabilidad de la fecha de liquidación. Las compras o ventas convencionales son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado.

Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, el reconocimiento del activo se realiza el día en que el Puesto de Bolsa lo recibe, y la baja del activo y el reconocimiento de cualquier ganancia o pérdida por su disposición, en el día en que se produce su entrega. En el caso de compras, cualquier cambio en el valor razonable del activo a recibir entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación, se reconoce en los resultados del período para los activos clasificados como activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y se presenta en el estado de situación financiera como activo en el renglón de “Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” cuando se genera un ingreso, o como pasivo en el renglón de “Pasivos financieros a valor razonable” cuando se genera una pérdida.

Los activos financieros son dados de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Medición

Los activos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se clasifique a valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en resultados. El valor razonable en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, salvo evidencia en contrario.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las inversiones en instrumentos financieros para comercialización se miden posteriormente a su valor razonable, según su origen.

Deterioro

El Puesto de Bolsa evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Para las cuentas por cobrar, el Puesto de Bolsa aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se contabilicen desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. El Puesto de Bolsa considera que la probabilidad de incumplimiento es cercana a cero ya que las contrapartes tienen una gran capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales en el corto plazo. Por lo tanto, no se ha reconocido provisión para pérdidas esperadas de 12 meses, ya que cualquier deterioro se considera inmaterial para el Puesto de Bolsa.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

El valor en libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor en libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada, no exceda el monto del costo amortizado que habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

Pasivos financieros

Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El Puesto de Bolsa dispone de líneas de crédito aprobadas con bancos del país. Cuando el Puesto de Bolsa hace uso de estas líneas de crédito, el préstamo recibido se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconoce a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor redimible, se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Obligaciones por financiamiento

Incluye las operaciones en las que el Puesto de Bolsa realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo recibido o una cuenta por pagar, y el activo subyacente no se da de baja en el estado de situación financiera del Puesto de Bolsa. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento por el período que dure la operación. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se registran a su costo amortizado. Las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen durante el período de vigencia del préstamo en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros - a costo amortizado” del estado de resultados y otros resultados integrales.

Medición del valor razonable

El Puesto de Bolsa determina el valor razonable de sus instrumentos financieros en función de la jerarquía del valor razonable, que requiere que el patrimonio autónomo maximice el uso de las entradas observables y minimice el uso de datos no observables al medir el valor razonable. A continuación, se detallan los tres niveles de insumos que pueden usarse para medir el valor razonable:

Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Puesto de Bolsa puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2 - Entradas observables distintas de los precios de Nivel 1, tales como precios cotizados para activos o pasivos similares, precios cotizados en mercados que no están activos; u otros insumos que sean observables o que puedan ser corroborados por datos de mercado observables durante, sustancialmente, el plazo completo de los activos o pasivos.

Nivel 3 - Datos no observables que se respaldan con poca o ninguna actividad del mercado y que son significativos para el valor razonable de los activos o pasivos.

Los valores razonables de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa se aproximan a sus valores en libros debido al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos. (Ver Nota 3).

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Administración del riesgo financiero

El Puesto está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado.

Riesgo de interés

Riesgo de tasa de cambio

Esta nota presenta información respecto de la exposición del Puesto a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, políticas y procesos para medir y administrar el riesgo y la administración del capital por parte de la Entidad.

Marco de administración de riesgo

El Puesto de Bolsa es la responsable de establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Puesto. Monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos y revisar si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Entidad.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de incumplimiento de pago, debido a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones contractuales con el Puesto de Bolsa, resultando en una pérdida financiera, ya sea por el incumplimiento de los pagos debidos por una contraparte, por operaciones negociadas o por default del emisor. El riesgo de crédito surge principalmente del efectivo, inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (portafolio para negociar), operaciones de compra con pacto de venta posterior, instrumentos financieros derivados favorables, depósitos en bancos y saldos a cobrar a clientes por operaciones pendientes de liquidar.

Dado el concepto, este riesgo no alcanza necesariamente a la totalidad de los importes principales de las operaciones, sino sólo la pérdida que se produciría en caso de incumplimiento al tener que reponerlas en el mercado.

El riesgo de crédito existe en todas las actividades que dependen del cumplimiento de emisores, deudores o contrapartidas. Prácticamente la totalidad de las operaciones de mercado de capitales conllevan este riesgo.

El puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar, las cuales se consideran de bajo riesgo crediticio debido a que la las mismas son a corto plazo y se mantienen con entidades relacionadas. Adicionalmente el Puesto de Bolsa no posee concentraciones significativas de riesgo de crédito, el efectivo se mantiene en instituciones sólidas del país. Las inversiones en títulos y valores en institución clasificación AA+.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa, tiene una alta concentración en títulos valores del Gobierno Dominicano y el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), sin embargo, se consideran de bajo riesgo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa, tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Calificación de Riesgo	Emisor	%
Sin calificación crediticia	Ministerio de Hacienda (MH)	88.35%
Sin calificación crediticia	Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	11.64%
AT	TIDOM	0.01%

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, mantener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales, como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables, o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Puesto.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto posee los saldos en efectivo, cuentas por cobrar e inversiones para poder afrontar los desembolsos necesarios en sus operaciones. (Ver Nota 9).

