

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

OPINION

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

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022,
- El estado de resultado y otros resultados integrales,
- El estado de cambios en el patrimonio,
- Y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., al 31 de diciembre de 2022, así como de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

FUNDAMENTO DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría a los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

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

CUESTIONES CLAVES DE AUDITORIA

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



Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados representan el 82% del total de activos al 31 de diciembre de 2022. El Puesto de Bolsa utiliza los precios determinados por una proveedora de precios para el registro del valor razonable de estas inversiones y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, se determinan utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría para ese renglón incluyeron lo siguiente:

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

Consulte la Nota 4 de los estados financieros adjuntos.

OTRAS INFORMACIONES

Tal como se expresa en la Nota 15, el Puesto realiza transacciones y mantiene saldos con entes relacionadas; debido a esas relaciones, es posible que los términos de esas transacciones no sean iguales a aquellos que podrían resultar de transacciones realizadas entre entidades independientes.

Otros asuntos

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Puesto correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2022, sin incluir los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la Memoria Anual se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.



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

Cuando leamos la Memoria Anual del Puesto, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2022, si observamos que existe un error material en la misma, estaremos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

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

La administración del Puesto es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de discrepancias materiales, ya sea debido a fraude o error. revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

En la preparación de los estados financieros, la administración del Puesto es responsable de evaluar la capacidad de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., para continuar como un negocio en marcha, Los encargados del gobierno corporativo de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Puesto.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), siempre detecte una discrepancia material cuando existe. Las discrepancias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



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

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

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

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

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


C.P.A. Teófila Felicia Taveras

No. de Registro en el ICPARD 9285



BDO Auditoría, S.R.L.

No. de Registro en la SVAE-003

31 de julio de 2023

Santo Domingo, República Dominicana

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	12,266,776	13,884,563
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambio en los resultados	4	630,631,504	539,932,627
A valor razonable instrumentos financieros derivados	4	111,132	-
A costo amortizado	4	-	180,629
Otras cuentas por cobrar	5	97,647,983	36,648,205
Impuestos pagados por anticipados		19,419,806	19,422,466
Inversiones en sociedades	6	375	375
Activos intangibles, neto	7	7,268,144	7,798,005
Propiedades, mobiliario y equipo	8	590,992	816,264
Activos con derecho a uso	9	-	1,632,970
Otros activos		1,596,662	1,269,256
TOTAL DE ACTIVOS		769,533,374	621,585,360
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10	-	24,332,916
A costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	11	96,171,333	99,729,189
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	10	589,085,898	403,799,720
Cuentas por pagar personas relacionadas	15	2,629,709	2,069,673
Otras cuentas por pagar	12	2,828,916	4,393,689
Acumulaciones y otras retenciones	13	1,875,859	4,167,541
Impuestos por pagar	19	-	8,163
Total de pasivos		692,591,715	538,500,891
Patrimonio			
Capital	14 y 15	50,000,000	50,000,000
Aportes para futura capitalización	15	3,270,000	3,270,000
Reserva legal	15	10,000,000	10,000,000
Resultados acumulados		19,814,469	14,198,445
Resultado del ejercicio		(6,142,810)	5,616,024
Total patrimonio		76,941,659	83,084,469
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		769,533,374	621,585,360

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Erick Jerez Mejía
Presidente

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

ERICK
EDUARDO
JEREZ MEJIA

Firmado digitalmente
por ERICK EDUARDO
JEREZ MEJIA
Fecha: 2023.08.04
09:29:02 -04'00'

JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE

Firmado digitalmente por JANET
ALTAGRACIA LIZARDO JORGE
Fecha: 2023.08.03 09:41:23
-04'00'

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados de resultados integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2022	2021
Resultados por instrumentos financieros:			
A valor razonable	16	30,456,901	65,171,928
A valor razonable-Instrumentos financieros derivados		111,132	-
A costo amortizado		(41,194,900)	(11,896,046)
Total resultados por instrumentos financieros		(10,626,867)	53,275,882
Resultados por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		61,000,000	9,000,000
Gastos por comisiones y servicios		(3,074,748)	(1,218,358)
Total resultados por intermediación		57,925,253	7,781,642
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(9,356,300)	(3,695,333)
Gastos por arrendamientos		(2,450,890)	(1,632,970)
Total gastos financieros		(11,807,190)	(5,328,302)
Gastos de administración y comercialización	17	(43,337,160)	(49,614,582)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	18	575,449	531,168
Resultado de inversiones en sociedades		-	93
Otros ingresos (gastos)		1,336,712	(1,021,714)
Total otros resultados		1,912,161	(490,453)
Resultados antes de impuesto a la renta		(5,933,803)	5,624,187
Impuesto sobre la renta	19	(209,007)	(8,163)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		(6,142,810)	5,616,024
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL, DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(6,142,810)	5,616,024

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Erick Jerez Mejía
Presidente

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

ERICK
EDUARDO
JEREZ MEJIA

Firmado digitalmente
por ERICK EDUARDO
JEREZ MEJIA
Fecha: 2023.08.04
09:29:31 -04'00'

JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO
JORGE

Firmado digitalmente
por JANET
ALTAGRACIA LIZARDO
JORGE
Fecha: 2023.08.03
09:42:08 -04'00'

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos iniciales al 01/01/21	50,000,000	3,270,000	10,000,000	24,693,100	(10,494,655)	77,468,445
Transferencia de resultados	-	-	-	(10,494,655)	10,494,655	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	5,616,024	5,616,024
Saldos al 31 de diciembre de 2021	50,000,000	3,270,000	10,000,000	14,198,445	5,616,024	83,084,469
Transferencia de resultados	-	-	-	5,616,024	(5,616,024)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(6,142,810)	(6,142,810)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	50,000,000	3,270,000	10,000,000	19,814,469	(6,142,810)	76,941,659

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Erick Jerez Mejía
Presidente

**ERICK
EDUARDO
JEREZ MEJIA**

Firmado digitalmente
por ERICK EDUARDO
JEREZ MEJIA
Fecha: 2023.08.04
09:29:56 -04'00'

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

**JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE**

Firmado digitalmente
por JANET ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE
Fecha: 2023.08.03
09:43:50 -04'00'

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

Notas	2022	2021
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable	46,783,060	73,697,942
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados	111,132	-
Egresos netos por instrumentos financieros costo amortizado	(9,356,300)	(18,116,290)
Gastos de administración y de comercialización pagados	(40,314,402)	(50,178,260)
Intereses pagados	-	(3,695,333)
Impuestos pagados	(8,163)	(8,683,511)
Otros egresos netos por la actividades de operación	(67,832,119)	(12,524,158)
Flujo neto originado por las actividades de la operación	(70,616,792)	(19,499,610)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incorporación de propiedades, mobiliario y equipo	(100,637)	(531,632)
Otros egresos netos de inversión	(88,295,765)	(371,165,386)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(88,396,402)	(371,697,018)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso neto por pasivos financieros	161,038,775	273,513,958
Otros (egresos) ingresos netos por actividades de financiamiento	(3,643,368)	54,643,368
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	157,395,407	328,157,326
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(1,617,787)	(63,039,302)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	13,884,563	76,923,865
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	12,266,776	13,884,563

