

**MPB MultiValores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
**Estado de Situación**  
**Semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	Acumulado al 30/06/2021	Acumulado al 31/12/2020
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,5, 13,21	55,439,993.58	76,923,865.11
Inversiones en Instrumentos Financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	5,6, 13	308,212,884.99	165,708,198.08
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados		-	-
A valor razonable Con cambios en ORI		-	-
A costo amortizado		-	-
Deudores por Intermediacion		-	-
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia		-	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5, 18	-	25,435,701.93
Otras cuentas por cobrar	5,7	30,666,938.47	
Impuestos por cobrar	8	19,402,573.99	10,722,555.18
Impuestos Diferidos		-	-
Inversiones en Sociedades	9, 13	374.84	374.84
Activos Intangibles	10	8,062,935.52	8,327,865.96
Propiedades, Planta y Equipo	11	522,194.18	580,670.64
Propiedades de Inversion		-	-
Otros Activos	12, 13	1,035,375.31	25,000.00
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>423,343,270.88</b>	<b>287,724,231.74</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Financieros</b>			
A valor Razonable	5, 13	28,972,949.46	70,967,004.51
A valor razonable-instrumento financieros derivados		-	-
A Costo Amortizado			
Obligaciones por financiamiento	5, 13	288,875,998.13	83,681,243.91
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5, 13, 14	25,639,662.33	45,056,250.00
Acreedores por intermediacion		-	-
Cuentas por pagar personas relacionadas	5, 13, 18	1,827,309.32	1,544,109.32
Otras cuentas por pagar	5, 13, 15	6,419,257.33	4,732,954.36
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	16	3,193,531.92	3,686,545.51
Impuestos por pagar	17	986,912.29	587,678.92
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>355,915,620.78</b>	<b>210,255,786.53</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	17	50,000,000.00	50,000,000.00
Aportes para futura capitalizacion	17	3,270,000.00	3,270,000.00
Reserva Legal	17	10,000,000.00	10,000,000.00
Reserva de capital		-	-
Resultados acumulados	17	14,198,445.21	24,693,100.30
Resultados del ejercicio	17	(10,040,795.11)	(10,494,655.09)
Superavit por revaluacion		-	-
Otro resultado integral		-	-
<b>Total de Patrimonio</b>		<b>67,427,650.10</b>	<b>77,468,445.21</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>423,343,270.88</b>	<b>287,724,231.74</b>

Las notas en las páginas 1 a 37 son parte integral de estos estados financieros

Erick Jerez  
Gerente General

Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad

**MPB Multivalores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
**Estado de Resultado**  
 Semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020  
 Expresado en Pesos Dominicanos

		Del 01 de enero al 30/06/2021	Del 01 de enero al 30/06/2020
Resultado por instrumentos financieros			
A valor Razonable	19	12,378,803.98	2,797,885.12
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo Amortizado	19	(851,327.47)	(63,257.61)
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<b>11,527,476.51</b>	<b>2,734,627.51</b>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administracion de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorias financieras	19	3,000,000.00	-
Otros Ingresos por servicios		-	-
<b>Total Ingresos por servicios</b>		<b>3,000,000.00</b>	<b>-</b>
Resultado por intermediacion			
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles		-	-
Gastos por comisiones y servicios	19	(587,176.82)	(62,241.55)
Otras Comisiones		-	-
<b>Total Resultados por intermediacion</b>		<b>(587,176.82)</b>	<b>(62,241.55)</b>
Ingresos (Gastos) por financiamiento			
Ingresos por Financiamiento		-	-
Gastos por financiamiento		(2,076,347.90)	-
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		<b>(2,076,347.90)</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>	<b>20</b>	<b>(21,993,122.87)</b>	<b>(20,456,802.37)</b>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	21	(204,637.18)	(66,831.32)
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (Gastos)	19	293,013.15	241,198.50
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
<b>Total otros resultados</b>		<b>88,375.97</b>	<b>174,367.18</b>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	18	(10,040,795.11)	(17,610,049.23)
Impuesto sobre la renta		-	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>(10,040,795.11)</b>	<b>(17,610,049.23)</b>

Las notas en las páginas 1 a 37 son parte integral de estos estados financieros

**Erick Eduardo  
Jerez Mejia**

Firmado digitalmente por  
Erick Eduardo Jerez Mejia  
Fecha: 2021.07.29 13:40:52  
-04'00'

Erick Jerez  
Gerente General

**Janet  
Altagracia  
Lizardo Jorge**

Firmado digitalmente  
por Janet Altagracia  
Lizardo Jorge  
Fecha: 2021.07.29  
13:34:07 -04'00'

Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad

**MPB MultiValores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
**Estado de Otros Resultados Integrales**  
**Semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	<b>Del 01 de enero al 30/06/2021</b>	<b>Del 01 de enero al 30/06/2020</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(10,040,795.11)	(17,610,049.23)
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorizacion de propiedades,planta y equipo	-	-
Partidas que seran reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participacion de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(10,040,795.11)</b>	<b>(17,610,049.23)</b>

Las notas en las páginas 1 a 37 son parte integral de estos estados financieros

**Erick Eduardo Jerez Mejia**  
Firmado digitalmente por  
Erick Eduardo Jerez Mejia  
Fecha: 2021.07.29 11:46:22  
-04'00'

---

Erick Jerez  
Gerente General

**Janet Altigracia Lizardo Jorge**  
Firmado digitalmente  
por Janet Altigracia  
Lizardo Jorge  
Fecha: 2021.07.29  
11:44:08 -04'00'

---

Janet Lizardo Jorge  
Gerente de Contabilidad

**MPB MultiValores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
**Estado de Cambio en Patrimonio Semestrales**  
**Al 30 de junio de 2021**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Otro resultado o integral	Total de Patrimonio
<b>Saldos iniciales al 01 de enero de 2020</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>(33,643,012)</b>	<b>58,336,112</b>	-	<b>87,963,100</b>
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Reservas Legal	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	58,336,112	(58,336,112)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultado integral	-	-	-	-	(10,494,655)	-	<b>(10,494,655)</b>
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>24,693,100</b>	<b>(10,494,655)</b>	-	<b>77,468,445</b>
<b>Saldos iniciales al 01 de enero de 2021</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>24,693,100</b>	<b>(10,494,655)</b>	-	<b>77,468,445</b>
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Reservas Legal	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(10,040,795)	-	<b>(10,040,795)</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2021</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>24,693,100</b>	<b>(20,535,450)</b>	-	<b>67,427,650</b>

Las notas en las páginas 1 a 37 son parte integral de estos estados financieros

---

**Erick Jerez**  
**Gerente General**

---

**Janet Lizardo Jorge**  
**Gerente de Contabilidad**

**MPB Multivalores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Resultado Neto	(10,040,795.11)	(17,610,049.23)
Comisiones recaudadas (pagadas)	39,538,680.00	-
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(256,265,769.00)	1,806,615.00
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	-	-
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	1,194,369.00	-
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	1,536,321.00	30,027,713.82
Intereses pagados	2,076,346.00	-
Impuestos pagados	(15,622,182.00)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(33,253,913.00)	-
<b>Flujo Neto originado por actividades de la operación</b>	<b><u>(270,836,943.11)</u></b>	<b><u>14,224,279.59</u></b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(306,915.00)	(659,586.29)
Venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Inversiones costo amortizados	-	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	(2,961,807.80)
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b><u>(306,915.00)</u></b>	<b><u>(3,621,394.09)</u></b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	307,910,675.00	(63,257.61)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	20,000,000.02
Reparto de utilidades y de capital	-	(10,595,448.45)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(6,331,695.96)	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b><u>301,578,979.04</u></b>	<b><u>9,341,293.96</u></b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del periodo</b>	<b>30,435,120.93</b>	<b>19,944,179.46</b>
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	(404,480.81)
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b><u>30,435,120.93</u></b>	<b><u>19,539,698.65</u></b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>25,004,872.65</b>	<b>5,465,174.00</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b><u>55,439,993.58</u></b>	<b><u>25,004,872.65</u></b>

Las notas en las páginas 1 a 37 son parte integral de estos estados financieros

---

**Erick Jerez**  
Gerente General

---

**Janet Lizardo Jorge**  
Gerente de Contabilidad

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 1. Información general de la entidad

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S. A., es una sociedad constituida de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 7 de mayo de 2014, y tiene por objeto principal dedicarse a la intermediación de valores. Además, podrá efectuar cualquier actividad señalada por el Reglamento de aplicación de la Ley No. 249-17 que rige el Mercado de Valores de la República Dominicana.

