

MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A.
*Estados Financieros por los Años Terminados el
31 de Diciembre de 2016 y 2015 e Informe de
los Auditores Independientes por el año
Terminado al 31 de Diciembre de 2016*

ÍNDICE

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros	
Balances Generales Resumidos	5
Estados de Resultados Resumidos	12
Estados de Cambios en el Patrimonio	15
Estados de Flujos de Efectivo	16
Notas a los Estados Financieros	18-26
Información Suplementaria	
Estados de Provisiones Regulares y Automáticas (Anexo I)	27
Estados de Cartera de Inversiones (Anexo II)	28
Estados de Cartera Administrada y Cartera en Custodia (Anexo III)	29

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. ("el Puesto"), los cuales comprenden el balance general resumido al 31 de diciembre de 2016, los correspondientes estados resumidos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha, así como, un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, como se describe en la Nota 1 a los estados financieros que se acompañan.

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos del Puesto, considerados en su conjunto. La información suplementaria consiste en los anexos de los estados financieros, la cual incluye el estado de provisiones regulares y automáticas, el estado de la cartera de inversiones y el estado de cartera administrada y estado de cartera en custodia (Anexos I al III), estos no forman parte de los estados financieros básicos. Dicha información ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría que se aplicaron a los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos relacionados con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Fundamento de la Opinión

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Puesto de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA, por sus siglas en inglés), junto con los requisitos de Ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



Asuntos que no afectan la Opinión

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 1 de los estados financieros, la cual describe la base de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados para asistir al Puesto, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el balance general resumido y los estados de resultados resumidos, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados, acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Sin afectar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota 14 a los estados financieros que indica que la Compañía ha sufrido pérdidas de operación en el periodo el año terminado al 31 de diciembre de 2016, sus pasivos superan a sus activos en RD\$497,624, sus flujos de caja provenientes de operaciones son negativos por RD\$11,953,176 y mantiene una deficiencia en el patrimonio mínimo requerido por el organismo regulador por RD\$7,880,000 a esa fecha. Lo antes mencionado genera dudas respecto a la posibilidad de la entidad para continuar como negocio en marcha en un futuro previsible. No obstante lo anterior, en la nota mencionada la Compañía detalla las acciones que ha de tomar a efectos de solventar dicha situación.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron remitidos para ajustar y reclasificar los saldos previamente reportados, para una mejor presentación de los estados financieros. Como parte de nuestra auditoría, hemos auditado los ajustes y reclasificaciones que se describen en la Nota 8 a los estados financieros. En nuestra opinión, dichos ajustes y reclasificaciones son apropiados y sus efectos han sido aplicados apropiadamente. Este asunto no califica nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A., al 31 de diciembre de 2015, no fueron auditados.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno de MPB en Relación con los Estados Financieros

La Administración del Puesto es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, como se describe en la Nota 1 a los estados financieros que se acompañan, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, así como del control interno que la administración de MPB considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Puesto para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha, 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 que no exista otra alternativa más realista que hacerlo así.

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana siempre va a detectar un error material cuando exista. Los errores 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 modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 eficacia del control interno del Puesto.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

Deloitte.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Puesto no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación fiable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo del Puesto en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de realización de la auditoría planificada y sobre los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestras auditorías.

Deloitte

12 de mayo de 2017

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCES GENERALES RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	RD\$9,823,872	RD\$
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (NOTAS 1b, 1c)	209,467	
1.1.1.00.00.00.00.00.0	EFECTIVO	7,286	
1.1.2.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS		
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAYP) del País)	202,181	
1.1.3.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS		
1.1.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES-DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)		
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES		
1.2.1.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA		
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO TVD "T"		
1.2.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización - portafolio TVD "T")		
1.2.1.03.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "I"		
1.2.1.03.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de inversión en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento - portafolio TVD "I")		
1.2.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES		
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"		
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de acciones para comercialización - Portafolio de Acciones TVD "T")		
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)		
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))		
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		
1.2.4.01.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES EN GARANTÍA PORTAFOLIO TVD "T"		
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)		
1.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)		