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Erick Jerez Mejía
 Presidente

**ERICK
 EDUARDO
 JEREZ MEJIA**
 Firmado digitalmente
 por ERICK EDUARDO
 JEREZ MEJIA
 Fecha: 2023.08.04
 09:31:18 -04'00'

Janet Lizardo
 Gerente de Contabilidad

**JANET
 ALTAGRACIA
 LIZARDO JORGE**
 Firmado digitalmente por
 JANET ALTAGRACIA
 LIZARDO JORGE
 Fecha: 2023.08.03 09:44:20
 -04'00'

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

Contenido	Página
Entidad	6
1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros.....	6
2. Administración del riesgo financiero.....	14
3. Efectivo en caja y banco	19
4. Inversiones a valor razonable	19
5. Otras cuentas por cobrar	20
6. Inversiones en sociedades.....	20
7. Activos intangibles	20
8. Propiedades, mobiliario y equipo.....	22
9. Activos con derecho a uso	23
10. Pasivos financieros	24
11. Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	25
12. Otras cuentas por pagar.....	26
13. Acumulaciones y otras obligaciones.....	26
14. Capital.....	27
15. Saldos y transacciones con ente relacionados.....	29
16. Resultados por instrumentos financieros.....	30
17. Gastos de administración y comercialización.....	31
18. Reajuste y diferencia en cambio.....	31
19. Impuesto sobre la renta	32
20. Reforma fiscal	33
21. Compromisos y contingencias.....	33
22. Aplicaciones de nuevas Normas.....	35
23. Negocio en marcha	36
24. Hechos relevantes.....	36
25. Otras revelaciones.....	37
26. Hechos posteriores al cierre.....	37
27. Reclasificaciones.....	38
28. Notas requeridas por la SIMV.....	39

Entidad

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa eran los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Celso Marranzini Pérez	Presidente
Erick Jerez Mejía	Gerente General
Jorge Marranzini	Gerente de Negocios
Juan Hernández	Gerente de Negocios
Ernesto Feliz	Tesorero
Janet Lizardo	Gerente de Contabilidad
María Elisa Rancier	Gerente de Operaciones
Carolina Alvarez	Oficial de Cumplimiento
Ramón Castro	Gerente de Riesgo

A la fecha del informe de los estados financieros, posterior al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, la Entidad realizó cambios en la composición de los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa, como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Erick Jerez Mejía	Presidente
Daniel Martínez Espinal	Gerente General
Juan Hernández Nivar	Gerente de Negocios
Alam Ricardo López	Tesorero
Janet Lizardo	Gerente de Contabilidad
María Elisa Rancier	Gerente de Operaciones
Carolina Alvarez	Oficial de Cumplimiento

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

Principales políticas contables

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

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIFs (CNIIFs) y otros reportes requeridos por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) como organismo regulador.

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

Hipótesis de negocio en marcha

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

Poder de enmienda de los estados financieros

Estos estados financieros han sido preparados por la Gerencia del Puesto, sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión. Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por el Consejo de Administración del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 28 de julio de 2023.

Monedas en que se expresan las cifras

Las cifras que aparecen en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, están expresadas en pesos Dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros.

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

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

La tasa de cambio utilizada para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fue de RD\$55.98 y RD\$57.14= USD1.00, respectivamente.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye saldos de efectivo y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales menor a tres meses, y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor razonable. 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.

Propiedades, mobiliarios y equipos y su depreciación

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

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

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

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

Transacciones con empresas relacionadas

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

Estimaciones y supuestos contables

Uso de estimaciones

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la administración del Puesto de Bolsa ha realizado estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad y las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Expresado en pesos dominicanos

Reconocimiento de gastos

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

Costos financieros

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

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos por interés son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar, estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre reconocimiento inicial.

Ingresos y gastos por instrumentos financieros

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

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

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

Ingresos por intermediación

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

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Activos intangibles

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

Aportes a la seguridad social

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

Beneficios a los empleados

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

Prestaciones por terminación

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

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

Acumulaciones y otros por pagar

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

Inversiones en sociedades

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

Instrumentos financieros

Activos financieros

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

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 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.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

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 formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos 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.

Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa realiza contratos de compra y venta “forward” de títulos valores de deuda que se clasifican como derivados mantenidos para negociar y se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo. Los métodos utilizados para determinar el valor razonable de los derivados se corresponden con los mismos criterios de medición utilizados para el activo subyacente.

Medición del valor razonable

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

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

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

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

Los valores razonables de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa se aproximan a sus valores en libros debido al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos. (Ver Nota 4).

Principales instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los instrumentos financieros que posee el Puesto son como sigue:

	2022	2021
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	12,266,776	13,884,563
A valor razonable instrumentos financieros derivados	111,132	-
Inversiones a costo amortizado	-	180,629
Otras cuentas por cobrar	97,647,983	36,648,205
Inversiones en instrumentos financieros	630,631,505	539,932,627

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

	740,657,396	590,646,024
Pasivos financieros:		
A valor razonable	-	24,332,916
A costo amortizado		
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	589,085,898	403,799,720
Obligaciones con instituciones financieras	96,171,333	99,729,189
Cuentas por pagar	2,828,916	4,393,689
Pasivos por arrendamientos	-	1,634,501
	688,086,147	533,890,015
Posición neta	52,571,249	56,756,009

Impuesto sobre la renta

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

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

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

Cambios Contables

Nuevas normas y modificaciones adoptadas por el Puesto de Bolsa

No existen normas o interpretaciones de normas que aún no sean efectivas y que se esperaría tengan un impacto material en el Puesto de Bolsa.