Riesgo de interés y contraparte

Riesgo de interés es aquel en que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Cualquier exceso de efectivo se invierten en título a corto plazo. Adicionalmente, monitorea diariamente el comportamiento de la tasa de interés y realiza sus inversiones, que a su vez flujos continuos, como son los títulos en valores del Banco Central de la República Dominicana.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Riesgo de tasa de cambio

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

	2021 USD	2020 USD
Activos		
Efectivo en caja y bancos	31,192	807,084
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	505,762	129,800
	536,954	936,884
Pasivos		
Cuentas por pagar	(6,713)	(32,509)
	(6,713)	(32,509)
Posición neta	530,241	904,375

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en pesos dominicanos)

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

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

	2021		2020	
	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado
USD	5%	DOP 1,514,932	5%	DOP 2,627,662

Principales instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los instrumentos financieros que posee el Puesto son como sigue:

	2021	2020
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo en caja y bancos	13,884,563	76,923,865
Inversiones a costo amortizado	180,629	-
Otras cuentas por cobrar	36,648,205	25,435,702
Inversiones en sociedades	375	375
Inversiones en instrumentos financieros	539,932,627	165,708,198
	590,646,399	268,068,140
<i>Pasivos financieros:</i>		
A valor razonable	24,332,916	70,967,004
Valor razonable - Instrumentos financieros derivados		
A costo amortizado	403,799,720	83,681,244
Obligaciones con clientes	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	99,729,189	45,056,250
Cuentas por pagar	4,393,689	4,732,955
Pasivos por arrendamientos	1,634,501	-
	533,890,015	204,437,453
Posición neta	56,756,384	63,630,687

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con ese método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

2. Efectivo en caja y bancos

	2021	2020
Caja chica	15,000	15,000
Bancos en moneda local	12,087,210	30,006,730
Bancos en moneda extranjera (a)	1,782,353	46,902,135
	<u>13,884,563</u>	<u>76,923,865</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, esos balances incluyen las sumas de USD31,192 y USD807,084, equivalente a DOP1,782,353 y DOP46,902,135, convertidos a las tasas de cambios de DOP\$57.14 y DOP\$58.11 = USD1.00, respectivamente.

3. Inversiones a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Títulos y valores de deuda (a)				
Valor razonable con cambio en los resultados	-	539,932,627		539,932,627
Costo amortizado	-	180,629		180,629
Títulos y valores de deuda (a)	-	540,113,256		540,113,256

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de emisor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Títulos y valores de deuda (a)	<u>-</u>	<u>165,708,198</u>		<u>165,708,198</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los títulos y valores de deuda están compuestos por bonos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda en pesos dominicanos y dólares americanos y títulos y valores de deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana, cuya tasa de interés promedio en RD\$ es de un 9.54% y un 5.47%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo pendiente de interés por cobrar por este concepto asciende a DOP11,659,979 y DOP4,710,912, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de las inversiones en los estados de situación financiera que se acompañan.

4. Otras cuentas por cobrar

	2021	2020
Clientes	6,000,000	18,955
Relacionadas (Nota 14)	30,648,205	25,416,747
	<u>36,648,205</u>	<u>25,435,702</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

5. Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2021

Compañía	Entidad	Valor nominal de las acciones	Cantidad de acciones	Porcentaje de participación	Valor
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana	100	2	0.01%	375

Al 31 de diciembre de 2020

Compañía	Entidad	Valor nominal de las acciones	Cantidad de acciones	Porcentaje de participación	Valor
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana	100	2	0.01%	375

6. Activos intangibles

Softwares y licencias

Costo:	
Al 1 de enero de 2020	9,438,269
Adiciones	1,013,038
Al 31 de diciembre de 2020	10,451,307
Al 1 de enero de 2021	10,451,307
Adiciones	-
Al 31 de diciembre de 2021	10,451,307
Amortización acumulada	
Al 1 de enero de 2020	1,642,180
Amortizaciones	481,261
Al 31 de diciembre de 2020	2,123,441
Al 1 de enero de 2021	2,123,441
Amortizaciones	529,861
Al 31 de diciembre de 2021	2,653,302

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

6. Activos intangibles, Continuación

Softwares y licencias

Valor neto en libros	
Al 1 de enero de 2020	7,796,089
Al 31 de diciembre de 2020	8,327,866
Al 31 de diciembre de 2021	7,798,005

