

<b>MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.</b>				<b>MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.</b>			
<b>Estado de Situación Financiera</b>				<b>Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Al 30 de Junio 2019</b>				<b>Al 30 de Junio 2019</b>			
(Valores expresados en pesos Dominicanos-DOP)				(Valores expresados en pesos Dominicanos-DOP)			
	Nota	Acumulado al 6/30/2019	Acumulado al 12/31/2018		Notas	Acumulado al 6/30/2019	Acumulado al 12/31/2018
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo y equivalente de efectivo	10, 26 y 32	5,465,175	26,146,986	<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	A valor razonable.	34	991,270	-
A valor razonable con cambios en resultados	10, 26 y 32	56,457,598	982,468	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A valor razonable instrumentos financieros derivados		-	-	A costo amortizado.		-	-
A valor razonable con cambios en ORI		-	-	<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<u>991,270</u>	<u>-</u>
A costo amortizado		-	-	<b>Ingresos por servicios:</b>			
Deudores por intermediación		-	-	Ingresos por administración de cartera		-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		-	-	Ingresos por custodia de valores		-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	10, 14,26 y 32	63,661,665	3,786,106	Ingresos por asesorías financieras	34	131,621,279	-
Otras cuentas por cobrar	10, 26 y 32	32,350,008	42,074,778	Otros Ingresos por servicios		-	-
Intereses por cobrar	10	1,779,570	32,327	<b>Total Ingresos por servicios</b>		<u>131,621,279</u>	<u>-</u>
Impuestos por cobrar		1,411,964	-	<b>Resultado por intermediación</b>			
Impuestos diferidos		-	-	Comisiones por operaciones bursátiles y Extrabursátiles		-	-
Inversiones en sociedades	10 y 15	375	375	Gastos por comisiones y servicios	34	(298,245)	(18,844)
Gastos pagados por anticipados		230,650	700,650	Otras Comisiones		-	-
Activos intangibles	16	8,011,173	8,226,256	<b>Total Resultados por intermediación</b>		<u>(298,245)</u>	<u>(18,844)</u>
Propiedades, planta y equipo		509,132	579,961	<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>			
Propiedades de inversión		-	-	Ingresos por Financiamiento		-	-
Otros activos		50,000	20,000	Gastos por financiamiento		-	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>169,927,310</u>	<u>82,549,907</u>	<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos</b>							
A valor razonable		-	-	<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
A valor razonable-instrumento financieros derivados		-	-		37	(50,484,516)	(7,040,890)
A costo amortizado		-	-	<b>Otros resultados</b>			
Obligaciones por financiamiento		-	-	Reajuste y diferencia de cambio		471,312	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		-	-	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-	Otros ingresos (Gastos)		173,107	-
Acreeedores por intermediación		-	-	Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Cuentas por pagar relacionadas	10 y 14	476,000	354,000	<b>Total otros resultados</b>		<u>644,419</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar	10 y 28	26,454,556	11,388,880	<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>			
Provisiones		-	-	Resultado antes del impuesto sobre la renta		82,474,209	(7,059,734)
Acumulaciones y otras obligaciones	30	7,154,895	4,438,519	Impuesto sobre la renta.	25	-	-
Impuestos por pagar	31	-	13,000,858	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO Y/O (PERDIDA)</b>		<u>82,474,209</u>	<u>(7,059,734)</u>
Impuestos diferidos.		-	-	<b>Gerente General</b>			
Otros pasivos		-	-	Erick Jerez		Jose Luis Mañon	
<b>Total Pasivos</b>		<u>34,085,451</u>	<u>29,182,257</u>	Presidente o		Principal ejecutivo De Finanzas	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>							
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital	33	30,000,000	30,000,000	<b>Gerente General</b>			
Aportes para futura capitalización	33	3,270,000	3,270,000	Erick Jerez		Jose Luis Mañon	
Reserva legal	33	6,000,000	6,000,000	Presidente o		Principal ejecutivo De Finanzas	
Reservas de capital		-	-	Gerente General			
Resultados acumulados.	33	14,097,650	(30,129,031)				
Resultados del ejercicio		82,474,209	44,226,681				
Superávit por revaluación		-	-				
Otro resultado integral		-	-				
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>135,841,859</u>	<u>53,367,650</u>				
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>169,927,310</u>	<u>82,549,907</u>				

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Notas a los estados financieros interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio de 2019  
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.