2. 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.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Marco de administración de riesgo

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa, tiene una alta concentración en títulos valores del Gobierno Dominicano y el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), sin embargo, se consideran de bajo riesgo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa, tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

Calificación de Riesgo	Emisor	%
Sin calificación crediticia	Ministerio de Hacienda (MH)	77%
Sin calificación crediticia	Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	22%
DOA	Banco Lafise-Emisión Deuda Subordinada	2%

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.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, continuación

Al 31 de diciembre de 2022

	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	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Operaciones por financiamiento	2,015,000	285,279,309	74,919,962	2,869,255	214,864,311	4,233,000	4,905,061	-	589,085,898	362,214,271	579,947,837
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	171,333	-	-	-	96,000,000	-	96,171,333	171,333	171,333
Cuentas por pagar personas relacionadas	-	-	-	-	2,629,709	-	-	-	2,629,709	-	2,629,709
Otras cuentas por pagar	-	-	-	3,935,917	-	-	-	-	3,935,917	-	3,935,917
Total pasivos	2,015,000	285,279,309	75,091,295	6,805,172	217,494,020	4,233,000	100,905,061	-	691,822,857	362,385,604	586,684,796
Activos Financieros											
Efetivo y equivalente de efectivo	-	-	12,266,776	-	-	-	-	-	12,266,776	12,266,776	12,266,776
Instrumento financieros de cartera propia disponible	6,093,535	111,132	338,689	2,052,411	2,603,452	1,296,193	-	475,483,741	487,979,153	6,543,356	11,199,219
Instrumento financieros de cartera propia comprometida	1,730,661	-	-	-	581,918	330,930	-	140,119,975	142,763,484	1,730,661	2,312,579
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	97,647,983	-	-	-	97,647,983	-	97,647,983
Total de activos	7,824,196	111,132	12,605,465	2,052,411	100,833,353	1,627,123	-	615,603,716	740,657,396	20,540,793	123,426,557
Flujos de caja estáticos	5,809,196	(285,168,177)	(62,485,830)	(4,752,761)	(116,660,667)	(2,605,877)	100,905,061)	615,603,716	-	-	-
Flujos de caja acumulados	5,809,196	(279,358,981)	(341,844,811)	(346,597,572)	(463,258,239)	(465,864,116)	566,769,177)	48,834,539	-	-	-

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, continuación

Al 31 de diciembre 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	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Valor razonable	-	-	-	24,332,916	-	-	-	-	24,332,916	-	24,332,916
Operaciones por financiamiento	104,801,444	1,364,163	231,240,118	15,369,230	984,858	100,000	49,939,909	-	403,799,722	337,405,725	353,759,813
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	85,821	-	-	-	99,643,368	-	99,729,189	85,821	85,821
Cuentas por pagar personas relacionadas	-	-	-	-	2,069,674	-	-	-	2,069,674	-	2,069,674
Otras cuentas por pagar	-	-	-	4,393,691	-	-	-	-	4,393,691	-	4,393,691
Total pasivos	104,801,444	1,364,163	231,325,939	44,095,837	3,054,532	100,000	149,583,277	-	534,325,192	337,491,546	384,641,915
Activos Financieros											
Efetivo y equivalente de efectivo	-	-	13,884,563	-	-	-	-	-	13,884,563	13,884,563	13,884,563
Instrumento financieros de cartera propia disponible	2,490,258	3,602,508	-	-	1,559,540	461,041	-	304,462,815	312,576,162	6,092,766	7,652,306
Instrumento financieros de cartera propia comprometida	469,565	1,262,096	345,704	-	957,710	511,559	-	223,990,462	227,537,096	2,077,365	3,035,075
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	36,648,205	-	-	-	36,648,205	-	36,648,205
Total de activos	2,959,823	4,864,604	14,230,267	-	39,165,455	972,600	-	528,453,277	590,646,026	22,054,694	61,220,149
Flujos de caja estáticos	(101,841,621)	3,500,441	(217,095,672)	(44,095,837)	36,110,923	872,600	(149,583,277)	528,453,277	-	-	-
Flujos de caja acumulados	(101,841,621)	(98,341,180)	(315,436,852)	(359,532,689)	(323,421,766)	(322,549,166)	(472,132,443)	56,320,834	-	-	-

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, continuación

Riesgo de interés y contraparte

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

Riesgo de mercado

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

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

Riesgo de tasa de cambio

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

	2022	2021
	USD	USD
Activos		
Efectivo en caja y bancos	8,829	31,192
Equivalente de efectivo	119,164	-
Cuentas por cobrar	9,397	-
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	497,222	505,762
	<hr/>	<hr/>
	634,612	536,954
	<hr/>	<hr/>
Pasivos		
Operaciones de venta al contado con compra a plazo VPC	(619,817)	-
Cuentas por pagar	(729)	(6,713)
	<hr/>	<hr/>
	(620,546)	(6,713)
	<hr/>	<hr/>
Posición neta	14,066	530,241
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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.

	2022		2021	
	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado
USD	5%	DOP 39,367	5%	DOP 123,636

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos**

3. Efectivo en caja y bancos

	2022	2021
Caja chica	15,000	15,000
Bancos en moneda local	5,084,887	12,087,210
Bancos en moneda extranjera (a)	494,236	1,782,353
Equivalente de efectivo	6,672,653	-
	<hr/>	<hr/>
	12,266,776	13,884,563
	<hr/>	<hr/>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esos balances incluyen las sumas de USD8,829 y USD31,192, equivalente a DOP494,236 y DOP1,782,353, convertidos a las tasas de cambio de DOP55.98 y DOP57.14 = USD1.00, respectivamente.

4. Inversiones a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Títulos y valores de deuda (a)				
Valor razonable con cambio en los resultados	-	630,631,504		630,631,504
Valor razonable instrumentos Financieros Derivados	-	111,132		111,132
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Títulos y valores de deuda (a)	-	630,742,636		630,742,636
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Al 31 de diciembre de 2021

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

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los títulos y valores de deuda están compuestos por bonos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda en pesos dominicanos y dólares americanos y títulos y valores de deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana, cuya tasa de interés promedio en DOP es de un 9.51% y en USD es un 5.43%. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo pendiente de interés por cobrar por este concepto asciende a DOP12,821,716 y DOP11,659,979, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de las inversiones en los estados de situación financiera que se acompañan.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

5.	Otras cuentas por cobrar		
		2022	2021
	Clientes	67,000,000	6,000,000
	Relacionadas (Nota 16)	30,647,983	30,648,205
		<hr/>	<hr/>
		97,647,983	36,648,205
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

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

7. Activos intangibles

Softwares y licencias

Costo:	
Al 1 de enero de 2021	10,451,307
Adiciones	-
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2021	10,451,307
	<hr/> <hr/>
Al 1 de enero de 2022	10,451,307
Adiciones	-
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2022	10,451,307
	<hr/> <hr/>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

7. Activos intangibles, continuación

	Softwares y licencias
Amortización acumulada	
Al 1 de enero de 2021	2,123,441
Amortizaciones	529,861
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2021	2,653,302
	<hr/>
Al 1 de enero de 2022	2,653,302
Amortizaciones	529,861
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2022	3,183,163
	<hr/> <hr/>
Valor neto en libros	
Al 1 de enero de 2021	8,327,866
Al 31 de diciembre de 2021	7,798,005
Al 31 de diciembre de 2022	7,268,144
	<hr/>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos

8. Propiedades, mobiliario y equipo

	Mobiliario y equipos de oficina	Equipos de cómputo	Otros equipos de oficina	Total
Costos de adquisición				
Saldo inicial al 01/01/ 2021	396,215	814,590	330,741	1,541,546
Adiciones	-	369,110	13,020	382,130
Retiros	(51,424)	-	-	(51,424)
Saldo al 31/12/2021	344,791	1,183,700	343,761	1,872,252
Saldo al 01/01/ 2022	344,791	1,183,700	343,761	1,872,252
Adiciones	-	74,760	25,877	100,637
Retiros	-	(96,540)	-	(96,540)
Saldo al 31/12/2022	344,791	1,161,920	369,638	1,876,349
Depreciación				
Saldo al 01/01/2021	322,032	397,063	241,781	960,876
Cargos por depreciación (Nota 18)	37,973	173,763	77,423	289,159
Retiro por baja de activos	(94,613)	(99,434)	-	(194,047)
Saldo al 31/12/2021	265,392	471,392	319,204	1,055,988
Saldo al 01/01/2022	265,392	471,392	319,204	1,055,988
Cargos por depreciación (Nota 18)	43,389	243,737	19,825	306,951
Retiro por baja de activos	-	(77,582)	-	(77,582)
Saldo al 31/12/2022	308,781	637,547	339,029	1,285,357
Valor neto				
Saldos al 01/01/2021	74,183	417,527	88,960	580,670
Saldos al 31/12/2021	79,399	712,308	24,557	816,264
Saldos al 31/12/2022	36,010	524,373	30,609	590,992

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos

9. Activos por derecho a uso

Activos por derecho a uso

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

	Local	Total
Enero 1ro, 2022	1,632,970	1,632,970
Adición	1,226,641	1,226,641
Retiros	(408,721)	(408,721)
Amortización	(2,450,890)	(2,450,890)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Diciembre 31, 2022	<u>-</u>	<u>-</u>

Pasivos por arrendamiento (Nota 12)

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

	Local	Total
Al 1ro. de enero de 2022	1,634,501	1,634,501
Adiciones	1,584,096	1,584,096
Gastos de intereses	-	-
Pagos realizados	(3,218,597)	(3,218,597)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>-</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos

10. Pasivos financieros

	Valor en libros 2022	Valor razonable 2022	Valor en libros 2021	Valor razonable 2021
Corrientes				
Valor razonable	-	-	24,332,916	24,332,916
A costo amortizado				
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	589,085,898	589,085,898	403,799,720	403,799,720
	589,085,898	589,085,898	428,132,636	428,132,636

Los vencimientos futuros se detallan a continuación:

	2022 DOP	2021 DOP
Vencimiento a 1 año	589,085,898	428,132,636

Un detalle de los vencimientos es como sigue:

Personas	2022							Total
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	
Físicas	2,015,000	28,086,281	29,231,623	2,869,255	9,102,036	4,233,000	4,905,061	80,442,256
Jurídicas	-	257,193,028	45,688,339	-	205,762,275	-	-	508,643,642
	2,015,000	285,279,309	74,919,962	2,869,255	214,864,311	4,233,000	4,905,061	589,085,898

Personas	2021							Total
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	
Físicas	19,606,009	1,370,565	18,224,469	27,812,694	1,092,889	-	-	68,106,626
Jurídicas	85,567,478	-	211,949,086	11,902,939	50,606,507	-	-	360,026,010
	105,173,487	1,370,565	230,173,555	39,715,633	51,699,396	-	-	428,132,636

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos

10. Pasivos financieros, continuación

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

	2022	
	Tasa	Moneda
TPP	9.92	DOP
TPP	3.29	USD
	2021	
	Tasa	Moneda
TPP	4.61	DOP
TPP	1.92	USD

11. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

	Valor en libros 2022 DOP	Valor razonable 2022 DOP	Valor en libros 2021 DOP	Valor razonable 2021 DOP
Corrientes				
Préstamos				
Con garantía				
Banco del Reservas de la República Dominicana S.A.-				
Banco Múltiple	96,171,333	96,171,333	99,729,189	99,729,189
	<u>96,171,333</u>	<u>96,171,333</u>	<u>99,729,189</u>	<u>99,729,189</u>

Los principales términos de la deuda son los siguientes:

	Moneda	Al 31 de diciembre	
		<u>2022</u> Tasa nominal	<u>2021</u> Tasa nominal
22,000,000	DOP	12.85%	5.20%
74,000,000	DOP	12.85%	5.20%
63,761	USD	-	3.00%

Los vencimientos futuros de la deuda se detallan a continuación:

	2022	2021
Vencimiento a 1 año	<u>96,171,333</u>	<u>99,729,189</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en pesos dominicanos

11. Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación

Monto de las líneas aprobadas

Banco de Reservas de la República Dominicana			100,000,000
DO1005206011	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	DOP	15,000,000
DO1005206722	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	DOP	14,000,000
DO1005207217	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	DOP	10,000,000
DO1005208728	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	DOP	25,000,000
DO1005208629	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	DOP	43,500,000
DO1002222128	Banco Central de la República Dominicana	DOP	2,000,000
DO1002222128	Banco Central de la República Dominicana	DOP	10,000,000
Total Nominal TVD en Garantías			119,500,000

12. Otras cuentas por pagar

	2022	2021
Proveedores de bienes y servicios	642,458	66,120
Empleados	47,100	-
Pasivos por arrendamientos (Nota 9)	-	1,634,501
Honorarios profesionales	2,139,358	2,543,152
Otras	-	149,916
	2,828,916	4,393,689

13. Acumulaciones y otras obligaciones

	2022	2021
Retenciones a empleados	81,440	80,965
Provisión de bonificación	864,767	3,304,724
Impuestos patronales	221,050	223,839
Otros	708,602	558,013
	1,875,859	4,167,541

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

14. Capital

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa no ha emitido acciones preferentes.

Autorizadas

	2022		2021	
	Cuotas	Total DOP	Cuotas	Total DOP
Cuotas ordinarias a RD\$1,000 cada una	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000
	<u>50,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>50,000,000</u>

Emitidas y en circulación

	2022		2021	
	Cuotas	Total DOP	Cuotas	Total DOP
Cuotas ordinarias a RD\$1,000 cada una	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000
	<u>50,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>50,000,000</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

14. Capital, continuación

Capital mínimo exigido y reserva patrimonial

El Artículo 156 de la Ley No. 249-17 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP50,000,000, indexado anualmente conforme al índice de Precios al Consumidor Publicado en el Banco Central de la República Dominicana, y un patrimonio y garantías de riesgo requerido para efectuar las actividades descritas en el plan de negocios, al tipo de operaciones y actividades que realice de acuerdo a los rangos patrimoniales establecidos reglamentariamente. Así mismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente un numerario y al momento de su inscripción, un veinte por ciento (20%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas del Puesto de Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa poseía garantías patrimoniales distribuidas de la siguiente forma:

	2022	2021
Entidad financiera		
Banco Múltiple Lasife, S.A.	40,000,000	40,000,000
	<u>40,000,000</u>	<u>40,000,000</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022, no se realizaron incrementos del patrimonio de las cuotas sociales.