7. Mobiliarios y equipos, netos

	Mobiliario y equipos de oficina	Equipos de cómputo	Otros equipos de oficina	Total
Costos de adquisición				
Saldo inicial al 01/01/ 2020	390,392	549,057	326,441	1,265,890
Adiciones	5,823	265,533	4,300	275,656
Saldo al 31/12/2020	396,215	814,590	330,741	1,541,546
Saldo al 01/01/ 2021	396,215	814,590	330,741	1,541,546
Adiciones (retiro)	(51,424)	369,110	13,020	330,706
Saldo al 31/12/2021	344,791	1,183,700	343,761	1,872,252
Depreciación				
Saldo al 01/01/2020	273,397	296,624	167,701	737,722
Cargos por depreciación (Nota 17)	48,635	100,439	74,080	223,154
Saldo al 31/12/2020	322,032	397,063	241,781	960,876
Saldo al 01/01/2021	322,032	397,063	241,781	960,876
Cargos por depreciación (Nota 17)	37,973	173,763	77,423	289,159
Retiro por baja de activos	(94,613)	(99,434)	-	(194,047)
Saldo al 31/12/2021	265,392	471,392	319,204	1,055,988
Valor neto				
Saldos al 01/01/2020	116,995	252,433	158,740	528,168
Saldos al 31/12/2020	74,183	417,527	88,960	580,670
Saldos al 31/12/2021	79,399	712,308	24,557	816,264

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

8. Activos por derecho a uso

Activos por derecho a uso

	Local	Total
Enero 1ro, 2020	1,589,688	1,589,688
Amortización	(1,589,688)	(1,589,688)
	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, 2020	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Local	Total
Enero 1ro, 2021	-	-
Adición	3,265,940	3,265,940
Amortización	(1,632,970)	(1,632,970)
	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, 2021	1,632,970	1,632,970
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Pasivo por arrendamiento (nota 11)

	Local	Total
Al 1ro. de enero de 2020	1,589,688	1,589,688
Adiciones	-	-
Gastos de intereses	(8,660)	(8,660)
Pagos realizados	(1,209,973)	(1,209,973)
	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2020	371,055	371,055
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Local	Total
Al 1ro. de enero de 2021	371,055	371,055
Adiciones	4,222,945	4,222,945
Gastos de intereses	-	-
Pagos realizados	(2,959,499)	(2,959,499)
	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2021	1,634,501	1,634,501
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en pesos dominicanos)

9. Pasivos financieros	Valor en libros 2021	Valor razonable 2021	Valor en libros 2020	Valor razonable 2020
Corrientes				
Valor razonable	24,332,916	24,332,916	70,967,004	70,967,004
Valor razonable-Instrumentos financieros derivados				
A costo amortizado	403,799,720	403,799,720	83,681,244	83,681,244
	428,132,636	428,132,636	154,648,248	154,648,248

Los vencimientos futuros se detallan a continuación:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Vencimiento a 1 año	428,132,636	154,648,248

Un detalle de los vencimientos es como sigue:

2021							
Personas	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	Total
Físicas	19,606,009	1,370,565	18,224,469	27,812,694	1,092,889	-	68,106,626
Jurídicas	85,567,478	-	211,949,086	11,902,939	50,606,507	-	360,026,010
	105,173,487	1,370,565	230,173,555	39,715,633	51,699,396	-	428,132,636

2020							
Personas	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	Total
Físicas	19,311,514	6,355,164	3,119,741	57,405,284	5,657,560	7,143,626	98,992,889
Jurídicas	40,883,047	5,699,131	2,011,300	3,585,504	-	3,476,377	55,655,359
	60,194,561	12,054,295	5,131,041	60,990,788	5,657,560	10,620,003	154,648,248

La Tasa Promedio Ponderada de las operaciones por moneda es la siguiente:

2021		
	Tasa	Moneda
TPP	4.61	DOP
TPP	1.92	USD
2020		
	Tasa	Moneda
TPP	7.59	DOP
TPP	2.40	USD

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en pesos dominicanos)

10. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

	Valor en libros 2021 RD\$	Valor razonable 2021 RD\$	Valor en libros 2020 RD\$	Valor razonable 2020 RD\$
Corrientes				
Préstamos				
Con garantía				
Banco del Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	99,729,189	99,729,189	45,056,250	45,056,250
	99,729,189	99,729,189	45,056,250	45,056,250

Los principales términos de la deuda son los siguientes:

	Moneda	Tasa nominal	Año de vencimiento al 31 de diciembre
			2021
Banco del Reservas de la República Dominicana S.A.-Banco Múltiple	US\$	3.00%	2022
	DOP	5.20%	2022
Banco del Reservas de la República Dominicana S.A.-Banco Múltiple	DOP	7.50%	2021

Los vencimientos futuros de la deuda se detallan a continuación:

	2021	2020
Vencimiento a 1 año	99,729,189	45,056,250

11. Otras cuentas por pagar

	2021	2020
Proveedores de bienes y servicios	66,120	58,131
Empleados	-	6,222
Pasivos por arrendamientos (Nota 8)	1,634,501	371,055
Honorarios profesionales	2,543,152	1,920,548
Otras (a)	149,916	2,207,978
Accionista (Nota 14)	-	169,021
	4,393,689	4,732,955

(a) Al 31 de diciembre de 2020, este monto incluía el valor de DOP\$2,000,0000 relativo a una provisión producto de un proceso de inspección realizada por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), el valor total relacionado a ese evento fue por valor de RD\$5,000,000, el cuál fue pagado en el ejercicio 2021 a la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), ver (Nota 21).