Las oficinas de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., se encuentran ubicadas en la Av. Sarasota #20 Torre Empresarial AIRD, Suite 202, Ensanche la Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional.

El Puesto, 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 de Valores de la República Dominicana con el Código SIVPB-028, adicionalmente e Puesto de Bolsa se en cuenta registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el Número BVPB 1029.

Capital Autorizado. El Capital Autorizado se fija en la suma de Cincuenta millones de Pesos Dominicanos (RD\$50,000,000.00) dividido en Cincuenta Mil (50,000) acciones nominativas, con un valor de Mil Pesos Dominicanos (RD\$1,000.00) cada una.

La Asamblea General de Accionistas podrá establecer clases de acciones, atendiendo a cualesquiera criterios, aun cuando no se establezcan preferencias ni ventajas particulares para ninguna de las clases.

Al semestre terminado al 30 de junio del 2021, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Celso Marranzini Pérez	Presidente
Erick Eduardo Jerez	Gerente General
Jorge Marranzini	Gerente de Negocios
Paola Guilliani	Directora Financiera
Juan Hernández	Gerente de Negocios
Ernesto Feliz	Trader
Janet Lizardo Jorge	Gerente de Contabilidad
Maria Elisa Rancier	Gerente de Operaciones
Carolina Alvarez	Oficial de Cumplimiento

El Puesto de Bolsa se rige bajo la Ley 249-17 (Ley de Mercado de Valores), su Reglamento de Aplicación y la normativa dictada por el Consejo Nacional de Valores.

## 2. Base de Presentación

Los estados financieros semestrales adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), sobre esta base, el Puesto de Bolsa elabora 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 estas partidas.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 2. Base de Presentación (continuación)

- **Período cubierto**

Los estados financieros semestrales que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2021 comparados con el 31 de diciembre 2020, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales y estados de flujos de efectivo, por los semestres terminados al 30 de junio 2021 y 30 de junio 2020.

- **Hipótesis de negocio en marcha**

El Puesto de Bolsa, al elaborar 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.

- **Moneda funcional y de presentación**

Las cifras que aparecen en los estados financieros a los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, están expresadas en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del MPB Multivalores Puesto de Bolsa S.A.

La tasa de cambio utilizada para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera a los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fue de 56.8787 y RD\$58.1111 respectivamente.

## 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

### Principales Políticas contables

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

- **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. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normal y los importes de las cuentas por cobrar no devengan interés alguno.

- **Mobiliarios, 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.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

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

### • **Intereses por cobrar**

Los intereses por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo y son reconocidos inicialmente al importe de los respectivos documentos. Después de su reconocimiento inicial, los intereses por cobrar son registrados por el puesto al costo amortizado. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados cuando los intereses por efecto de pérdida esperada (PCE). Sin embargo, a la fecha en que se informa, el Puesto mantiene intereses por cobrar a corto plazo, en tal sentido no es necesario realizar una estimación por efecto de deterioro de partidas.

### • **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.

### • **Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

### • **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación a los semestres terminados al 30 de junio y 31 de diciembre de 2020, la administración del Puesto ha realizado estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tengan efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

### • **Reconocimiento de gastos**

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

### • **Costos por financiamiento**

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses sobre préstamos y otras obligaciones financieras. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.



# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo con las siguientes condiciones:

- Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Las ganancias en cambio son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

#### Reconocimiento de ingresos

- ***Ingresos por instrumentos financieros***

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. 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.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado calculados usando el método de tasa de interés efectiva, se reconocen en el estado de resultados del período y otro resultado integral como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

- ***Ingresos por intermediación***

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos, según se va colocando la emisión.

- ***Activos intangibles***

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

#### Beneficios al Personal

- ***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, 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 el y su empleador, mas el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

- ***Beneficios a corto plazo***

La Compañía otorga beneficios a sus empleados, tales como vacaciones, bonificaciones legales y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios y compensaciones de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal.

- ***Prestaciones por terminación***

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por esta.

- ***Acumulaciones y otras por pagar***

Las acumulaciones y otras por pagar son obligaciones de pago de 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 mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., que son valorizadas al costo. La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de mercado de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas.

Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

#### 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.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

### Instrumentos Financieros (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

- **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. A los semestres terminados del 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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:

- 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 Instrumentos Financieros,

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

### Instrumentos Financieros (continuación)

- **Activos financieros (continuación)**

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.

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.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

### Instrumentos Financieros (continuación)

- **Pasivos financieros (continuación)**

- 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 Fideicomiso 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.

- Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (DOP), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a (DOP) utilizando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se presentan como reajuste y diferencia en cambio, en el renglón de otros resultados en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

- Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto corriente es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

#### Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados combinados de situación financiera.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

#### Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Puesto de Bolsa recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

#### Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja al costo de los elementos de mejoras, mobiliarios y equipos, menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados.

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

El estimado de vidas útiles de las mejoras, mobiliarios y equipos, es como sigue:

Años de Descripción	vida útil
Mejoras a propiedades arrendadas	4
Mobiliario y equipos de oficina	4
Equipos de cómputos	4
Otros	1-10

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

#### **Amortización**

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (software) es de diez años.

#### **Activos y pasivos contingentes**

Son de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o mas eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

La entidad no debe reconocer ningún activo o pasivo contingente, no obstante, cuando la realización del gasto o ingreso sea prácticamente cierta.

#### **Segmento de operación**

Es un componente de una entidad: que desarrolla actividades empresariales que pueden reportarle ingresos y ocasionarle gastos, cuyos resultados de explotación son examinados a intervalos regulares por la máxima instancia de toma de decisiones operativas de la entidad con objeto de decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

### **Capital social**

#### **Acciones ordinarias**

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

#### **Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros en el momento en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía hasta que los mismos son pagados.

#### **Provisiones**

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.



## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 4. Efectivo y equivalente de efectivo

	30/06/2021 DOP	31/12/2020 DOP
Efectivo en Caja	15,000.00	15,000.00
Depositos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAyP) del Pais. (Moneda Nacional)	49,286,953.13	30,006,730.50
Depositos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais. (Moneda Extranjera) (a)	6,138,040.45	46,902,134.61
<b>Total</b>	<b>55,439,993.58</b>	<b>76,923,865.11</b>

(a) A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, esos balances incluyen las sumas de USD107,914.57 y USD807,082.80, equivalente a DOP6,138,040.45 y DOP46,902,083.47, convertidos a las tasas de cambios de 56.8787 y 58.1131 = USD1.00, respectivamente.

### 5. Gestion de Riesgo Financieros

#### *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*

MPB Multivalores Puesto de Bolsa S.A., 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 y equivalente de 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.



## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 5. Gestion de Riesgo Financieros (continuación)

#### Riesgo de Crédito (continuación)

A cotinuacion tabla que analiza la calidad crediticia de los activos financieros:

	Otras cuentas por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda (b)		Depósitos y certificados en bancos ©	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
<b>Máxima exposición</b>						
Valor en libros, bruto	30,666,938	-	308,212,885	165,708,198	55,439,994	76,923,865
<b>A costo amortizado</b>						
Normal	30,666,938	-	-	-	55,439,994	76,923,865
Irrecuperable						
Valor en libros, neto	<b>30,666,938</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55,439,994</b>	<b>76,923,865</b>
A valor razonable con cambioa resultados						
Grado 1: Riesgo bajo	-	-	308,212,885	165,708,198	-	-
Valor en libros, neto	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>308,212,885</b>	<b>165,708,198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(a) Al semestre 30 de junio de 2021, corresponde a las cuentas por cobrar cliente y tiene un plazo de vencimiento de 120 días.

(b) A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa, tiene una alta concentración en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, sin embargo, se consideran de bajo tiempo 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; el Puesto invirtió en instrumentos de deuda con la calidad crediticia de BB a AAAA, los calificadores se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Feller Rate y Standard and poors.

#### 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.

A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto posee los saldos en efectivo, cuentas por cobrar e inversiones para poder afrontar los desembolsos necesarios en sus operaciones.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



## Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 5. Gestion de Riesgo Financieros (continuación)

#### Riesgo de Liquidez (continuación)

Al 30 de junio de 2021	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
<b>Pasivos Financieros</b>										
Valor razonable	-	767,003.58	-	25,785,137.78	2,420,808.09	-	-	-	28,972,949.46	767,003.58
Operaciones por financiamiento	45,322,279.73	5,329,198.42	209,728,952.05	11,822,348.24	16,521,677.77	151,541.92	-	-	288,875,998.13	260,380,430.20
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar personas relacionadas	-	-	-	-	1,827,309.32	-	-	-	1,827,309.32	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	6,419,257.33	-	-	-	-	6,419,257.33	-
<b>Total pasivos</b>	<b>45,322,279.73</b>	<b>6,096,202.00</b>	<b>209,728,952.05</b>	<b>44,026,743.35</b>	<b>20,769,795.18</b>	<b>151,541.92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>326,095,514.24</b>	<b>261,147,433.78</b>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>										
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
<b>Activos Financieros</b>										
Efetivo y equivalente de efectivo	-	-	55,439,993.58	-	-	-	-	-	55,439,993.58	55,439,993.58
Instrumento financieros de cartera propia disponible	2,845,424.66	1,616,577.34	384,308.90	4,954,284.50	3,687,972.78	-	-	254,599,744.62	268,088,312.80	4,846,310.90
Instrumento financieros de cartera propia comprometida	77,589.04	486,061.64	-	-	768,131.51	-	-	38,792,790.00	40,124,572.19	563,650.68
Otras cuentas por cobrar	-	-	30,666,938.47	-	-	-	-	-	30,666,938.47	30,666,938.47
<b>Total de activos</b>	<b>2,923,013.70</b>	<b>2,102,638.98</b>	<b>86,491,240.95</b>	<b>4,954,284.50</b>	<b>4,456,104.29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>293,392,534.62</b>	<b>394,319,817.04</b>	<b>91,516,893.63</b>
<b>Flujos de caja estáticos</b>	<b>(42,399,266.03)</b>	<b>(3,993,563.02)</b>	<b>(123,237,711.10)</b>	<b>(39,072,458.85)</b>	<b>(16,313,690.90)</b>	<b>(151,541.92)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>293,392,534.62</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de caja acumulados</b>	<b>(42,399,266.03)</b>	<b>(46,392,829.05)</b>	<b>(169,630,540.15)</b>	<b>(208,702,999.00)</b>	<b>(225,016,689.90)</b>	<b>(225,168,231.82)</b>	<b>(225,168,231.82)</b>	<b>-</b>	<b>68,224,302.80</b>	<b>-</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>										
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
<b>Pasivos Financieros</b>										
Valor razonable	-	42,312,881.33	5,308,196.42	23,345,926.76	-	-	-	-	70,967,004.51	47,621,077.75
Operaciones por financiamiento	19,311,514.22	11,448,670.52	5,899,749.61	30,189,904.43	12,705,313.05	4,126,092.08	-	-	83,681,243.91	36,659,934.35
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	45,056,250.00	-	-	-	45,056,250.00	-
Cuentas por pagar personas relacionadas	-	-	-	-	1,544,109.32	-	-	-	1,544,109.32	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	4,732,954.36	-	-	-	-	4,732,954.36	-
<b>Total pasivos</b>	<b>19,311,514.22</b>	<b>53,761,551.85</b>	<b>11,207,946.03</b>	<b>58,268,785.55</b>	<b>59,305,672.37</b>	<b>4,126,092.08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>205,981,562.10</b>	<b>84,281,012.10</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>										
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
<b>Activos Financieros</b>										
Efetivo y equivalente de efectivo	-	76,923,865.11	-	-	-	-	-	-	76,923,865.11	76,923,865.11
Instrumento financieros de cartera propia disponible	273,360.96	-	188,529.36	-	1,745,753.36	-	4,783,290.00	88,102,532.99	95,093,466.67	461,890.32
Instrumento financieros de cartera propia comprometida	1,586,679.90	-	140,366.96	-	775,890.12	-	-	68,111,463.15	70,614,400.13	1,727,046.86
Otras cuentas por cobrar	-	-	30,666,938.47	-	-	-	-	-	30,666,938.47	30,666,938.47
<b>Total de activos</b>	<b>1,860,040.86</b>	<b>76,923,865.11</b>	<b>30,995,834.79</b>	<b>-</b>	<b>2,521,643.48</b>	<b>-</b>	<b>4,783,290.00</b>	<b>156,213,996.14</b>	<b>273,298,670.38</b>	<b>109,779,740.76</b>
<b>Flujos de caja estáticos</b>	<b>(17,451,473.36)</b>	<b>23,162,313.26</b>	<b>19,787,888.76</b>	<b>(58,268,785.55)</b>	<b>(56,784,028.89)</b>	<b>(4,126,092.08)</b>	<b>4,783,290.00</b>	<b>156,213,996.14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de caja acumulados</b>	<b>(17,451,473.36)</b>	<b>5,710,839.90</b>	<b>25,498,728.66</b>	<b>(32,770,056.89)</b>	<b>(89,554,085.78)</b>	<b>(93,680,177.86)</b>	<b>(88,896,887.86)</b>	<b>-</b>	<b>67,317,108.28</b>	<b>-</b>

#### 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 fluctúan 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.

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

#### 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.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 5. Gestion de Riesgo Financiero (continuación)

#### 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.

	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
<b>Activos:</b>		
Efectivo y equivalente a efectivo	107,914.57	807,083.68
Inversiones	545,056.05	550,462.72
<b>Total activos en USD</b>	<b>652,970.62</b>	<b>1,357,546.40</b>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivos Financieros	(570,530.00)	(1,232,065.85)
Cuentas por pagar Proveedores	(29,121.03)	(32,768.44)
<b>Total pasivos en USD</b>	<b>(599,651.03)</b>	<b>(1,264,834.29)</b>
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b>53,319.59</b>	<b>92,712.11</b>

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.

	30/06/2021		31/12/2020	
	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado
USD	5%	151,637.45	5%	269,389.41

#### Administración de capital

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 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 la resolución 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.

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, El Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología Rango Patrimonial Actividades Globales de intermediación y por Cuenta Propia (Rango III).