Al 31 de diciembre de 2022, no se realizaron distribución de dividendos a los Socios.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología Rango Patrimonial Actividades Integrales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango II).

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

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

14. Capital, continuación

	2022		2021	
	Indice mantenido	Indice requerido	Indice mantenido	Indice requerido
Indice de patrimonio y garantías de riesgo	0.55	0.165	1.79	0.165
Indice de patrimonio y garantías de riesgo (nivel primario)	0.55	0.11	1.79	0.165

15. Saldos y transacciones con entes relacionados

Un resumen de los saldos y transacciones con entes relacionados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022

	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Patrimonio	Aportes no capitalizados	Reserva de capital
Caribbean Infrastructure Investment Corp. (a)	30,647,983	-	-	-	-
Multiquímica Dominicana, S.A. (b)	-	2,629,709	-	-	-
Celso Marranzini Pérez	-	-	40,000,000	2,616,000	8,000,000
Erick Eduardo Jerez (Nota 13)	-	-	10,000,000	654,000	2,000,000
	30,647,983	2,629,709	50,000,000	3,270,000	10,000,000

Al 31 de diciembre de 2021

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

(a) Las cuentas por cobrar que mantiene el Puesto de Bolsa a su relacionada al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se deben principalmente a pagos de facturas realizados por el Puesto de Bolsa a nombre de Caribbean Infrastructure Investment Corp. La entidad considera que dichos valores serán recuperables a corto plazo, dado a que se mantienen como entidades relacionadas.

(b) Las cuentas por pagar que mantiene el Puesto de Bolsa con su relacionada al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se deben a servicios de recursos humanos y logística que ésta le ha brindado en ambos períodos.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

15. Saldos y transacciones con entes relacionados, continuación

Transacciones

Al 31 de diciembre de 2022

	Ingresos	Gastos	Préstamos	Arrendamiento
Multiquímica Dominicana, S.A. (b)	-	566,400	-	1,416,000
Heran, S.R.L.	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>566,400</u>	<u>-</u>	<u>1,416,000</u>

Al 31 de diciembre de 2021

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

16. Resultados por instrumentos financieros

	2022	2021
Resultados por instrumentos financieros		
Ganancia en venta	1,828,693	4,583,308
Ajuste al valor del mercado	2,911,289	91,837,409
	<u>4,739,982</u>	<u>96,420,717</u>
Menos:		
Pérdida en venta	(8,982,244)	(1,395,794)
Ajuste al valor de mercado	(20,506,626)	(58,954,535)
	<u>(29,488,870)</u>	<u>(60,350,329)</u>
	<u>(24,748,888)</u>	<u>36,070,388</u>
Mas (menos):		
Ganancia en cambio tasa	4,781,028	6,603,289
Pérdida en cambio tasa	(5,188,955)	(6,784,465)
	<u>(407,927)</u>	<u>(181,176)</u>
Mas (menos):		
Rendimientos ganados	55,613,716	30,253,373
Gastos pasivos financieros	-	(970,657)
	<u>55,613,716</u>	<u>29,282,716</u>
	<u>30,456,901</u>	<u>65,171,928</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

17. Gastos de administración y comercialización	2022	2021
Sueldos al personal	17,080,000	16,073,798
Regalía pascual	1,424,648	1,396,408
Beneficio al personal	3,040,694	8,430,054
Aportes al plan de pensiones	2,343,543	2,107,195
Cargas sociales	174,994	199,676
Total remuneraciones y beneficios al personal	24,063,879	28,207,131
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	90,271	215,735
Total gastos operativos	90,271	215,735
Servicios de auditoría e iguala	3,823,993	4,126,632
Honorarios	1,180,000	-
Cuotas y comisiones pagadas	7,486,665	6,946,188
Mantenimiento software	1,880,851	1,725,017
Depreciación (Nota 8)	306,951	289,159
Amortización activos intangibles (Nota 7)	529,861	529,861
Legales	1,617,849	1,682,009
Mantenimiento y reparaciones	-	10,590
Recargos de impuestos	55,509	152,569
Electricidad, agua y teléfonos	786,109	784,300
Otros gastos (a)	1,515,222	4,945,391
Total otros gastos de operación	19,183,010	21,191,716
	43,337,160	49,614,582

(a) Al 31 de diciembre de 2021, ese valor incluye la suma de DOP3,000,000 por concepto de la sanción interpuesta por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana la cuál ascendió a DOP5,000,000, de los que la Entidad tenía provisionado la suma de 2,000,000. Ver (Nota 21(c)).

18. Reajuste y diferencia en cambio	2022	2021
Ganancia cambiaria	2,326,649	3,237,246
Pérdida cambiaria	(1,751,200)	(2,706,077)
	575,449	531,168

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Expresado en Pesos Dominicanos

19. Impuesto sobre la renta	2022	2021
Resultados antes de impuestos	(5,933,803)	5,624,187
Más (menos) gastos no admitidos:		
Impuestos no deducibles	230,164	-
Exceso en depreciación	89,509	73,379
Otros ajustes positivos	36,690,648	63,655,965
Impuestos no deducibles	-	149,520
Provisiones no admitidas	1,962,358	-
Otros ajustes negativos	(13,529,611)	(110,102,644)
Pérdidas trasladables que se compensan	(18,735,167)	-
	<u>774,100</u>	<u>(40,599,593)</u>
Tasa	27%	27%
	<u>209,007</u>	-
Menos:		
Anticipos pagados	963,623	(19,379,452)
Retenciones por intereses bancarios	121,449	-
Otros ajustes	-	-
Saldo a del ejercicio anterior no compensado	18,038,242	-
	<u>(18,914,308)</u>	<u>(19,379,452)</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a los activos		
Activos fijos netos	590,992	816,264
Tasa imponible	1%	1%
	<u>5,910</u>	<u>8,163</u>
Impuesto sobre los activos	5,910	8,163
Impuesto liquidado	209,007	-
	<u>-</u>	<u>8,163</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>-</u>	<u>8,163</u>

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta diferido ascendente a RD\$15,050,162 y RD\$18,718,195, respectivamente. La Entidad no reconoce el impuesto diferido, debido a la incertidumbre de recuperabilidad a futuro del mismo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de este renglón incluye las siguientes partidas:

	2022	2021
Retenciones a terceros	714,511	558,013
Impuesto sobre los activos fijos por pagar	-	8,163
	<u>944,675</u>	<u>566,176</u>

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

20. Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicaron a partir del 1ero. de enero de 2013 las nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecieron, entre otras cosas, la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) en un 29%, la cual fue desmontada progresivamente a un 27%, que es la tasa que aún prevalece para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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