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

12. Acumulaciones y otras obligaciones	2021	2020
Retenciones a empleados	-	-
Provisión de bonificación	3,304,724	2,675,040
Provisión de bonificación variable	-	760,000
Impuestos a empleados	80,965	67,738
Impuestos patronales	223,839	183,768
Provisión vacaciones	-	-
	3,609,528	3,686,546

13. Capital

Al 31 de diciembre de 2021

Accionista	Acciones comunes		Total	% Participación
	Cantidad de acciones	Valor nominal		
Celso Marranzini Pérez	40,000	1,000	40,000,000	80
Erick Eduardo Jerez	10,000	1,000	10,000,000	20
	50,000	1,000	50,000,000	100

Al 31 de diciembre de 2020

Accionista	Acciones comunes		Total	% Participación
	Cantidad de acciones	Valor nominal		
Celso Marranzini Pérez	30,400	1,000	30,400,000	61
Trimare Dominicana S.R.L.	9,600	1,000	9,600,000	19
Erick Eduardo Jerez	10,000	1,000	10,000,000	20
	50,000	1,000	50,000,000	100

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no ha emitido acciones preferentes.

Autorizadas

	2021		2020	
	Cuotas	Total DOP\$	Cuotas	Total DOP\$
Cuotas ordinarias a RD\$1,000 cada una	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000
	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

13. Capital, (Continuación)

	Emitidas y en circulación			
	2021		2020	
	Cuotas	Total DOP\$	Cuotas	Total DOP\$
Cuotas ordinarias a RD\$1,000 cada una	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000
	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000

Capital mínimo exigido y reserva patrimonial

El Artículo 156 de la Ley No. 249-17 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP\$50,000,000, indexado anualmente conforme al índice de Precios al Consumidor Publicado en el Banco Central de la República Dominicana, y un patrimonio y garantías de riesgo requerido para efectuar las actividades descritas en el plan de negocios, al tipo de operaciones y actividades que realice de acuerdo a los rangos patrimoniales establecidos reglamentariamente. Así mismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente un numerario y al momento de su inscripción, un veinte por ciento (20%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas del Puesto de Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa poseía garantías patrimoniales distribuidas de la siguiente forma:

	2021	2020
Entidad financiera		
Banco Múltiple Lasife, S.A.	40,000,000	40,000,000
	40,000,000	40,000,000

Los mismos se encuentran a nombre de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana por un plazo de 12 meses, con la finalidad de afianzar el intermediario de valores y complementar el patrimonio de riesgos y posicionarse dentro del rango patrimonial requerido por el ente regulador. Para garantía y pago de las sumas adeudadas fueron consideradas como los garantes reales inmuebles propiedad de dos vinculadas de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2021, no se realizaron incrementos del patrimonio de las cuotas sociales.

Al 31 de diciembre de 2021, no se realizaron distribución de dividendos a los Socios.

En fecha 25 de noviembre de 2020, en una asamblea extraordinaria, se procedió a aprobar el traspaso de 9,600 acciones del Sr. Celso Marranzini Pérez a la empresa Trimare, S.R.L., por un valor total de DOP9,600,000 que había sido realizada en fecha 20 de noviembre de 2020. En fecha 02 de agosto de 2021, mediante la celebración de Asamblea Extraordinaria de la Entidad, fue aprobada la revocación y retroacción del traspaso de las acciones a la empresa Trimare, S.R.L., mediante la cual deja sin efecto jurídico la declaración de traspaso realizado en la fecha arriba mencionada, pasando al Sr. Celso Marranzini Pérez las 9,600, para obtener un 80% de participación accionaria equivalente a 40,000 acciones al cierre de este ejercicio fiscal.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

13. Capital, (Continuación)

El Puesto de Bolsa debe mantener niveles mínimos de capitalización, determinados con base a las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del puesto (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a las clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y en la resolución R-CNV-2005-10-IV, modificada por las resoluciones R-CNV-2017-27-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología Rango Patrimonial Actividades Globales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III).