Tiene por objeto principal la intermediación de valores. Además, podrá efectuar cualquier actividad señalada por el Reglamento de aplicación de la Ley No. 19-00 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.

Fue inscrito en el Registro de Mercado de Valores y Productos mediante la Quinta Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha 4 de diciembre de 2015 y autorizado a operar en fecha 1 de junio de 2016.

**Capital Autorizado.** El Capital Autorizado se fija en la suma de Treinta Millones de Pesos Dominicanos (RD\$30,000,000.00) dividido en Treinta Mil (30,000) 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 30 de junio del 2017, 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
Ernesto Feliz	Gerente de Operaciones
Jose Luis Mañon	Gerente de Contabilidad
Maria Elisa Rancier	Oficial de Cumplimiento
Paola Nadime Guillian De Rojas	Directora Finanzas y Riesgo
Sissy Silene Alcántara Paulino	Trader

El Puesto de Bolsa se rige bajo la Ley 19-00 (Ley de Mercado de Valores), su Reglamento de Aplicación y la normativa dictada por el Consejo Nacional de Valores.

## **2 Base de preparación**

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según adoptadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante SIMV).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Las prácticas contables establecidas por la SIMV establecen algunas presentaciones en los estados financieros de manera particular para algunos saldos y transacciones, las cuales difieren de las presentaciones requeridas por las NIIF. Estas presentaciones particulares se establecen a través de las circulares de la SIMV de fechas 10 de abril y 21 de diciembre de 2018 y las mismas están relacionadas básicamente con la presentación de los gastos de intereses, originadas por algunos financiamientos, los cuales se reconocen en los estados de resultados del período y otros resultados integrales, formando parte de los otros ingresos (gastos), neto. Las NIIF requieren que los gastos por intereses sean reconocidos como tal, en un renglón separado de los estados de resultados del período y otros resultados integrales.

A través de su circular de fecha 21 de diciembre de 2018, la SIMV otorgó a los intermediarios de valores una dispensa hasta el 30 de junio de 2019 para la adecuación hacia NIIF de la presentación de estas transacciones.

### ***Período cubierto***

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2019 comparados con el 31 de diciembre 2018, 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 2019 y 30 de junio 2018.

### ***Hipótesis de negocio en marcha***

Los presentes estados financieros han sido preparados basados en el supuesto que la entidad está en movimiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por la gerencia del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha del 30 de agosto de 2019. La aprobación final de estos estados financieros debe ser realizada por la asamblea de accionistas.

## **2 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional de el Puesto de Bolsa.

## **3 Uso de juicios y 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.

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

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2018 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año que terminará el 31 de diciembre de 2019.

# MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 3.2 Medición de los valores razonables

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable incluyendo los valores de nivel 3 y reportar directamente al gerente general.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros, para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como, sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1 Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3 Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

## 4 Base de medición

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicano (RD\$) 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.

## 5 Principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan.

### 5.1 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a RD\$ 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.

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 5.2 Reconocimiento de ingresos

#### 5.2.1 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.

#### 5.2.2 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

### 5.3 Beneficios a empleados

#### 5.3.1 Beneficios a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a sus empleados, tales como vacaciones 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.

#### 5.3.2 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.

#### 5.3.3 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.

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 5.4 Costos financieros

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.

#### *Costos por financiamiento*

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.

#### **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.

#### **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.

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 6.0 Mejoras, mobiliarios y equipos

#### Reconocimientos y medición

Las mejoras, mobiliarios y equipos se miden al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El programa de computadora adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de las mejoras, mobiliarios y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de mejoras, mobiliarios y equipos.

Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de las mejoras, mobiliarios y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en los resultados.

#### 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.

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:

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

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

#### 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)

### ***Desembolsos posteriores***

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.

### ***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.

## **7.0 Instrumentos financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deudas emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más; en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

### **Valorización de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos serán valorados según su categoría: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

### **Baja en activos y pasivos financieros**

Se eliminará los activos financieros cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

Así mismo también es transferido cuando evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

### **Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos bajo el método de lo devengado, sus principales rubros se reconocen de la forma siguiente:

Gastos por emisión de títulos valores de deuda emitida (Bonos Corporativos) y obligaciones con instituciones financieras: Se registran sobre la base de acumulación de interés simple, diariamente.

### **Otros gastos operativos**

Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores: Este gasto es el ajuste negativo a valor de mercado. Intereses devengados y/o pagados por los títulos valores de deuda recibidos en préstamo durante el plazo del contrato de préstamo o mutuo. La contraprestación o premio del contrato por los títulos recibidos en préstamo equivalente al interés fijado en el contrato de préstamo o mutuo.

### **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.

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 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.

### 8.0 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.

### 9.0 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.

#### 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.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición, en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

### 10. Cambios en las políticas contables significativas

#### Nuevas normas con efectividad al 1ro. de enero de 2018

##### **NIIF 9 *Instrumentos financieros***

La nueva norma NIIF 9 está vigente para períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada.

##### **NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes***

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto.

Reemplazó la NIC 18 *Ingresos de Actividades Ordinarias*, la NIC 11 *Contratos de Construcción* y las interpretaciones relacionadas.

### 11. Administración del riesgo financiero

La administración del riesgo es realizada por la gerencia de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, de tasa de interés de valor razonable y el de precio), de crédito, de liquidez y de tasa de interés de los flujos de efectivo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Para monitorear y administrar estos riesgos el Consejo de Administración ha establecido al comité de riesgo (Pendiente designación), quien es responsable de:

- ◆ Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- ◆ Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (Crédito, Liquidez, Mercado y Operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- ◆ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos.
- ◆ Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo.
- ◆ Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa, de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los siguientes:

- ◆ Riesgo crediticio
- ◆ Riesgo de mercado
- ◆ Riesgo de liquidez
- ◆ Riesgo de mercado

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

**10 Efectivo y equivalente de efectivo**

Las disponibilidades consisten de:

	Al 30 de Junio 2019	Al 31 de Diciembre 2018
	RD\$	RD\$
Efectivo en Caja	11,397	4,715
Depositos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAyP) del Pais. (Moneda Nacional)	5,401,914	26,137,243
Depositos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais. (Moneda Extranjera)	51,863	5,028
Deposito a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Banco del Exterior)	-	
<b>Total</b>	<b>5,465,175</b>	<b>26,146,986</b>

**Instrumentos Financieros por categoria**

Al 30 de Junio 2019

Activos financieros a

a) Activos Financieros	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
------------------------	---	--------------------------------------	---------------------	-------

**Activo financiero según el estado de situación financiera**

Efectivo y equivalente de efectivo	5,465,175	-	-	5,465,175
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	56,457,598	-	-	56,457,598
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de retroventa	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	63,661,665	-	-	63,661,665
Otras cuentas por cobrar	32,350,008	-	-	32,350,008

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Intereses por Cobrar	1,779,570			1,779,570
Inversiones en sociedades	375	-	-	375
<b>Total</b>	<b>159,714,392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159,714,392</b>

Al 31 de Diciembre 2018

Activos financieros a

Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
---------------------------------------	--------------------------------	------------------	-------

**Activo financiero según el estado de situación financiera**

Efectivo y equivalente de efectivo	26,146,986	-	-	26,146,986
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	982,468	-	-	982,468
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de retroventa	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	3,786,106	-	-	3,786,106
Otras cuentas por cobrar	42,074,778	-	-	42,074,778
Intereses por Cobrar	32,327			32,327
Inversiones en sociedades	375	-	-	375
<b>Total</b>	<b>73,023,040</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73,023,040</b>