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

21. Compromisos y contingencias

a) Alquiler de las oficinas

El Puesto de Bolsa, mantiene en vigencia un contrato con Heran, S.R.L., de arrendamiento financiero con opción a compra del local 202 segunda planta de Condominio Torre Empresarial AIRD edificado dentro de la parcela 429-Refund del Distrito Catastral No. 2 del Distrito Nacional, con un área de construcción de 85 metros donde se encuentran ubicadas las oficinas del Puesto; en fecha 29 de junio de 2018 fue realizada una adenda a dicho contrato en donde fue eliminada la opción de compra. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pagos realizados por dicho concepto ascienden a DOP1,416,000 cada año, ese monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

El Puesto de Bolsa, mantiene hasta el mes de octubre de 2022 en vigencia un contrato con Asociación de Industrias de la República Dominicana, Inc. (AIRD), de arrendamiento financiero con vencimiento a un año del local 204 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 52.76 metros donde se encuentran ubicadas las oficinas del Puesto; en fecha 29 de junio de 2018 fue realizada una adenda a dicho contrato en donde fue eliminada la opción de compra. Al 31 de diciembre de 2022, los pagos realizados por dicho concepto ascienden a DOP597,043, ese monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

b) Servicios de Informática y Recursos Humanos

El Puesto de Bolsa, posee un contrato con Multiquímica Dominicana S.A., por los servicios de asesoría informática, logística y recursos humanos; la duración de dicho contrato fue extendida en fecha 29 de junio de 2018, donde se establece una duración hasta que cualquiera de las partes decida terminar el contrato. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos asociados a este concepto ascienden a DOP566,400 y DOP519,200 respectivamente, ese monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

21. 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. El gasto incurrido por este concepto asciende a DOP4,480,000 y DOP3,500,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ese valor se encuentra reflejado en el estado de resultado integral.

Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)

Según los servicios establecidos por la Ley No. 249-17, las bolsas de valores están autorizadas a cobrar un monto anual por afiliación al mercado de valores, con el objetivo de sufragar sus gastos y costos de mantenimiento, expansión y mejoramiento de sus actividades, el monto a ser pagado a la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) según tarifario. El gasto incurrido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascienden a DOP1,247,353 y DOP1,181,724, respectivamente, y se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

Deposito Centralizado de Valores S.A. (CEVALDOM)

El Puesto tiene la obligación según indica la Ley No. 249-17 de Mercado de Valores, de contratar los servicios del Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM). Según el acuerdo del tarifario ofrecido por afiliación a dicha entidad, el total pagado por este concepto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a DOP60,000 por cada período. Dicho valor se encuentra reflejado en el estado de resultado integral.

Contingencias

a) *Línea de Crédito*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto Bolsa, posee una línea de crédito con el Banco de Reservas de la República Dominicana S.A. Banco Múltiple, por un monto de DOP100,000,000 de los cuales ha usado DOP96,000,000 y DOP99,643,368, donde queda pendiente de utilizar un valor de DOP4,000,000 y DOP356,632, respectivamente.

b) *Garantías*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

c) *Inspecciones*

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

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

21. Compromisos y contingencias, continuación

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

Cuentas de orden y contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Orden Contingentes por las sumas de DOP78,452,580 y DOP250,599,411, correspondientes a contratos con clientes en Operaciones Spot, Forward y Derechos por Activos y Pasivos Financieros.

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Encargos de Confianza por la suma de DOP50,529,281 y DOP38,326,394, correspondientes a los contratos con clientes.

Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa tiene disponible de líneas de créditos aprobadas en el Banco de Reservas de la República Dominicana por el monto de DOP100,000,000.00 esta línea de esta garantizada con títulos del Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

	2022	2021
Líneas aprobadas y no utilizadas en los bancos del país		
Banco de Reservas de la República Dominicana, S.A.- Banco Múltiple	4,000,000	393,836
Garantías patrimoniales	40,000,000	40,000,000
Mutuos	559,056,027	-
Total	603,056,027	40,393,836

22. Aplicación de nuevas Normas

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

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

- a) Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas efectivas a partir del 1ro. de enero del 2021, son las siguientes:
 - Concesiones del alquiler relacionadas con COVID19 (NIIF 16) más allá del 30 de junio de 2021.
 - La reforma del IBOR y sus efectos en informe financiero Fase 2 (vigente a partir del 01 de enero de 2021)
- b) Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas aún no efectivas

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

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

22. Aplicación de nuevas Normas, continuación

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

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

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

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

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

c) Otros

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

23. Negocio en marcha

Desde finales de 2022, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., se encuentra en un proceso de reestructuración accionaria y de gobierno corporativo, que conllevará una capitalización relevante, ampliando así el capital de trabajo disponible.

Entre los temas de mayor impacto a corto plazo, se pueden citar:

Perfil del cliente: se reorientaron los objetivos comerciales a captar clientes de alto nivel patrimonial y clientes corporativos, que proporcionen una cartera sólida y diversificada a lo largo del tiempo.

Estructura del equipo de Negocios: se ha robustecido el equipo, pasando de tener un (01) Gerente en 2022 a tres (03) Gerentes en 2023, con suma experiencia en el sector financiero.

Estructura del equipo de Tesorería: se fortaleció el equipo con la integración de un Tesorero con vasta experiencia en el mercado de valores y el sector corporativo. Entre las acciones iniciales relacionadas se encuentran:

- Fortalecimiento de la gestión del portafolio en activos financieros locales e internacionales dadas las condiciones macroeconómicas y de tasas de interés, que permitan mejorar los márgenes financieros del negocio.
- Presencia transaccional más relevante en las plataformas de negociación: BVRD, Market Makers y OTC.
- Enfoque en clientes que manejen altos volúmenes como son las Administradoras de Fondos de Pensiones y las Administradoras de Fondos de Inversión.
- Diversificar las fuentes de ingresos a través del robustecimiento en el área de finanzas corporativas con: asesorías en valoraciones, fusiones y adquisiciones, estructuraciones, emisiones, etc., que le permitan a los clientes acceder por nuestra vía a esta gama de servicios.

Posicionamiento de la marca: se ha retomado la actividad mercadológica y de comunicación a través de plataformas digitales como las redes sociales, y se está trabajando en un plan de mercadeo que permita alcanzar los objetivos de negocio.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

24. Hechos relevantes

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., ha informado al regulador y en sitio web, los siguientes hechos relevantes:

En fecha 11 de enero de 2022, informamos salida de empleado Camelin Jael Ventura Ramirez.

En fecha 13 de enero de 2022, Informamos la designación de Lizbeth Mariel Antigua como Oficial de Negocios.

En fecha 14 de febrero de 2022, informamos cambios realizados en el Manual de Organización y Funciones.

En fecha 08 de marzo de 2022, informamos cambios realizados en el Manual de Organización y Funciones.