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 5. Gestion de Riesgo Financiero (continuación)

#### Indices requeridos

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

	30/06/2021		31/12/2020	
	Indice Mantenido	Indice Requerido	Indice Mantenido	Indice Requerido
Indice de patrimonio y garantías de riesgo	1.54	1.0555	1.88	1.0555
Indice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	1.54	1.103	1.88	1.103
Indice de endeudamiento	26.00%	5x	0.26	5x
Indice de Solvencia	25.38%	8%	27%	8%
Indice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Indice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Indice de adecuación de operaciones Contintenges	1	1	1	1

### 6. Inversiones a valor razonable

al 30 de junio de 2021

Tipo de emisor Títulos y Valores de deuda (a)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
	-	298,346,819.12	-	298,346,819.12

al 31 de diciembre de  
2020

Tipo de emisor Títulos y Valores de deuda (a)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
	-	160,997,285.77	-	160,997,285.77

(a) A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los títulos valores de deuda están compuestos por bonos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda en pesos y dólares americanos y generan intereses anuales que oscilan entre 10.38% y 12% en pesos y 4.88% a 6.85% en dólares, respectivamente y títulos valores de deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana, cuya tasa de interés promedio es de 8%. A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo pendiente de interés por cobrar por este concepto asciende a DOP9,866,065.87 y DOP4,710,912.31, respectivamente, lo cuales se incluyen como parte de los intereses por cobrar en los estados de situación financieras que se acompañan.

### 7. Otras cuentas por cobrar

Otros cuentas por cobrar

	30-06-2021	31-12-2020
Otros	18,955.59	-
Cliente por cobrar CII	30,647,982.88	-
	<u>30,666,938.47</u>	<u>-</u>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 8. Impuestos por Cobrar

#### Impuestos por cobrar

	30-06-2021	31-12-2020
Anticipo a las Rentas DGII	19,400,279.41	10,722,555.18
Anticipo a las Rentas Intereses Bancarios	2,294.58	-
	<b>19,402,573.99</b>	<b>10,722,555.18</b>

### 9. Inversiones en Sociedades

Al 30 de junio 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	0.00005%	374.84

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	0.00005%	374.84

### 10. Activos intangibles

A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, un resumen de los activos intangibles, a saber:

	Software DOP
Costo:	
<b>Saldo inicial al 01/01/2020</b>	5,451,306.78
Adiciones	-
Retiros	-
<b>Saldos al 31/12/2020</b>	<b>5,451,306.78</b>
Adiciones	-
Retiros	-
<b>Saldos al 30/06/2021</b>	<b>5,451,306.78</b>
<b>Amortizaciones</b>	
<b>Saldo inicial al 01/01/2020</b>	<b>(2,123,440.82)</b>
Cargos por amortización	-
Retiros	-
<b>Saldos al 31/12/2020</b>	<b>(2,123,440.82)</b>
Cargos por amortización	(264,930.44)
Retiros	-
<b>Saldos al 30/06/2021</b>	<b>(2,388,371.26)</b>
<b>Valor neto</b>	
<b>Saldos al 30/06/2021</b>	<b>3,062,935.52</b>
<b>Saldos al 31/12/2020</b>	<b>3,327,865.96</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 10. Activos intangibles (continuación)

#### Activos Intangibles

	30-06-2021	31-12-2020
Valor origen del Software	5,451,306.78	5,451,306.78
Amortización del Software	(2,388,371.26)	(2,123,440.82)
Licencia Bolsa de Valores República Dominicana	5,000,000.00	5,000,000.00
	<b>8,062,935.52</b>	<b>8,327,865.96</b>

### 11. Mobiliarios y equipos, netos

	Mobiliario de Oficina	Equipos de Computos	Otros Equipos de Oficinas	Total
<b>Bienes de Uso</b>				
Saldo al 1 de enero 2020	390,392.91	549,056.97	326,441.49	1,265,891.37
Reconocimiento inicial	-	-	-	-
Adiciones	5,823.00	265,533.00	4,300.00	275,656.00
Retiros	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	<b>396,215.91</b>	<b>814,589.97</b>	<b>330,741.49</b>	<b>1,541,547.37</b>
Adiciones	63,672.73	-	10,695.00	74,367.73
Retiros	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio 2021</b>	<b>459,888.64</b>	<b>814,589.97</b>	<b>341,436.49</b>	<b>1,615,915.10</b>
<b>Depreciacion</b>				
Depreciacion acumulada 1/01/2020	(273,397.33)	(296,623.72)	(167,700.60)	(737,721.65)
Reconocimiento inicial	-	-	-	-
Adiciones	(48,634.91)	(100,439.46)	(74,079.76)	(223,154.13)
Retiros	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	<b>(322,032.24)</b>	<b>(397,063.18)</b>	<b>(241,780.36)</b>	<b>(960,875.78)</b>
Adiciones	(18,942.66)	(68,705.23)	(45,196.30)	(132,844.19)
Retiros	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio 2021</b>	<b>(340,974.90)</b>	<b>(465,768.41)</b>	<b>(286,976.66)</b>	<b>(1,093,719.97)</b>
<b>Saldos al 30/06/2021</b>	<b>118,913.74</b>	<b>348,821.56</b>	<b>54,459.83</b>	<b>522,195.13</b>
<b>Saldos al 31/12/2020</b>	<b>74,183.67</b>	<b>417,526.79</b>	<b>88,961.13</b>	<b>580,671.59</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 12. Otros activos

#### Otros activos

	30-06-2021	31-12-2020
BLOOMBERG, pago trimestre	270,141.96	-
BTRD Operations- Auditoria Interna	132,750.00	-
LAFISE- Comisión Aval	548,333.35	-
CEVALDOM-Cuota anual	84,150.00	25,000.00
	<b>1,035,375.31</b>	<b>25,000.00</b>

### 13. Instrumentos Financieros

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se muestran los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, que incluyen su nivel en la jerarquía del valor razonable, pero no incluyen la información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

La composición de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

#### a) Instrumentos financieros por categoría

##### a.1 Activo financiero

	Activos Financieros		
	Valor razonable cambios en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Al 30 de junio de 2021</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	55,439,993.58	55,439,993.58
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	268,088,312.80	-	268,088,312.80
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	40,124,572.19	-	40,124,572.19
Operaciones de venta con pacto de recompra	-	30,666,938.47	30,666,938.47
Deudores por Intermediación	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Inversiones en Sociedades	-	374.84	374.84
Otros Activos	-	1,035,375.31	1,035,375.31
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>308,212,884.99</b>	<b>87,142,682.20</b>	<b>395,355,567.19</b>

	Activos Financieros		
	Valor razonable cambios en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	76,923,865.11	76,923,865.11
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	95,093,797.95	-	95,093,797.95
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	70,614,400.13	-	70,614,400.13
Operaciones de venta con pacto de recompra	-	-	-
Cuentas por Cobrar relacionada	-	25,435,701.93	25,435,701.93
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Inversiones en Sociedades	-	374.84	374.84
Otros Activos	-	25,000.00	25,000.00
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>165,708,198.08</b>	<b>102,384,941.88</b>	<b>268,093,139.96</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### a.1 Pasivo financiero

	Pasivos Financieros		
	Valor razonable		
	cambios en resultados	Costo Amortizado	Total
<b>Al 30 de junio de 2021</b>			
Pasivo Financiero a Valor Razonable	-	28,972,949.46	28,972,949.46
Operaciones de venta con pacto de compra	-	288,875,998.13	288,875,998.13
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	25,639,662.33	25,639,662.33
Cuentas por pagar relacionadas	-	1,827,309.32	1,827,309.32
Otras cuentas por pagar		6,419,257.33	6,419,257.33
<b>Total Pasivos Financieros</b>	-	<b>351,735,176.57</b>	<b>351,735,176.57</b>