Al 30 de Junio 2019

**b) Pasivos Financieros**

Valor razonable	Costo amortizado	Total RD\$
-----------------	------------------	------------

**Pasivo financiero según el estado de situación financiera**

Pasivo financiero a valor razonable	-	-	-
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Operaciones de venta con pacto compra posterior	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	476,000	-	476,000

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Otras cuentas por pagar	26,454,556	-	26,454,556
Otros pasivos	7,154,895	-	7,154,895
Otros pasivos financieros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34,085,451</b>	<b>-</b>	<b>34,085,451</b>

**Al 31 de Diciembre 2018**

**b) Pasivos Financieros**

Valor razonable	Costo amortizado	Total RD\$
-----------------	------------------	------------

**Pasivo financiero según el estado de situación financiera**

Pasivo financiero a valor razonable	-	-	-
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Operaciones de venta con pacto compra posterior	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	354,000	-	354,000
Otras cuentas por pagar	11,388,880	-	11,388,880
Otros pasivos	17,439,377	-	17,439,377
Otros pasivos financieros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29,182,257</b>	<b>-</b>	<b>29,182,257</b>

11 Contratos de Derivados Financieros (NA)

12 Deudores por Intermediación (NA)

13 Cuentas por Cobrar en Operaciones de Cartera Propia (NA)

**14 Saldos Y Transacciones Con Partes Relacionadas**

El resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

	Al 06/30/2019				
	Transaccion				
	Saldos Cantidad RD\$	Ingreso RD\$	Gasto RD\$	Activos RD\$	Pasivo RD\$
Cuentas por cobrar	63,661,665	-	-	63,661,665	-
Cuentas por pagar	476,000.00	-	-	-	476,000.00
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	-	-	-	-
Instrumentos de financiamiento derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compañía XXX	-	-	-	-	-
Compañía XXX	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (a)	5,817,499.98	-	-	5,817,499.98	-

  

	Al 12/31/2018				
	Transaccion				
	Saldos Cantidad RD\$	Ingreso RD\$	Gasto RD\$	Activos RD\$	Pasivo RD\$
Cuentas por cobrar	3,786,106	-	-	3,786,106.00	-
Cuentas por pagar	354,000	-	-	-	354,000.00
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	-	-	-	-
Instrumentos de financiamiento derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compañía XXXi	-	-	-	-	-
Compañía XXX	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (a)	60,000	-	-	60,000.00	-

Los préstamos, remuneraciones y compensaciones a gerencia general y subgerencias, es como sigue:

	06/30/2019 RD\$	12/31/2018 RD\$
Remuneraciones del personal		
- Beneficios a los empleados a corto plazo	-	-
- Beneficios post-empleo	-	-
- Otros beneficios a largo plazo	-	-
- Beneficios por terminación	-	-
- Pagos basados en acciones	-	-
- Otras remuneraciones	-	-
Bonos y /o Gratificaciones	-	-
Préstamos a Ejecutivos	-	-

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 15 Inversiones En Sociedades

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

<b>Al 06/30/2019</b>				
razonable	Valor Entidad	Valor nominal	No. de acciones	Porcentaje de participación
BVRD	375.00	187.50	2.00	0.0001%
	-	-	-	-
		<b>187.50</b>	<b>2.00</b>	<b>0.0001%</b>

<b>Al 12/31/2018</b>				
razonable	Valor Entidad	Valor nominal	No. de acciones	Porcentaje de participación
BVRD	375.00	187.50	2.00	0.0001%
		-	-	-
		<b>187.50</b>	<b>2.00</b>	<b>0.0001%</b>

b) Movimientos de las inversiones por Sociedad:

BVRD	Al 06/30/2019 RD\$	Al 12/31/2018 RD\$
Saldo inicial	375.00	375.00
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Utilidad (Pérdida)	-	-
Otros cargos	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>375.00</b>	<b>375.00</b>