En fecha 11 de abril de 2022, informamos horario especial Semana Santa 2022.

En fecha 19 de abril de 2022, informamos salida empleado Salvador Figueroa.

En fecha 25 de abril de 2022, informamos designación de Ramón Castro Fabian como Gerente de Riesgo.

En fecha 11 de mayo de 2022, informamos la celebración de Acta de Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas.

En fecha 11 de mayo de 2022, informamos se realizó el Informe Anual de Gobierno Corporativo del 2021.

En fecha 20 de mayo de 2022, informamos celebración de Acta de Asamblea General Ordinaria rectificando a Erick Jerez como secretario del Consejo de Administración.

En fecha 11 de julio de 2022, informamos designación de Angel Leonardo Nuñez y Miguel Angel Ocumares Solís como Traders de Multivalores.

En fecha 30 de noviembre de 2022, informamos que el jueves 1 de diciembre nuestra oficina estará abierta hasta las 12:00 p.m. por motivo de Fiesta de Navidad de empleados.

En fecha 01 de diciembre de 2022, informamos la emisión de Aval Bancario con Banco LAFISE por el monto de RD\$40,000,000.00

En fecha 16 de diciembre de 2022, informamos la salida del empleado Angel Leonardo.

En fecha 21 de diciembre de 2022, informamos que el viernes 23 y el viernes 30 de diciembre estaremos laborando hasta las 12:00 p.m.

En fecha 10 de febrero de 2023, el Lic. Héctor Leonidas Guiliani Cury, presentó su renuncia de manera voluntaria, como Consejo Externo Independiente del Consejo de Administración del Puesto de Bolsa.

En fecha 04 de abril de 2023, informamos sobre la terminación del contrato por Iguala de Servicios de Asesoría Informática, Logística y Recursos Humanos con Multiquímica Dominicana, S.A.

En fecha 05 de abril de 2023, notificamos la firma del contrato con Caribbean Investment Capital, Corp., para los servicios de Iguala de Recursos Humanos.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

24. Hechos relevantes, continuación

En fecha 10 de abril de 2023, la Entidad informó la designación del nuevo Gerente de Negocios el Sr. Daniel Alberto Martínez Espinal.

En fecha 24 de mayo de 2023, notificamos el hecho de la desvinculación del Sr. Ernesto Vladimir Enrique Feliz Tejada, quién fungía como Tesorero de la Entidad.

En fecha 29 de de Junio de 2023, se informó los cambios en las posiciones siguientes: El Sr. Ramon Estherlin Castro Fabian, en calidad de Gerente de Riesgo. Igualmente se notificó que las Sra. Milenny Risel Montilla Polanco y Sra. Esmeiry Del Carmen Cruz Chávez, ocuparán a partir del 03 de julio la posición de Gerente de Negocios

En fecha 30 de de Junio de 2023, se informó la salida del Sr. Ramon Estherlin Castro Fabian, a partir de esa fecha quién se desempeñaba la función de Gerente de Riesgo.

En fecha 04 de de Junio de 2023, se informó la entrada del Sr. Alam Ricardo Lopez Acosta, como Tesorero de la Entidad.

En fecha 12 de julio del año 2023, la sociedad informó la salida el 11 de julio del presente año, del Gerente de Negocios Jorge Miguel Marranzini Esteva.

El día 20 de julio del año 2023 la sociedad comercial MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A, informa que se ha realizado la Asamblea General Ordinaria venta y traspaso de acciones MPB Multivalores, en fecha 28 de junio del 2023, esta asamblea aprobó lo siguiente:

1. Venta y transferencia de acciones del sr. Celso José Marranzini Perez en Multivalores Puesto de Bolsa, S.A a favor de las entidades Noble House Capital, S.R.L. y grupo Sociis Amicis, S.A.
2. Renuncia Miembros del Consejo y designación de los nuevos miembros.

El día 21 de julio del 2023, la sociedad comercial MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A informa que en la reunión de Consejo celebrada el día 29 de junio del 2023, se conoció la renuncia del sr. Erick Eduardo Jerez Mejía, como Gerente General y su designación como Presidente. Así mismo se informó sobre la renuncia de algunos miembros de los siguientes comités:

- 1) Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio, Comité de Riesgo, Comité de Nombramiento y Remuneraciones y de Comité de Ciberseguridad.
- 2) Designación de nuevos miembros de Comités de Apoyo.
- 3) Designación de Daniel Alberto Martínez Espinal como Gerente General

25. Otras revelaciones

Resoluciones y circulares

Durante el transcurso del año 2022, 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.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

26. Hechos posteriores al cierre

Posterior a la fecha de los estados financieros del Puesto, la Administración reportó como hecho relevante en fecha 10 de febrero de 2023, al Ente Regulador la salida del Lic. Héctor Leonidas Guiliani Cury, Consejero Externo Independiente del Consejo de Administración, quien presentó su renuncia voluntaria y fungió en sus funciones hasta el 31 de enero de 2023.

El 03 de marzo de 2023, el Puesto solicitó al Ente Regulador una prórroga de 30 días para la designación del Miembro del Consejero Externo Independiente del Consejo de Administración, debido a que aún se encuentran en el proceso de selección. Igualmente la remisión del informe de auditoría interna ya que el mismo debe ser aprobado por el Consejo de Administración. En respuesta a esa solicitud en fecha 17 de marzo de 2023, el Ente Regulador le informa que el Puesto deberá remitir dichas informaciones a más tardar el 14 de abril de 2023. A la fecha del informe no ha sido posible para la Entidad designar el nuevo Consejero Externo Independiente del Consejo de Administración.

Adicional a lo revelado anteriormente, 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.

El 28 de junio de 2023, celebró su Asamblea General Ordinaria, donde se conocieron decisiones importantes dentro de la cabe señalar:

- Venta y transferencia de las cuarenta mil (40,000) acciones que tenía el Señor Celso José Marranzini Pérez en MPB Multivalores Puesto de Bolsa a favor de las entidades Noble House Capital, S.R.L., y Grupo Sociis Amicis, S.A., la cual fue aprobada mediante la primera resolución de la Asamblea Ordinaria celebrada el 28 de junio de 2023 y formalizado formalmente mediante la suscripción de dos acuerdos de compraventa de acciones el 26 de abril del año 2023. Con esa decisión quedó reestructurado la composición accionaria de la Entidad como sigue:

1) Erick Eduardo Jerez Mejía	10,000 acciones
2) Noble House Capital, S.R.L. (representada por el Sr. Erick Eduardo Jerez Mejía)	15,000 acciones
3) Grupo Sociis Amicis, S.A. (representada por el Sr. Alfonso Lomba Jiménez)	25,000 acciones
- Aceptación en la Segunda Resolución de la Asamblea General Ordinaria de la nueva composición accionaria y autorizando a la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo (CCPSD), a la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) y cualquier otra autoridad competente a proceder con el registro e inscripción de las ventas y transferencias de dichas acciones e incorporación de los nuevos accionistas.
- Mediante la Tercera Resolución también aceptó y aprobó la renuncia presentada en esa misma fecha por los Miembros de Administración, Celso José Marranzini Pérez - Presidente y Miembro Externo Patrimonial, Celso Juan Marranzini Esteva - Vicepresidente y Consejero Externo Patrimonial, Jorge Miguel Marranzini Esteva - Director y Miembro Interno y Manuel José Bergés Jiminian - Miembro Externo Independiente, revocándosele todos los poderes y autorizaciones que les fueron previamente conferidos por la Sociedad, igualmente otorgó el descargo por el ejercicio de sus funciones en el Consejo de Administración hasta la fecha. Así mismo, dicha Asamblea aceptó la renuncia presentada el 31 de enero de 2023, del Director y Miembro Externo Independiente del Consejo, el Sr. Héctor Leonidas Guiliani Cury.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

26. Hechos posteriores al cierre, continuación

En ese mismo orden y con efectividad inmediata, se designaron y confirmaron como miembros del Consejo de Administración, por un período de tres años conforme a lo establecido en los Estatutos de la Sociedad hasta que sea electo sus sucesores, a los señores:

- 1) Erick Eduardo Jerez Mejía Presidente y Miembro Externo Patrimonial
- 2) Manuel Fermín Cabral Vicepresidente y Miembro Externo Patrimonial
- 3) Arturo Morales Secretario
- 4) Eduardo Morales Miembro Externo Independiente
- 5) Edwin Polanco Miembro Externo Independiente
- 6) Javier Palencia Miembro Externo Independiente, y
- 7) Jorge Lomba Miembro Externo Patrimonial

El 29 de junio de 2023, mediante reunión del Consejo de Administración se conoció la renuncia como Gerente General del Sr. Erick Eduardo Jerez Mejía para asumir su cargo de Presidente del Consejo, designando al Sr. Daniel Martínez Espinal como Gerente General de manera inmediata, quién aceptó el mandato conferido.

De igual forma se conoció la renuncia del Gerente de Negocio Jorge Miguel Marranzini Esteva, otorgándosele formal descargo por el ejercicio de sus funciones en la Entidad.

Mediante esta reunión del Consejo de Administración de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S. A., se aprobó la nueva política de firmas autorizadas, a fin de que las personas identificadas más adelante puedan firmar en representación de la sociedad comercial en cualquier momento, estableciéndose la nomenclatura de firma por tipo para la facilidad de ejecución de dicha política:

Firmas autorizadas	Tipo
El Presidente del Consejo de Administración El Gerente General El Gerente de Contabilidad	A
El Gerente de cumplimiento El Gerente de Tesorería El Gerente de Operaciones	B

Así mismo, en esa misma reunión del Consejo de Administración se aceptó la renuncia de los señores Celso José Marranzini Pérez, Celso Juan Marranzini Esteva, Jorge Miguel Marranzini Esteva y Manuel José Berges Jiminian como miembros de los comités de “auditoría y cumplimiento regulatorio”, de “riesgo”, de “nombramiento y remuneraciones” y de “ciberseguridad”, presentada en esta misma fecha, otorgándosele formal descargo por el ejercicio de sus funciones en la empresa. Igualmente se acepta la renuncia presentada en fecha 31 de enero de 2023 por el señor Héctor Leónidas Guiliani Cury como miembro o presidente de los comités a los cuales pertenecía. En tal virtud, mediante esta misma reunión se dispuso la designación de los nuevos miembros de los referidos comités de “auditoría y cumplimiento regulatorio”, de “riesgo”, de “nombramiento y remuneraciones” y de “ciberseguridad”, según el recuadro siguiente:

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos

26. Hechos posteriores al cierre, continuación

Comité	Miembros	Presidente
Comité de auditoría y cumplimiento regulatorio	Erick Jerez Eduardo Morales Edwin Polanco	Erick Jerez
Comité de riesgo	Edwin Polanco Erick Jerez Javier Placencia	Edwin Polanco
Comité de nombramiento y remuneraciones	Erick Jerez Arturo Morales Eduardo Morales	Erick Jerez
Comité ciberseguridad	Jorge Lomba Javier Placencia Erick Jerez	Jorge Lomba
Comité de Cumplimiento PLAFT	Eduardo Morales Daniel Martínez Espinal Maria Elisa Rancier	Eduardo Morales

Adicional a lo revelado anteriormente, 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.

27. Reclasificaciones

El Puesto de Bolsa en cumplimiento con lo establecido por la SIMV por el cambio del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas que entró en vigencia el 03 de enero de 2022, reclasificó ciertas partidas, asociadas principalmente con la clasificación de cuentas del balance general y el estado de resultados. Por lo tanto, los saldos al 31 de diciembre de 2021 fueron reclasificados para conformarlos con la presentación al 31 de diciembre de 2022, como sigue:

	Reportado previamente	Reclasificación	Balance reclasificación
Balance General			
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados a costo amortizado	403,799,720	(403,799,720)	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	403,799,720	403,799,720
Acumulaciones y otras retenciones	3,609,528	558,013	4,167,541
Impuestos por pagar	566,176	(558,013)	8,163

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Expresado en Pesos Dominicanos**

27. Reclasificaciones, continuación

Resultados por instrumentos financieros:			
A valor razonable	65,353,104	(181,176)	(a) 65,171,928
A costo amortizado	(11,979,902)	83,856	(b) (11,896,046)
Gastos por financiamiento con entidades de intermediación financiera	(4,791,999)	1,096,666	(c) (3,695,333)
Otros gastos financieros	-	(1,632,970)	(d) (1,632,970)
Gastos de administración y comercialización	(51,247,552)	1,632,970	(d) (49,614,582)
Reajuste y diferencia en cambio	(187,416)	718,584	(e) 531,168
Otros ingresos (gastos)	696,216	(1,717,930)	(f) (1,021,714)
Utilidad del ejercicio	<u>5,616,024</u>		<u>5,616,024</u>

- (a) Corresponde a ganancia y pérdida en cambio en bonos de hacienda movidos de valor razonable a reajuste y diferencia en cambio.
- (b) Corresponde a rendimientos por depósitos movidos a otros ingresos (gastos) y a ganancia y pérdida en cambio por préstamos, movidos para reajuste y diferencia en cambio.
- (e) Corresponde a ganancias y pérdidas en cambio de bonos de hacienda, portafolio, por cuotas de participación, préstamos, entre otros, movidos desde resultados por instrumentos financieros a valor razonable y a costo amortizado.
- (f) Corresponde a rendimientos de depósitos movidos desde instrumentos financieros a costo amortizado.

28. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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