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base a las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

	2021		2020	
	Indice mantenido	Indice requerido	Indice mantenido	Indice requerido
Indice de patrimonio y garantías de riesgo	1.79	1.055	1.88	1.055
Indice de patrimonio y garantías de riesgo (nivel primario)	1.79	1.103	1.88	1.103

14. Saldos y transacciones con entes relacionados

Un resumen de los saldos y transacciones con entes relacionados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021

	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Patrimonio	Aportes no capitalizados	Reserva de capital
Caribbean Infrastructure Investment Corp. (a)	30,648,205	-	-	-	-
Multiquímica Dominicana, S.A. (b)	-	2,069,673	-	-	-
Celso Marranzini Pérez	-	-	40,000,000	2,616,000	8,000,000
Erick Eduardo Jerez (Nota 11)	-	1	10,000,000	654,000	2,000,000
	<u>30,648,205</u>	<u>2,069,674</u>	<u>50,000,000</u>	<u>3,270,000</u>	<u>10,000,000</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

14. **Saldos y transacciones con entes relacionados, (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2020

	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Patrimonio	Aportes no capitalizados	Reserva de capital
Caribbean Infrastructure Investment Corp. (a)	25,416,747	-	-	-	-
Multiquímica Dominicana, S.A. (b)	-	1,544,109	-	-	-
Celso Marranzini Pérez Trimare Dominicana, S.R.L.	-	-	30,400,000	2,616,000	6,100,000
Erick Eduardo Jerez	-	-	9,600,000	-	1,900,000
	-	169,022	10,000,000	654,000	2,000,000
	25,416,747	1,713,131	50,000,000	3,270,000	10,000,000

(a) Las cuentas por cobrar que mantiene el Puesto de Bolsa a su relacionada al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se deben principalmente a pagos de facturas realizados por el Puesto de Bolsa a nombre de Caribbean Infrastructure Investment Corp. La entidad considera que dichos valores serán recuperables a corto plazo, dado a que se mantienen como entidades relacionadas.

(b) Las cuentas por pagar que mantiene el Puesto de Bolsa con su relacionada al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se deben a servicios de recursos humanos y logística que ésta le ha brindado en ambos períodos.

Transacciones

Al 31 de diciembre de 2021

	Ingresos	Gastos	Préstamos	Arrendamiento
Multiquímica Dominicana, S.A. (b)	-	519,200	-	1,416,000
Heran, S.R.L.	-	1,209,973	-	-
	-	1,729,173	-	1,416,000

Al 31 de diciembre de 2020

	Ingresos	Gastos	Préstamos	Arrendamiento
Multiquímica Dominicana, S.A. (b)	-	696,000	-	354,000
Heran, S.R.L.	-	1,209,973	-	-
	-	1,905,973	-	354,000

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

15. Resultados por instrumentos financieros	2021	2020
Resultados por instrumentos financieros		
Ganancia en venta	4,583,308	5,850,436
Ajuste al valor del mercado	91,837,409	17,919,008
	<u>96,420,717</u>	<u>23,769,444</u>
Menos:		
Pérdida en venta	(1,395,794)	(986,442)
Ajuste al valor de mercado	(58,954,535)	(14,257,582)
	<u>(60,350,329)</u>	<u>(15,244,024)</u>
	<u>36,070,388</u>	<u>8,525,420</u>
Mas (menos):		
Rendimientos ganados	30,253,373	6,051,274
Gastos pasivos financieros	(970,657)	62,242
Otros	-	222,028
	<u>29,282,716</u>	<u>6,335,544</u>
	<u>65,353,104</u>	<u>14,860,964</u>
16. Ingresos por servicios	2021	2020
Ingresos por asesoría (a)	-	20,000,000
	<u>-</u>	<u>20,000,000</u>
	<u>-</u>	<u>20,000,000</u>
<p>(a) Al 31 de diciembre de 2020, estos ingresos se encuentran concentrados en dos clientes principales, los cuales representan el 100% de los ingresos y estos servicios son prestados bajo acuerdos individuales.</p>		
17. Gastos de administración y comercialización	2021	2020
Sueldos al personal	17,470,206	14,874,527
Beneficio al personal	8,430,054	7,964,596
Aportes al plan de pensiones	2,107,195	1,799,483
Cargas sociales	199,676	149,116
	<u>28,207,131</u>	<u>24,787,722</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>28,207,131</u>	<u>24,787,722</u>
Comisiones	-	26,492
Promoción y publicidad	215,735	333,048
	<u>215,735</u>	<u>359,540</u>
Total gastos operativos	<u>215,735</u>	<u>359,540</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