	Pasivos Financieros		
	Valor razonable		
	cambios en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>			
Pasivo Financiero a Valor Razonable	-	70,967,004.51	70,967,004.51
Operaciones de venta con pacto de compra	-	83,681,243.91	83,681,243.91
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	45,056,250.00	45,056,250.00
Cuentas por pagar relacionadas	-	1,544,109.32	1,544,109.32
Otras cuentas por pagar	-	4,732,954.36	4,732,954.36
<b>Total Pasivos Financieros</b>	-	<b>205,981,562.10</b>	<b>205,981,562.10</b>

#### b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia, a saber:

**Al 30 de junio de 2021**

**Renta Fija**

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total	
<b>Instrumento de Renta Fija</b>					
Del Estado:					
Nacionales	268,014,115.83		40,124,572.19	40,124,572.19	308,138,688.02
De Empresas:					
Nacionales	74,196.97			-	74,196.97
<b>Total IRF</b>	<b>268,088,312.80</b>	<b>-</b>	<b>40,124,572.19</b>	<b>40,124,572.19</b>	<b>308,212,884.99</b>



## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

Renta Fija

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total	
<b>Instrumento de Renta Fija</b>					
Del Estado:					
Nacionales	77,549,364.21		70,614,400.13	70,614,400.13	148,163,764.34
De Empresas:					
Nacionales	17,544,433.74			-	17,544,433.74
<b>Total IRF</b>	<b>95,093,797.95</b>	<b>-</b>	<b>70,614,400.13</b>	<b>70,614,400.13</b>	<b>165,708,198.08</b>

### b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia

Al 30 de junio de 2021

Renta Fija

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Cantidad de Valor Nominal
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total		
<b>Instrumento de Renta Fija</b>						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	221,926,179.55	-	37,959,643.15	37,959,643.15	259,885,822.70	2,260
Banco Central de la República Dominicana	46,087,936.28	-	2,164,929.04	2,164,929.04	48,252,865.32	4,500
Sociedad Titularizadora Domincana, S. A.	74,196.97	-	-	-	74,196.97	73,921
<b>Total IRF</b>	<b>268,088,312.80</b>	<b>-</b>	<b>40,124,572.19</b>	<b>40,124,572.19</b>	<b>308,212,884.99</b>	<b>80,681</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Renta Fija

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Cantidad de Valor Nominal
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total		
<b>Instrumento de Renta Fija</b>						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	72,766,073.29		70,614,400.14	70,614,400.14	143,380,473.43	1,212
Banco Central de la República Dominicana	4,783,290.37			-	4,783,290.37	500
Sociedad Titularizadora Domincana, S. A.	83,938.64			-	83,938.64	83,607
<b>Total IRF</b>	<b>77,633,302.30</b>	<b>-</b>	<b>70,614,400.14</b>	<b>70,614,400.14</b>	<b>148,247,702.44</b>	<b>85,319</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia

Al semestre terminados 30 de junio de 2021 MPB Multivalores Puesto de Bolsa no posee Inversiones en Renta Variable y al semestre terminado 31 de diciembre de 2020, se presenta un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia Renta variable, a saber:

Al 31 de diciembre de 2020

Renta Variable

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Sub-total	Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	En Garantía por Otras Operaciones		
<b>Instrumento de Renta Variable</b>						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Inversión:						
Nacionales	17,460,495.24	-	-	-	-	17,460,495.24
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>17,460,495.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,460,495.24</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Renta Variable

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Sub-total	Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	En Garantía por Otras Operaciones		
<b>Instrumento de Renta Variable</b>						
Cuotas de Fondos Inversión:						
Fondo Abierto de Liquidez						
Excel	17,460,495.24	-	-	-	-	17,460,495.24
	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>17,460,495.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,460,495.24</b>

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP5,252,495.99 y DOP6,485,660.65, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP4,062,162.00 y DOP7,869,463.91, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, las ganancias producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP1,365,752.85 y DOP2,430,697.64, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, las pérdidas producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP207,604.06 y DOP609,095.27, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los intereses devengados por las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP15,734,355.31 y DOP2,601,164.51, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los intereses por obligaciones por financiamientos, fueron por los montos de DOP8,631,709.48 y DOP63,257.61, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

### 14. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

	Valor en libros 30-06-2021	Valor Razonable 30-06-2021	Valor en libros 31-12-2020	Valor Razonable 31-12-2020
Corrientes				
Préstamos				
Banco de Reservas de la República Dominicana	25,639,662.33	25,639,662.33	45,000,000.00	45,000,000.00
<b>Total</b>	<b><u>25,639,662.33</u></b>	<b><u>25,639,662.33</u></b>	<b><u>45,000,000.00</u></b>	<b><u>45,000,000.00</u></b>

Al semestre terminado 30 de junio de 2021, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito con bancos locales ascendentes a DOP22,000,000.00 y USD63,760.68 a una tasa nominal de interés de 6.15% para la línea en moneda local y 3% para líneas en moneda extranjera un plazo de un (1) año y al 31 de diciembre de 2020 DOP45,000,000.00 a una tasa nominal de interés de 7.50% a un plazo de un (1) año.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 15. Otras Cuentas por pagar

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de bolsa tiene Otras cuentas por pagar, según detalle:

	30/06/2021	31/12/2020
Proveedores de bienes y servicios	1,619,846.42	58,131.00
Cuentas por Pagar Empleados	20,487.77	6,222.00
Honorarios Profesionales	2,157,567.22	1,920,548.00
Alquiler por pagar	540,583.22	
Intereses sobre préstamos	-	56,250.00
Otros (a)	2,080,772.70	2,207,977.00
<b>Total</b>	<b>6,419,257.33</b>	<b>4,249,128.00</b>

(a) Este monto incluye el valor de DOP2,000,000.00 relativo a una provision producto de un proceso de inspección realizada por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV).

### 16. Acumulaciones y otras obligaciones

	30/06/2021	31/12/2020
Provisión de bonificación	1,662,402.53	2,675,040.00
Provisión de bonificación Variable	536,650.06	760,000.00
Impuestos a empleados	-	67,738.00
Impuestos patronales	260,431.51	183,768.00
Retenciones a terceros		581,872.00
Provisión Vacaciones	20,461.26	-
Provisión Regalía	581,109.24	-
Provisión Capacitación	132,477.32	-
<b>Total</b>	<b>3,193,531.92</b>	<b>4,268,418.00</b>

### 17. Impuesto por pagar

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de bolsa tiene cuentas por pagar a la DGII, según detalle:

	30/06/2021	31/12/2020
Impuesto sobre la Renta por Pagar	-	5,806.71
Retenciones al personal -IR-3	841,170.34	484,830.63
Retenciones ITBIS a clientes y Relacionados	24,684.21	50,110.94
Retenciones a terceros IR-17	121,057.74	46,930.64
<b>Total</b>	<b>986,912.29</b>	<b>587,678.92</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 18. Patrimonio

La composición de las cuentas del patrimonio, es como sigue:

#### a) Estatus de las acciones

Acciones ordinarias a RD\$1000 c/u	Autorizadas			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000

Acciones ordinarias a RD\$1000 c/u	Emitidas y en circulación			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000

#### b) Movimiento de cuentas:

	30/06/2021				
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Aportes para futura capitalización DOP	Reservas DOP	Resultado acumulado DOP
<b>Saldo inicial</b>	50,000	50,000,000	3,270,000	10,000,000	14,198,446
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(10,040,795)
<b>Saldo final</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>4,157,651</b>

	31/12/2020				
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Aportes para futura capitalización DOP	Reservas DOP	Resultado acumulado DOP
<b>Saldo inicial</b>	50,000	50,000,000	3,270,000	10,000,000	24,693,101
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(10,494,655)
<b>Saldo final</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>14,198,446</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 18. Patrimonio (Continuación)

c) Participación de los accionistas sobre el patrimonio:

30/06/2021

	Cantidad de acciones	Capital DOP	Aportes para futura capitalización DOP	Reservas DOP	Participacion
Accionista 1	40,000	40,000,000	2,616,000	8,000,000	80%
Accionista 2	10,000	10,000,000	654,000	2,000,000	20%
	<b>50,000</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>100%</b>

31/12/2020

	Cantidad de acciones	Capital DOP	Aportes para futura capitalización DOP	Reservas DOP	Participacion
Accionista 1	40,000	40,000,000	2,616,000	8,000,000	80%
Accionista 2	10,000	10,000,000	654,000	2,000,000	20%
	<b>50,000</b>	<b>50,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>100%</b>

### Capital mínimo exigido y reserva patrimonial

El Artículo 156 de la Ley 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 DOP50,000,000.00, indexado anualmente conforme al Índice de Precios al Consumidor Publicado en el Banco Central de la República Dominicana, y un patrimonio y garantías de riesgos 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 regularmente. 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 al Fondo de Reservas Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas del Puesto de Bolsa.