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades, es como sigue:

Dividendos recibidos:	06/30/2019 RD\$	12/31/2018 RD\$
BVRD	-	<b>69.37</b>
	-	<b>69.37</b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

**16 Activos Intangibles**

Un detalle de los activos intangibles al 30 de Junio 2019

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Softwares	3,226,256	3,656,423
Amortizacion de softwares	(215,084)	(430,167)
Licencias (a)	5,000,000	5,000,000
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b><u>8,011,173</u></b>	<b><u>8,226,256</u></b>

17 Propiedad Planta y Equipos (NA)

18 Propiedad De Inversión (NA)

19 Arrendamientos (NA)

20 Otros Activos (NA)

21 Instrumentos Financieros A Valor Razonable-Cartera Propia (NA)

22 Pasivos Financieros (NA)

23 Instrumentos Financieros Derivados (NA)

24 Obligaciones Con Bancos e Instituciones Financieras (NA)

25 Otros Pasivos (NA)

26 Acreedores Por Intermediación (NA)

27 Cuentas Por Pagar Por Operaciones De Cartera Propia (NA)

**28 Otras Cuentas por Pagar**

Un detalle de las otras cuentas por pagar al 30 de Junio 2019

	<b>30 de Junio 2019</b>	<b>31 de Diciembre 2018</b>
Cuentas por pagar SIMV	2,001,988	2,247,015
Cuentas por pagar proveedores	84,925	62,423
Honorarios por pagar	17,401,704	7,225,975
Cuentas por pagar varias	<u>6,965,939</u>	<u>1,853,467</u>
<b>Total</b>	<u><u>26,454,556</u></u>	<u><u>11,388,880</u></u>

**29 Provisiones (NA)**

**30 Acumulaciones y Otras Obligaciones**

Un detalle de las acumulaciones al 30 de Junio 2019

	<b>30 de Junio 2019</b>	<b>31 de Diciembre 2018</b>
Retención de impuestos a empleados	409,209	299,143
Provisiones impuestos patronales	141,577	125,600
Retenciones a terceros	33,544	36,137
Provisión de bonificaciones	6,342,926	3,750,000
Provisión de vacaciones	<u>227,639</u>	<u>227,639</u>
<b>Total</b>	<u><u>7,154,896</u></u>	<u><u>4,438,519</u></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

**31 Impuestos por pagar:**

El detalle del impuesto sobre la renta es como sigue:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
	RD\$	RD\$
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	82,474,207	59,262,126
Más (Menos) diferencias permanentes		-
Gastos no deducibles		-
Ingresos no gravables		-
Otras partidas no deducibles		92,520
Más (Menos) diferencias de tiempo		-
Diferencia en gasto de depreciación fiscal		99,581
Activos no capitalizables		-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas		-
Ajustes por inflación sistemas informáticos		-
Provisiones no admitidas		2,000,000
Perdida año anteriores que se compensan		(5,767,392)
Diferencia en tasa cambiaria del año actual		-
Renta neta imponible (Pérdida Fiscal)	<b>82,474,207</b>	<b>55,686,835</b>
	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
	RD\$	RD\$
Base imponible	82,834,266	55,686,835
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	22,365,252	15,035,445
Menos:		
Anticipos de impuestos	-	(30,237)
Otros Gastos deducibles	-	(4,350)
Impuesto Pagado Inversion Ley de Cine (a)	-	(2,000,000)
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	<b>22,365,252</b>	<b>13,000,858</b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

**32 Categoría De Instrumentos Financieros**

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros, es como sigue:

	Al 30 de Junio 2019		Al 31 de Diciembre 2018	
	Valor en Libros RD\$	Valor Razonable RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor Razonable RD\$
<b>Activos financieros</b>				
Medidos a su valor				
Efectivo y equivalente de efectivo	5,465,175.01	5,465,175.01	26,146,986.00	26,146,986.00
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	56,457,598.29	56,457,598.29	982,468.00	982,468.00
Medidos a costo amortizado	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	63,661,664.68	63,661,664.68	3,786,106.00	3,786,106.00
Otras cuentas por cobrar	32,350,008.29	32,350,008.29	42,074,778.00	42,074,778.00
<b>Total, activos financieros</b>	<b>157,934,446.27</b>	<b>157,934,446.27</b>	<b>72,990,338.00</b>	<b>72,990,338.00</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Medidos a valor razonable				
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Medidos a costo amortizado	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	476,000.00	476,000.00	354,000.00	354,000.00
Otras cuentas por pagar	26,454,556.01	26,454,556.01	11,388,880.00	11,388,880.00
Otros pasivos corrientes	-	-	-	-
<b>Total, pasivos financieros</b>	<b>26,930,556.01</b>	<b>26,930,556.01</b>	<b>11,742,880.00</b>	<b>11,742,880.00</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>131,003,890.26</b>	<b>131,003,890.26</b>	<b>61,247,458.00</b>	<b>61,247,458.00</b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

**33 Patrimonio**

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

## a) Estatus de las acciones

	Autorizadas			
	Al 30 de Junio 2019		Al 31 de Diciembre 2018	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$1000 c/u	30,000	30,000,000	30,000	30,000,000

	Emitidas y en circulación			
	Al 30 de Junio 2019		Al 31 de Diciembre 2018	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$1000 c/u	30,000	30,000,000	30,000	30,000,000

## b) Movimiento de cuentas:

	Al 30 de Junio 2019				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldo inicial	30,000	30,000,000	3,270,000	6,000,000	14,097,650
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	82,474,209
<b>Saldo final</b>	<b>30,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>6,000,000</b>	<b>96,571,859</b>

	Al 31 de Diciembre 2018				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldo inicial	30,000	30,000,000	3,270,000	6,000,000	(30,129,031)
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Resultado del ejercicio	-	-	-	-	44,226,681
<b>Saldo final</b>	<b>30,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>6,000,000</b>	<b>14,097,650</b>

c) Participación de los accionistas sobre el patrimonio:

Al 30 de Junio 2019

	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Participacion
Accionista 1	24,000	24,000,000	2,616,000	4,800,000	80%
Accionista 2	6,000	6,000,000	654,000	1,200,000	20%
	<b>30,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>6,000,000</b>	<b>100%</b>

Al 31 de Diciembre 2018

	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Participacion
Accionista 1	24,000	24,000,000	2,616,000	4,800,000	80%
Accionista 2	6,000	6,000,000	654,000	1,200,000	20%
	<b>30,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>3,270,000</b>	<b>6,000,000</b>	<b>100%</b>

**34 Ingresos Por Comisiones, Custodia Y Registros**

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, son como siguen:

	30 de Junio 2019 RD\$	31 de Diciembre 2018 RD\$
<b>Ingresos por intermediación:</b>		
Comisiones de operaciones bursátiles	-	-
Comisiones de operaciones extra bursátiles	-	-
Comisiones y servicios	-	-
Otras comisiones	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	-	-
Custodia de valores	991,270.46	15,230.94
Asesorías financieras	131,621,278.54	117,063,209.69
Otras	173,106.89	16,429.81
<b>Total</b>	<b>132,785,655.89</b>	<b>117,094,870.44</b>

**35 Ingresos (Gastos) Financieros**

Los ingresos (gastos) financieros, son como sigue:

	30 de Junio 2019 RD\$	31 de Diciembre 2018 RD\$
<b>Ingresos financieros</b>		
Ganancia en valuación de activos/pasivos financieros	-	-
Diferencia cambiaria, neta	471,312.13	-
Comisiones de operaciones bursátiles	-	-
Otros	-	-
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>471,312.13</b>	<b>-</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Pérdida en valuación de activos/pasivos financieros	-	-
Diferencia cambiaria, neta	-	93,383.12
Comisiones de operaciones bursátiles	-	-
Otros	298,244.79	194,865.12
<b>Total ingresos (gastos) financieros</b>	<b>298,244.79</b>	<b>288,248.24</b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