17. Gastos de administración y comercialización, (Continuación)	2021	2020
Asesoría servicios financieros	-	-
Servicios de auditoría e iguala	4,126,632	4,022,234
Cuotas y comisiones pagadas	6,946,188	4,587,298
Mantenimiento software	1,725,017	1,830,149
Depreciación (Nota 7)	289,159	223,154
Depreciación activos con derecho de uso (Nota 8)	1,632,970	1,589,688
Amortización activos intangibles (Nota 6)	529,861	481,261
Amortización	-	861,667
Legales	1,682,009	1,269,333
Mantenimiento y reparaciones	10,590	3,540
Recargos de impuestos	152,569	267,193
Electricidad, agua y teléfonos	784,300	714,119
Otros gastos (a)	4,945,391	3,067,215
	<u>22,824,686</u>	<u>18,916,851</u>
Total otros gastos de operación	<u>51,247,552</u>	<u>44,064,113</u>
<p>(a) Al 31 de diciembre de 2021, ese valor incluye la suma de DOP3,000,000 por concepto de la sanción interpuesta por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana la cuál ascendió a DOP5,000,000, de los que la Entidad tenía provisionado la suma de 2,000,000. Ver (Nota 21 (d)).</p>		
18. Reajuste y diferencia en cambio	2021	2020
Ganancia cambiaria	10,112,854	10,154,295
Pérdida cambiaria	(10,300,270)	(9,446,632)
	<u>(187,416)</u>	<u>707,663</u>
19. Impuesto sobre la renta	2021	2020
Resultados antes de impuestos	5,624,187	(10,488,848)
Más (Menos) gastos no admitidos:		
Exceso en depreciación	73,379	1,634,766
Otros ajustes positivos	63,655,965	13,603,205
Impuestos no deducibles	149,520	357,481
Provisiones no admitidas	-	1,448,271
Otros ajustes negativos	(110,102,644)	(32,432,153)
Resultado neto imponible	<u>(40,599,593)</u>	<u>(25,877,278)</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

19. Impuesto sobre la renta, (Continuación)

	2021	2020
Anticipos pagados	(19,379,452)	(12,436,565)
Otros deducibles	-	(3,382)
	<hr/>	<hr/>
Saldo a favor	(19,379,452)	(12,439,947)
	<hr/>	<hr/>
	2021	2020
Impuesto a los activos		
Activos fijos netos	816,264	580,670
Tasa imponible	1%	1%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto sobre los activos por pagar	8,163	5,807
	<hr/>	<hr/>

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el impuesto sobre la renta diferido ascendente a RD\$18,718,195 y RD\$3,623,968, respectivamente. La Entidad no reconoce el impuesto diferido, debido a la incertidumbre de recuperabilidad a futuro del mismo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este renglón incluye las siguientes partidas:

	2021	2020
Retenciones a terceros	558,013	581,872
Impuesto sobre los activos fijos por pagar	8,163	5,807
	<hr/>	<hr/>
	566,176	587,679
	<hr/>	<hr/>

20. Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicaron a partir del 1ero. de enero de 2013 las nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecieron, entre otras cosas, la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) en un 29%, la cual fue desmontada progresivamente a un 27%, que es la tasa que aún prevalece para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: Se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente devengan intereses. Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

20. Reforma fiscal, (Continuación)

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de impuesto sobre la renta y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

21. Compromisos y contingencias

a) Alquiler de las oficinas

El Puesto de Bolsa, mantiene en vigencia un contrato con Heran, S.R.L., de arrendamiento financiero con opción a compra del local 202 segunda planta de Condominio Torre Empresarial AIRD edificado dentro de la parcela 429-Refund del Distrito Catastral No. 2 del Distrito Nacional, con un área de construcción de 85 metros donde se encuentran ubicadas las oficinas del Puesto; en fecha 29 de junio de 2018 fue realizada una adenda a dicho contrato en donde fue eliminada la opción de compra. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los pagos realizados por dicho concepto ascienden a DOP1,416,000 y DOP1,218,633 respectivamente, ese monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

b) Servicios de Informática y Recursos Humanos

El Puesto de Bolsa, posee un contrato con Multiquímica Dominicana S.A., por los servicios de asesoría informática, logística y recursos humanos; la duración de dicho contrato fue extendida en fecha 29 de junio de 2018, donde se establece una duración hasta que cualquiera de las partes decida terminar el contrato. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los gastos asociados a este concepto ascienden a DOP480,000 cada año, ese monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

c) Compromisos relativos al Mercado de Valores

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV)

Tal como se dispone por la Ley No. 249-17, la Superintendencia del Mercado de Valores está autorizada a cobrar un monto anual por afiliación al mercado de valores, bajo el concepto de mantenimiento y supervisión a los participantes inscritos, así como para la supervisión el monto a ser pagado a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) según el reglamento. Los gastos incurridos por este concepto ascienden a DOP3,500,000 y DOP3,000,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ese valor se encuentra reflejado en el estado de resultado integral.

Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)

Según los servicios establecidos por la Ley No. 249-17, las bolsas de valores están autorizadas a cobrar un monto anual por afiliación al mercado de valores, con el objetivo de sufragar sus gastos y costos de mantenimiento, expansión y mejoramiento de sus actividades, el monto a ser pagado a la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) según tarifario. Los gastos incurridos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a DOP1,181,724 y DOP1,140,000, respectivamente, y se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

Deposito Centralizado de Valores S.A. (CEVALDOM)

El Puesto tiene la obligación según indica la Ley No. 249-17 de Mercado de Valores, de contratar los servicios del Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM). Según el acuerdo del tarifario ofrecido por afiliación a dicha entidad, el total pagado por este concepto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a DOP60,000 por cada período. Dicho valor se encuentra reflejado en el estado de resultado integral.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

21. Compromisos y contingencias, (Continuación)

Contingencias

a) Línea de Crédito

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto Bolsa, posee una línea de crédito con el Banco del Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple, por un monto de DOP100,000,000 de los cuales ha usado DOP99,643,368 y DOP45,000,000, donde queda pendiente de utilizar un valor de DOP393,836 y DOP55,000,000, respectivamente.

b) Garantías

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto posee una garantía patrimonial con el Banco LAFISE S.A.- Banco Múltiple, por un valor de DOP40,000,000, a favor de la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana, por un plazo de 12 meses, con la finalidad de afianzar el intermediario de valores y complementar el patrimonio de riesgo y posicionarse dentro del rango patrimonial requerido por el ente regulador. Para garantía y pago de las sumas adeudadas fueron considerados como garantías reales los inmuebles de propiedad de dos vinculadas de la entidad.

c) Inspecciones

El 23 de abril de 2019, la Entidad fue sometida a un proceso de inspección especial por parte de los técnicos de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), con el objetivo de determinar si las actividades realizadas por la Entidad están acordes con las permitidas a los intermediarios de valores conforme a lo establecido en la Ley del Mercado de Valores (Ley 249-17).

A raíz de la mencionada inspección, en fecha 31 de mayo de 2019, la Superintendencia dio a conocer a la entidad, las siguientes conclusiones sobre las observaciones identificadas, mediante la comunicación no. 51066:

- La Entidad está realizando actividades que no están contempladas en el Artículo 157, (Actividades autorizadas) de la Ley 249-17, debido a que está realizando la labor de estructuración, asesoría y comercialización de valores que no son objeto de oferta pública.
- La Entidad no aplicó correctamente los procedimientos de debida diligencia, establecidos en su programa de prevención, indicando en el marco legal, adecuados a la organización, estructura, recursos y complejidad de las operaciones sostenidas con relación al Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago sobre Deudas del Sector Eléctrico.

En abril de 2021, fue notificada la Entidad, mediante oficio de salida No. 59595, en donde mediante la Resolución R-SIMV-2021-09-IV-S, emitida por el Superintendente de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, en la cual resolvió una sanción administrativa por valor de RD\$5,000,000 por realizar actividades no autorizadas. Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantenía una provisión por las situaciones antes señaladas ascendente a DOP2,000,000, afectando los resultados del ejercicio 2021 por ese concepto por un monto de DOP3,000,000, para completar el monto pagado por dicha sanción.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

21. Compromisos y contingencias, (Continuación)

d) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Cuentas de orden y contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Orden Contingentes por las sumas de DOP250,599,411 y DOP142,433,558, correspondientes a contratos con clientes en Operaciones Spot y Derechos por Activos y Pasivos Financieros

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Encargos de Confianza por la suma de DOP38,326,394, correspondientes a los contratos con clientes. Al 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no presenta Encargos de Confianza.

Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa tiene disponible de líneas de créditos aprobadas en el Banco de Reservas de la República Dominicana por el monto de DOP100,000,000.00 esta línea de esta garantizada con títulos del Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

	2021	2020
Líneas aprobadas y no utilizadas en los bancos del país		
Banco de Reservas de la República Dominicana, S.A.- Banco Múltiple	393,836	55,000,000
Garantías patrimoniales	40,000,000	40,000,000
	<hr/>	<hr/>
Total	40,393,836	95,000,000
	<hr/>	<hr/>

22. Impacto de la pandemia COVID-19

Como consecuencia de la expansión mundial del brote del Coronavirus (COVID19), la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo declaró pandemia global, en marzo del 2020. Ante esta situación, el Gobierno de la República Dominicana tomó medidas que impactaron diversos sectores de la economía como turismo, transporte, comercio y entretenimiento.

La Gerencia de la Entidad ha evaluado que la pandemia no impactó significativamente de forma negativa los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2021, y considera que la Entidad se ha mantenido funcionando de manera ininterrumpida logrando mantener el nivel de clientes normales. En vista de los factores antes señalados la Entidad procedió en la generación de ingresos por estructuración de nuevos productos para el mercado; así como nuevas estrategias y asesorías, captación de nuevos clientes, entre otras actividades, con la finalidad de eficientizar la rentabilidad a corto plazo del Puesto de Bolsa. Producto de las decisiones y medidas tomadas por la Gerencia las operaciones de la Entidad, a diferencia del año anterior han reflejado resultado positivo a diferencia del año anterior, por lo que considera que sus operaciones en este ejercicio no se han visto afectadas por el Covid-19.

Reconocimiento de los ingresos

La Entidad no realizó cambios en sus políticas de reconocimientos de ingresos después del impacto del COVID-19.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

23. Aplicación de nuevas Normas

Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas efectivas a partir del 1 de enero de 2021.