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el puesto de bolsa posee garantías patrimoniales, a saber:

Entidad Financiera	30/06/2021	31/12/2020
Banco Múltiple Lafise, S. A.	40,000,000.00	40,000,000.00
	<b>40,000,000.00</b>	<b>40,000,000.00</b>

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se realizaron incrementos del patrimonio de las cuotas sociales, ni distribución de dividendos a los Socios.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 19. Saldos y transacciones con entes relacionadas

A los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, presentamos un resumen de los saldos y transacciones con entes relacionadas, a saber:

### Saldos

#### Al 30 de junio de 2021

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Patrimonio	Aportes no Capitalizados	Reservas de Capital
Caribbean Infrastructure Investment Corp. (a)	-	-	-	-	-
Multiquimica Dominicana, S. A. (b)	-	1,827,309.32	-	-	-
Celso Marranzini Pérez	-	-	40,000,000.00	2,616,000.00	8,000,000.00
Erick Eduardo Jerez	-	-	10,000,000.00	654,000.00	2,000,000.00
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1,827,309.32</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>3,270,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

#### Al 31 de diciembre de 2020

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Patrimonio	Aportes no Capitalizados	Reservas de Capital
Caribbean Infrastructure Investment Corp. (a)	25,416,747.00	-	-	-	-
Multiquimica Dominicana, S. A. (b)	-	1,544,109.00	-	-	-
Celso Marranzini Pérez	-	-	40,000,000.00	2,616,000.00	8,000,000.00
Erick Eduardo Jerez	-	169,022.00	10,000,000.00	654,000.00	2,000,000.00
<b>Total</b>	<b>25,416,747.00</b>	<b>1,713,131.00</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>3,270,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

a) Las cuentas por cobrar que mantiene el Puesto de Bolsa a su relacionada a los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se deben principalmente a pagos de facturas por MPB a nombre de Caribbean Infrastructure Investment Corp. La entidad considera que dichos valores serán recuperados a corto plazo, dado a que se mantienen como entidades relacionadas.

b) Las cuentas por pagar que mantiene el Puesto de Bolsa a su relacionada a los semestres terminados 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se deben a servicios de recursos humanos y logística que ésta le ha brindado en ambos períodos.

### Transacciones

#### Al 30 de junio de 2021

	Ingresos	Gastos
Multiquimica Dominicana, S. A.	-	283,200.00
Caribbean Infrastructure Investment Corp.	3,000,000.00	-
	<u>3,000,000.00</u>	<u>283,200.00</u>

Al semestre terminado al 30 de junio de 2020 MPB Multivalores Puesto de Bolsa no posee, transacciones con relacionadas.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



## Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 20. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los resultados por línea de negocios correspondientes a los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, a saber:

Tipo de Contrato	30/06/2021															Total DOP
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		A Valor Razonable				Intereses		A Costo Amortización				Otros		
		Utilidad DOP	Perdida DOP	Ventas de cartera propia		Otros		Utilidad DOP	Perdida DOP	Reajuste		Otros		Utilidad DOP	Perdida DOP	
				Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP			Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP			
A valor razonable	-	-	-	-	-	234,816.44	-	15,734,355.31	(8,631,709.48)	-	-	-	-	-	-	7,337,462.27
A valor razonable -Instrumentos	-	5,252,495.99	4,062,162.00	1,365,752.85	(207,604.06)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,472,806.78
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(615,666.27)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(615,666.27)
Otras comisiones	86,686.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,686.16
<b>Total</b>	<b>2,471,019.89</b>	<b>5,252,495.99</b>	<b>4,062,162.00</b>	<b>1,365,752.85</b>	<b>(207,604.06)</b>	<b>234,816.44</b>	<b>-</b>	<b>15,734,355.31</b>	<b>(8,631,709.48)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,281,288.94</b>

Tipo de Contrato	30/06/2020															Total DOP
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		A Valor Razonable				Intereses		A Costo Amortización				Otros		
		Utilidad DOP	Perdida DOP	Ventas de cartera propia		Otros		Utilidad DOP	Perdida DOP	Reajuste		Otros		Utilidad DOP	Perdida DOP	
				Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP			Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP			
A valor razonable	-	-	-	2,430,697.64	(609,095.27)	1,747,408.95	(1,814,240.27)	2,601,164.51	-	-	-	-	-	-	-	4,355,935.56
A valor razonable -Instrumentos	-	6,485,660.65	(7,869,463.91)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,383,803.26)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A costo amortizado	(63,257.61)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63,257.61)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(62,241.55)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,241.55)
Otras comisiones	120.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.00
<b>Total</b>	<b>(125,379.16)</b>	<b>6,485,660.65</b>	<b>(7,869,463.91)</b>	<b>2,430,697.64</b>	<b>(609,095.27)</b>	<b>1,747,408.95</b>	<b>(1,814,240.27)</b>	<b>2,601,164.51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,846,753.14</b>



## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 21. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y operativos, son como sigue:

	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Sueldos al personal	7,743,827	7,537,787
Beneficios al personal	3,950,799	3,256,077
Aportes al plan de pensiones	1,017,542	987,497
Otras compensaciones al personal	291,020	622,206
<b>Total, remuneraciones y beneficios al personal</b>	<b>13,003,186</b>	<b>12,403,567</b>
Promoción y publicidad	37,746	83,780
<b>Total, gastos operativos</b>	<b>37,746</b>	<b>83,780</b>
Servicios de proveedores locales	1,735,336	1,620,371
Servicios de proveedores extranjeros	1,044,196	753,797
Arrendamientos	708,000.00	-
Asesoría financiera	1,563,750.00	-
Amortización de intangibles (Nota 8)	264,930.44	649,236
Recargos de impuestos	125,220	16,528
Gastos de depreciación (Nota 9)	132,844	953,439
Cuotas y comisiones pagadas	2,133,717	2,210,934
Electricidad	78,659	62,686
Legales	820,072	666,291
Mantenimiento y reparaciones	132,618	33,661
Otros	212,847	1,002,513
<b>Total, otros gastos de administración</b>	<b>8,952,191</b>	<b>7,969,455</b>
<b>Total, de gastos de administración y comercialización</b>	<b>21,993,123</b>	<b>20,456,802</b>

### 22. Reajuste y diferencia en cambio

A los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, un detalle del reajuste por diferencia de cambio reconocidos en este periodo, a saber:

	<b>Al 30 de junio de 2021</b>	<b>Al 30 de junio de 2020</b>
Ganancia cambiaria	5,393,429.77	10,154,295.00
Pérdida cambiaria	(5,598,066.95)	(9,446,632.00)
	<b>(204,637.18)</b>	<b>707,663.00</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 22. Reajuste y diferencia en cambio (continuación)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta a los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, a saber:

	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
<b>Activos:</b>		
Efectivo y equivalente a efectivo	107,914.57	807,083.68
Inversiones	545,056.05	550,462.72
<b>Total activos en USD</b>	<b>652,970.62</b>	<b>1,357,546.40</b>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivos Financieros	(570,530.00)	(1,232,065.85)
Cuentas por pagar Proveedores	(29,121.03)	(32,768.44)
<b>Total pasivos en USD</b>	<b>(599,651.03)</b>	<b>(1,264,834.29)</b>
<b>Posición larga en moneda extranjera</b>	<b>53,319.59</b>	<b>92,712.11</b>

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas a los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron 56.8787 y 58.1131, respectivamente.