**36 Resultados Por Líneas De Negocios (NA)**
**37 Gastos De Administración Y Comercialización**

Los gastos de administración y operativos, son como sigue:

	30 de Junio 2019 RD\$	31 de Diciembre 2018 RD\$
Sueldos al personal	6,561,764	9,432,680
Beneficios al personal	7,640,875	6,175,292
Aportes al plan de pensiones	768,662	1,183,200
Otras compensaciones al personal	1,421,608	1,522,467
<b>Total, remuneraciones y beneficios al personal</b>	<b>16,392,909</b>	<b>18,313,639</b>
Viajes	-	-
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	133,926	140,152
Otros	-	-
<b>Total, gastos operativos</b>	<b>133,926</b>	<b>140,152</b>
Servicios de proveedores locales	-	-
Servicios de proveedores extranjeros	-	-
Cargas Sociales	65,640	95,489
Arrendamientos	708,000	826,000
Asesoría financiera	19,831,979	17,834,761
Amortización de intangibles	685,083	1,402,915
Recargos de impuestos	233,222	87,087
Gastos de depreciación	133,886	870,468
Cuotas y comisiones pagadas	2,145,949	8,638,014
Provision de cuentas incobrables	-	2,000,000
Electricidad	257,177	234,444
Legales	550,671	2,704,495
Mantenimiento y reparaciones	105,139	399,554
Otros	9,240,936	3,997,478
<b>Total, otros gastos de administración</b>	<b>33,957,682</b>	<b>39,090,705</b>
<b>Total, de gastos de administración y comercialización</b>	<b>50,484,516</b>	<b>57,544,496</b>

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 38 Plan de Beneficios basados en acciones

### 39 Contingencias y compromisos

Durante el 2019 y 2018, el Puesto mantenía varios contratos de mantenimiento, afiliación y alquiler, los cuales se resumen de manera proyectada en los siguientes datos:

	Concepto	Periodo 2018	Periodo 2019
Superintendencia de Valores de la Republica Dominicana	Afiliación	3,000,000	3,000,000
Bolsa de Valores de la Republica Dominicana	Afiliación	1,140,000	1,140,000
Cevaldom	Afiliación	60,000	60,000
Alquileres y Mantenimientos de Oficinas	Alquiler	237,072	237,072
Servicio Informatica y Recursos Humanos	RRHH	480,000	480,000

### 40 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuenta (NA)

### 41 Hechos Relevantes

Al 30 de Junio la entidad posee una Garantía Patrimonial con el Banco LAFISE por un valor de DOP 40,000,000 a favor de la Superintendencia de Mercado de Valores de la Republica 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 regulador.

### 42 Hechos Posteriores (NA)

### 43 Otras revelaciones importantes (NA)

Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de  
44 Valores Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (NA)

### 45 Estados financieros ajustados por inflación (NA)

### 46 Estados Financieros Consolidados (NA)

### 47 Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados para su emisión el 23 de agosto de 2019 por la Gerencia del Puesto, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 479-08- Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de Republica Dominicana-modificada por la Ley 31-11 del 10 de febrero de 2011.

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



Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **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. Al 30 de junio de 2019, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Efectivo y equivalentes.
- ◆ Deudores por intermediación
- ◆ Cxc Operaciones de Cartera Propia
- ◆ Inversión en Sociedades
- ◆ Activos Intangibles
- ◆ Propiedades, planta y equipos
- ◆ Propiedad de Inversión
- ◆ Arrendamientos
- ◆ Otros activos
- ◆ Otros pasivos
- ◆ Exclusión parcial: movimiento de las pérdidas fiscales, determinación del diferido y Determinación de la Tasa de Tributación Efectiva
- ◆ Ingresos por comisiones, custodia y registros
- ◆ Gastos de administración y comercialización
- ◆ Plan de beneficios basados en acciones
- ◆ Hechos relevantes
- ◆ Hechos posteriores
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Nota Informativa. Para los periodos correspondiente, El estado de Provisiones, Regurales y Automaticas, Cartera de Custia y Cartera Administrada no poseen saldos.