Las nuevas normas contables, enmiendas e interpretaciones aplicadas por primera vez a partir del 1ro. de enero de 2021, son las siguientes:

- a) Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas efectivas a partir del 1ro. de enero del 2021, son las siguientes:
- Concesiones del alquiler relacionadas con COVID-19 (NIIF 16) más allá del 30 de junio de 2021.
 - La reforma del IBOR y sus efectos en informe financiero- Fase 2 (vigente a partir del 01 de enero de 2021)

b) Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas aún no efectivas

Hay una serie de normas e interpretaciones que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que son efectivas en períodos contables futuros que la compañía ha decidido no adoptar anticipadamente. Las más significativas de estas son:

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comienza el 1 de enero de 2022:

- Contratos Onerosos- Costo de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37);
- Propiedad, planta y equipo: Cobros antes del Uso Previsto (Modificaciones a la NIC 16);
- Mejoras Anuales a las NIIF 2018-2020 (Modificaciones a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41); y
- Referencias al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comienza el 1 de enero de 2023:

- Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2);
- Definición de estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8);
- Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12);

La Compañía no espera que ninguna otra norma emitida por el IASB, pero aún no sea efectiva, tenga un impacto material en la Compañía.

c) Otros

El Puesto de Bolsa no espera que otra normativa emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), sea necesaria su adopción y que se encuentre pendiente de implementación.

24. Negocio en marcha

La Administración considera que la Entidad, continuará operando sobre la base de negocio en marcha, debido a que se ha mantenido funcionando de manera ininterrumpida, en especial en los trabajos asesorías, logrando mantener un nivel que consideran aceptable de sus operaciones. A medida que la actividad económica se ha ido reincorporando, producto de la pandemia del Covid-19, se han retomado proyectos y actividades pendientes del Puesto con antiguos y nuevos clientes, con miras a ir desarrollando sus actividades iniciando paulatinamente, logrando de esa manera que el Puesto se mantenga el principio de negocio en funcionamiento, por lo que no consideran la existencia de riesgo o incertidumbre que pudiera generar dudas sobre la habilidad para continuar operando como negocio en marcha.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas que forman parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 Expresado en Pesos Dominicanos

25. Hechos relevantes

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa, ha informado al regulador y en sitio web, los siguientes hechos relevantes:

- En el mes de enero de 2021, Lanzamiento de la nueva página WEB.
- En abril 2021, cambio de empleados.
- En mayo 2021, la renovación de la línea de crédito con el Banco de Reservas.
- En el mes de mayo 2021, también fue celebrada la Asamblea Ordinaria Anual.
- En el mes de junio 2021, se designa un oficial de cumplimiento y se designó a Juan Hernández como Gerente de Negocio.
- En julio 2021, se realizó el cambio de dominio de la página Web, igualmente se hizo el informe de Gobierno Corporativo.
- En el mes de agosto de 2021, fue notificado el cierre de la oficina por la Tormenta Fred.
- En septiembre de 2021, fue reportado la entrada de la asistente de contabilidad Danessa Marty, así mismo fue notificado la designación del Sr. Celso Marranzini como presidente del Presidente del Comité Técnico del Fideicomiso Punta Catalina, igualmente se firmó el contrato de confidencialidad por parte de los empleados y/o colaboradores. Así mismo fue informada la designación del Analista de Ciberseguridad.
- En el mes de septiembre de 2021, fue realizado el pago por la suma de DOP5,000,000 de la sanción puesta por la SIMV.
- En el mes de octubre se informó de la salida de la empleada Paola Guiliani. De igual manera mediante Acta de Asamblea Extraordinaria fue revocada la cesión de acciones a Trimare.
- En ese mismo mes se realizaron la designación del nuevo Gerente de Riesgo, la salida de la empleada Angie del Jesús. También fue constituido un aval bancario en dicho mes.
- En noviembre de 2021, fue aprobado el Consejo de Administración Comités. Además, la Acta Asamblea ratifica Miembros del Consejo y nombra nuevos Miembros.
- En el mes de diciembre de 2021, se informa sobre el horario especial por motivo de la fiesta de navidad para los empleados, así mismo se informó de la designación de un nuevo Miembro del Consejo.
- En otro orden en ese mismo mes, se le realizaron cambios al Manual de Organización y Funciones. Finalmente fue informado el horario para los días 24 y 31 de diciembre de 2021.

26. Otras revelaciones

Resoluciones y circulares

Durante el transcurso del año 2021, el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos y hasta la fecha de este informe inclusive, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de las entidades del mercado de valores. A juicio de la Entidad ésta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

27. Hechos posteriores al cierre

Posterior a la fecha de los estados financieros del Puesto, la Administración afirma que no se han tomado medidas de flexibilización importantes en las cuentas por cobrar ni se han generado provisiones de pérdidas importantes.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Expresado en Pesos Dominicanos**

28. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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