	Al 30 de junio de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	37,140,120.00	652,970.62	78,891,229.70	1,357,546.40
Pasivos sensibles a tasas	(34,107,371.04)	(599,651.03)	(73,503,441.58)	(1,264,834.29)
<b>Posición neta larga (corta)</b>	<b>3,032,748.96</b>	<b>53,319.59</b>	<b>5,387,788.12</b>	<b>92,712.11</b>
<b>Exposición a taas de cambio- variación 2%</b>	<b>3,093,403.94</b>	<b>54,385.98</b>	<b>5,495,543.88</b>	<b>94,566.35</b>

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 23. Impuesto sobre la renta

	30/06/2021	31/12/2020
Resultados antes de impuestos	(10,040,795)	(10,488,848)
Más (Menos) gastos no admitidos:		
Exceso en depreciación	-	1,634,766
Exceso estimación incobrables	-	-
Otros ajustes positivos	-	13,603,205
Impuesto o deducibles	-	357,481
Provisiones no admitidas	-	1,448,271
Otros ajustes negativos	-	(32,432,153)
Pérdidas años anteriores compensables	-	-
<b>Resultados neto imponible</b>	<b>(10,040,795)</b>	<b>(25,877,278)</b>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado	-	-
Menos		
Anticipos pagados	-	(12,436,565)
Otros deducibles	-	(3,382)
<b>(Saldo a favor) Impuesto a pagar</b>	<b>-</b>	<b>(12,439,947)</b>
	30/06/2021	31/12/2020
<b>Impuesto a lo activos</b>		
Activos fijos netos	522,194	580,670
Tasa imponible	1%	1%
Impuesto sobre renta los activos por pagar	<b>5,222</b>	<b>5,807</b>

### 24. Compromisos y contingencias

#### a) Alquiler de las oficinas

El puesto suscribió, el 23 de septiembre de 2015 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 la adenda firmada en fecha 29 de junio de 2018 se elimina el aspecto de opción de compra de dicho contrato. A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los pagos realizados por dicho concepto ascienden a DOP708.000.00 respectivamente, estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

#### b) Servicios de Informática y Recursos Humanos

El puesto suscribió, el 23 de septiembre de 2015 un contrato con Multiquímica Dominicana S.A., de 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. A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los gastos asociados a este concepto ascienden a DOP283,200.00, respectivamente, estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 24. Compromisos y contingencias (continuación)

#### 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 por este concepto ascienden a DOP3,000,000 para anualmente, A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los montos DOP1,500,000.00 estos montos se encuentran reconocidos 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 ofrecido por este concepto ascienden a DOP590,862.00 y DOP570,000.00 para cada período, respectivamente, A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020 estos montos se encuentran reconocidos 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, los montos pagados por este concepto A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020 ascienden a DOP42,854.66 y DOP102,559.43 para cada período, respectivamente. Los cuales se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

#### Contingencias

##### a) Fiscal

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivado principalmente de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. Los representantes de la Entidad, entienden que los pasivos, si los hubiera, concerniente a estos asuntos, puedan afectar la situación financiera y el resultado de sus operaciones si la interpretación final fuera diferente a la asumida por la Entidad, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta pueda someterse.

##### b) Línea de Crédito

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto 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 DOP25,626,624.59 y DOP45,000,000, donde queda pendiente de utilizar un valor de DOP74,373,375.41 y DOP55,000,000.00, respectivamente.

##### c) Garantías

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto posee una garantía patrimonial con el Banco LASIFE 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.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 24. Compromisos y contingencias (continuación)

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

Cuentas de Orden y Contingentes

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Orden Contingentes por la suma de DOP260,992,929.80 y DOP142,433,557.68, respectivamente, correspondientes a contratos con clientes en Operaciones Spot y Derechos por Activos y Pasivos Financieros

Encargos de Confianza

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no presente Encargos de Confianza.

Otras Cuentas de Orden

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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 DOP 100,000,000.00 esta línea de esta garantizada con títulos del Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

	30/06/2021	31/12/2020
Líneas Aprobadas y no utilizadas en bancos del país	74,373,375.41	55,000,000.00
Garantías Patrimoniales	40,000,000.00	40,000,000.00
<b>Total</b>	<b>114,373,375.41</b>	<b>95,000,000.00</b>

### 25. Hechos posteriores al cierre

Coronavirus (COVID-19)

Durante el transcurso del año 2021, el organismo regulador emitió la circular No. C-SIMV-2021-03-MV dirigida a las "Revelación del impacto de la pandemia COVID-19 en los Estados Financieros Auditados", sobre las informaciones requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el impacto del COVID-19 y las revelaciones necesarias.

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.

### 26. Aplicación de nuevas Normas

Nuevos pronunciamientos, interpretación y modificación, en vigor desde el 1ero de enero de 2020

a) Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas que debieron ser adoptados en los estados financieros cortados a los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3);
- Reforma a la tasa de interés de referencia (LIBOR en inglés) "Fase 2" (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y la NIIF 7); y
- Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (Enmiendas a la NIIF 16).

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 26. Aplicación de nuevas Normas (continuación)

- b) Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas pendientes de implementación:

NIC 1 Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores (Enmienda - Iniciativa de divulgación - Definición de material); y Revisiones del Marco Conceptual de Información Financiera. Contratos onerosos: costo de cumplimiento de un contrato (Enmiendas a la NIC 37); Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto (Enmiendas a la NIC 16); Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41); y Referencias al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).

c) Otros

El Puesto 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.

### 27. Medidas y procedimientos transitorios aplicables por COVID-19

A la fecha de presentación de los estados financieros, como consecuencia de la expansión mundial del brote del Coronavirus (COVID-19), la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo declaró pandemia global. Ante esta situación, el Gobierno de la República Dominicana ha tomado medidas que han causado interrupciones en la cadena de suministros, el cierre parcial o total de operaciones de algunas empresas, la escasez de mano de obra y el incumplimiento de los objetivos de ingresos.

La Administración reconoce que esta situación afecta de forma significativa los objetivos propuestos, ya que, durante el periodo terminado a los semestres 30/06/2021 y 31/12/2020 la Entidad, adoptó las medidas de flexibilización promulgadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, al igual que las medidas sugeridas por los demás organismos regulatorios y de salud de la República Dominicana. Las medidas adoptadas se encuentran detalladas en las notas 25 y 26 del presente informe.

Reconocimiento de los ingresos

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

Cuentas por cobrar

No se realizaron análisis de recuperabilidad de las cuentas por cobrar, ya que por los procesos de evaluación realizadas no determinaron la necesidad de creación de estas provisiones.

Otros cambios legislativos

Como parte de todas estas medidas anteriores y considerando la Resolución 20/2020 del Ministerio de Trabajo sobre modalidades especiales de trabajo y las medidas dispuestas en la Circular 01-20 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las operaciones administrativas del Puesto se realizaron de manera virtual para los colaboradores, sólo dejando la asistencia a las oficinas en situaciones especiales, tomado las medidas necesarias del uso de mascarillas, un empleado por área, lavado frecuente de manos, uso de gel desinfectante y alcohol, desinfectantes adicionales, entre otros. A los empleados enviados a sus hogares les fueron habilitadas sus terminales de forma remota para que pudieran realizar sus tareas como si estuvieran en la oficina.

## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 27. Medidas y procedimientos transitorios aplicables por COVID-19 (continuación)

Los empleados que presentaran síntomas sospechosos de COVID-19 fueron despachados e instruidos a realizarse la prueba PCR y remitirla a Gestión Humana, fueran los resultados positivos o negativos.

A partir del mes de agosto se fueron insertando poco a poco parte de los empleados y se continuaron implementados los protocolos necesarios y horarios de comida y desinfección del área del comedor, baños y oficinas.

Aunque el sector del mercado de valores se mantuvo en operaciones durante la pandemia, muchos de los clientes se fueron afectados por la contracción de las operaciones del mercado, generando una disminución drástica de los ingresos principales de la compañía los cuales correspondían a asesorías, logrando que se cumplieran los compromisos previos a la pandemia, también la Entidad se vio afectada en el estructuración de nuevos productos que se encontraban en proceso de creación para el mercado así como nuevas estrategias y asesorías que se estaban pautando, todas estos planes la Entidad ha tenido que postergar todos los planes para ser aplicados para el ultimo trimestre del 2021.

### 28. Otras revelaciones

Resoluciones y circulares

Durante el transcurso del año 2020, 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.

Impacto del Covid-19

En marzo de 2020, fue declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS), como pandemia a nivel mundial la enfermedad coronavirus denominada "Covid-19". El Gobierno de la República Dominicana, ante esa situación implementó unas series de medidas que impactó las empresas en sentido general. Algunos de estos impactos incluyeron interrupciones en la cadena de suministro, escasez de mano de obra y el incumplimiento de los objetivos de ingresos, por el cierre de las actividades económicas a nivel nacional hasta el mes de mayo donde se inicia de forma moderada las labores en las empresas de forma limitada en cumplimiento de las medidas sugeridas por el Ministerio de Salud y la OMS. Sin duda, el Organismo Regulador del sector del mercado de valores preocupado por los efectos del brote en el rendimiento empresarial, y para satisfacer sus necesidades de información, emite la Circular No.C-SIMV-2020-06-MV el 19 de marzo de 2020, estableciendo unas series de disposiciones relacionadas con los efectos del COVID en las operaciones de las empresas del mercado de valores.

### 29. 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 durante la pandemia COVID-19, 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 reabriendo, 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 a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 30. **Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en normas y resoluciones emanadas de la superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana**

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17, su Reglamento de Aplicación No. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

### 31. **Hechos Relevantes**

A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa ha informado a nuestro regulador y sitio web los siguientes hechos relevantes, a saber:

- En fecha 14/07/2021, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. le informa que ha emitido los Estados Financieros Auditados para el año 2019 los cuales han sido aprobados mediante Acta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas en fecha 13 de Julio del 2020.
- En fecha 14/07/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. le informa que ha emitido el Informe Anual de Gobierno Corporativo para el año 2019 el cual ha sido aprobado mediante Acta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas en fecha 13 de Julio del 2020.
- En fecha 14/07/2020, La sociedad comercial MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVPB-028 le informa que ha realizado Acta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas en fecha 13 de Julio del 2020.
- En fecha 15/07/2020, Informe Anual Gobierno Corporativo, 2019.
- En Fecha 20/07/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVPB-028 le informa que debido al gran incremento de casos de COVID-19 en los últimos días, estará tomando medidas como plan de contingencia para prevenir su propagación.
- En Fecha 20/07/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa PLAN CONTINGENCIA COVID-19.
- En Fecha 21/07/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. le informa que el Sr. Jose Luis Mañon Javier de cédula de identidad no. 223-0003689-8 ya no forma parte de nuestra empresa. La nueva gerente de contabilidad es Gisselle Altagracia Mancebo Suarez de cédula de identidad no. 001-1780146-4.
- En fecha 25/08/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. informa que el 13 de agosto del 2020 el Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario Nivel 1 de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. se encontraba fuera de su límite pasando de Rango Patrimonial III a Rango Patrimonial II.
- En fecha 04/09/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. informa que hoy es el último día de la Sra. Sissy Silene Alcantara Paulino laborando en nuestra empresa. El nuevo Corredor Tesorero, quien empezará a laborar en la empresa a partir del lunes 7 de septiembre del 2020, es Emilio Jose Maria Nuñez.
- En fecha 07/09/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. informa que el 9 de septiembre del 2020 fue el último día de Karla Guzman Polano laborar en nuestra empresa. La nueva asistente administrativa, quien empezará a laborar en la empresa a partir de hoy día 10 de septiembre del 2020, es Camelin Ventura Ramirez.



## MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 31. Hechos Relevantes (continuación)

- En fecha 22/09/2020, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. informa que ha realizado Acta Asamblea General Ordinaria de Accionistas en fecha 21 de septiembre del 2020.
- En fecha 22/09/2020 se celebró Asamblea General de Accionistas.
- En Fecha 19/10/2020 MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Que El 16 de octubre del 2020 Fue El Último Día De La Sra. Gisselle Altagracia Mancebo Suarez Laborar En Nuestra Empresa.
- En Fecha 02/11/2020, MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Que La Señora Janet Altagracia Lizardo Jorge Portadora De La Cédula De Identidad Y Electoral Número 001-0455788-9 Estará Laborando Como Gerente De Contabilidad A Partir De Hoy Día 02 de noviembre Del 2020.
- En Fecha 02/11/2020, MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Que El Banco Múltiple Lafise Ha Convenido Emitir Un Aval Bancario Por El Monto De Rd\$40,000,000 A Mpb Multivalores Puesto De Bolsa, S.A.
- En Fecha 13/11/2020 MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Que Nuestro Sistema en el día 26 de octubre Del 2020 Registró Un Precio Para La Contabilidad En Un Título Que No Fue El De Referencia Cargado En El Sistema, Lo Cual Resultó En La Salida De Nuestro Rango Patrimonial.
- En Fecha 26/11/2020 MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Ha Tenido Una Disminución De Su Patrimonio Y Garantías De Riesgo Primario A Nivel 1.
- En Fecha 26/11/2020, MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Que Ha Realizado Acta Asamblea General Extraordinaria De Accionistas En Fecha 25 de noviembre del 2020.
- En Fecha 26/11/2020. Salida Rango Patrimonial
- En Fecha 07/01/2021, MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Informa Que Ha Cambiado Su Página Web, La Nueva Página Web Es [www.Multivalorespb.Com](http://www.Multivalorespb.Com).
- En Fecha 09/01/2021, Hecho Relevante Cambios Empleados.
- En Fecha 11/05/2021, MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Le Informa que ha Renovado Su Línea De Crédito Con El Banco De Reservas De La República Dominicana Por Un Monto De RD\$100,000,000.00.
- En Fecha 11/05/2021, MPB Multivalores Puesto De Bolsa, S.A. Le Informa que ha Realizado Acta Asamblea General Ordinaria Anual De Accionistas En Fecha 10 de mayo Del 2021.
- En Fecha 02/06/2021, Hecho Relevante Designación De Oficial De Cumplimiento, Sra. Carolina Alvarez.
- En Fecha 14/06/2021, Designación Gerente De Negocios Sr. Juan Hernandez.

## **MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **32. Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana**

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. A los semestres cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Deudores por intermediación
- Propiedad de Inversión
- Contratos derivados financieros
- Plan de beneficios basados en acciones
- Otras revelaciones importantes
- Provisiones
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados Financieros consolidados