**MPB MULTIVALORES S.A**  
**Estado de la Cartera de Inversiones**  
**Al 30/06/2019**

1. Acciones DOP								
Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		-	-	-	-			0
Total		-	-	-	-			0
2. Titulos Valores de Deuda								
Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005206722	MINISTERIO DE HACIENDA	6,000,000.00	6,708,600.00	6,777,204.00	(68,604.00)	DOP	OTC	11.76%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	25,000,000.00	29,039,300.00	29,031,450.00	7,850.00	DOP	OTC	49.02%
DO1005206516	MINISTERIO DE HACIENDA	5,000,000.00	5,427,090.00	5,427,090.00	-	DOP	OTC	9.80%
DO1002219926	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	5,000,000.00	5,114,582.09	5,111,382.94	3,199.14	DOP	OTC	9.80%
DO1002220023	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000,000.00	10,123,026.44	10,110,471.36	12,555.09	DOP	OTC	19.61%
Total		51,000,000.00	56,412,598.53	56,457,598.30	(44,999.77)			99.99
3. Contratos de Compra Spot								
a) Titulos Valores de Deuda DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	0		
Total			-	-	-	0		
b) Acciones DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	0		
Total			-	-	-	0		
c) Divisas								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	0		
Total			-	-	-	0		
d) Divisas Implicitas								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	0		
Total			-	-	-	0		
e) Oro								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	0		
Total			-	-	-	0		
4. Contratos de Venta Spot								
a) Titulos Valores de Deuda DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	0		
Total			-	-	-	0		
b) Acciones DOP								

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
c)Divisas								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
d)Divisas Implícitas								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
e)Oro								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
5. Contratos de Compra Forward								
a)Títulos Valores de Deuda DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
b)Acciones DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
c)Divisas								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
d)Divisas Implícitas								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
e)Oro								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
6. Contratos de Venta Forward								
a)Títulos Valores de Deuda DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		
b)Acciones DOP								
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación

NADA QUE REPORTAR										
Total				-	-	-	0			
c)Divisas										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
d)Divisas Implícitas										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
e)Oro										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
7. Contratos de Compra de Futuros										
a)Títulos Valores de Deuda 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
b)Acciones Cuenta 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
c)Divisas Cuenta 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
d)Oro Cuenta 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
8. Contratos de Venta de Futuros										
a)Títulos Valores de Deuda 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
b)Acciones Cuenta 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
c)Divisas Cuenta 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
d)Oro Cuenta 6.1.5										
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación		
NADA QUE REPORTAR										
Total			-	-	-	0				
9. Inversiones en Otras Obligaciones										
Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación		
NADA QUE REPORTAR										
Total		-	-	-	-				0	
10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida										
a)Títulos Valores de Deuda DOP										
Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación		
NADA QUE REPORTAR										
Total		-	-	-	-				0	
b)Acciones DOP										
Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación		
NADA QUE REPORTAR										
Total		-	-	-	-				0	
c)Inversiones en Otras Obligaciones										
Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación		
NADA QUE REPORTAR										
Total		-	-	-	-				0	

MPB MULTIVALORES S.A

Estado de la Cartera de Inversiones  
Al 31/12/2018

1. Acciones DOP

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>		-	-	-	-			

2. Titulos Valores de Deuda

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002218621	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,000,000.00	982,467.55	982,464.36	3.19	DOP	OTC	100%
<b>Total</b>		1,000,000.00	982,467.55	982,464.36	3.19			1

3. Contratos de Compra Spot

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

d) Divisas Implicitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

4. Contratos de Venta Spot

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

d) Divisas Implicitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
<b>Total</b>			-	-	-	-		