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCES GENERALES RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA		
1.3.2.01.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA (Provisiones Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda)		
1.3.2.99.00.00.00.00.0			
1.3.3.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES		
1.3.3.01.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Acciones (Provisiones Activos Financieros Indexados a Acciones)		
1.3.3.99.00.00.00.00.0			
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES		
1.3.9.01.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Otros Valores (Provisiones Activos Financieros Indexados a otros Valores)		
1.3.9.99.00.00.00.00.0			
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN (Provisiones - Préstamos de Margen)		
1.4.1.99.00.00.00.00.0			
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES		
1.4.2.01.00.00.00.00.0	Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La Superintendencia De Valores (Régimen de Provisión Automática del 100% - Préstamos de Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por Superintendencia De Valores)		
1.4.2.99.00.00.00.00.0			
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS		
1.4.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
1.5.0.00.00.00.00.00.0			
1.5.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES (Provisiones - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)		
1.5.1.99.00.00.00.00.0			
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA		
1.5.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T")		
1.5.2.99.00.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores Para Comercialización – Portafolio TVD "T")		
1.5.2.03.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "I"		
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")		

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCES GENERALES RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
1.5.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES		
1.5.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones "T"		
1.5.3.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")		
1.5.3.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Inversión		
1.5.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES-OTRAS INVERSIONES		
1.5.4.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Acciones para Comercialización - portafolio de acciones "T "		
1.5.4.04.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR-OTRAS INVERSIONES - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del País (Bancos del País) depósitos y colocaciones		
1.5.4.99.01.00.00.00.0	(Provisiones - RENDIMIENTOS POR COBRAR - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))		
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		
1.5.5.01.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida		
1.5.5.01.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Rendimientos y dividendos por Cobrar - Depósito TVD "T" Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)		
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
1.5.6.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO)		
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizados por la Superintendencia de Valores (SIV)		
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizados por la SIV		
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizados por la Superintendencia de Valores)		

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCES GENERALES RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
1.5.6.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO)		
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)		
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV		
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)		
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR		
1.5.7.01.00.00.00.00.0	Honorarios Y Comisiones Por Cobrar		
1.5.7.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR)		
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA		
1.5.8.01.00.00.00.00.0	Intereses Compensatorios Por Cobrar Devengados En Depósitos De Garantía		
1.5.8.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA)		
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (NOTA 2)	375	
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	375	
1.6.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	375	
1.6.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)		
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES		
1.6.2.01.00.00.00.00.0	Inversiones Permanentes en sucursales		
1.6.2.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO IP EN SUCURSALES)		
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES		
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO (NOTA 1a, 11)	450,525	
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS (NOTAS 1f, 3)	<u>9,163,505</u>	
	Total Activos	<u>RD\$9,823,872</u>	<u>RD\$</u>
6.1.0.00.00.00.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
7.1.0.00.00.00.00.00	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
8.1.0.00.00.00.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Erick Jerez Mejía
Gerente General

José Luis Mañón
Gerente de Contabilidad

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCES GENERALES RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
		RD\$	RD\$
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS	10,321,496	320,000
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA		
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES		
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PENDIENTES POR LIQUIDAR		
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR		
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)		
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DÍAS)		
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS - BANCOS DEL PAÍS		
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR		
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS		
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS – TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS		
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS		
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN		
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS		
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA		
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA		
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA		
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES		

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

**BALANCES GENERALES RESUMIDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES		
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA		
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS		
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA		
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR		
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (NOTAS 4)	10,321,496	320,000
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
	Total Pasivos	<u>RD\$ 10,321,496</u>	<u>RD\$ 320,000</u>
	INTERESES MINORITARIOS	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ _____</u>
	GESTION OPERATIVA	<u>RD\$(12,897,624)</u>	<u>RD\$ (320,000)</u>

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCES GENERALES RESUMIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	RD\$ (497,624)	RD\$ (320,000)
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL (NOTA 7)	10,176,000	
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN INICIAL MONETARIA		
3.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL (NOTA 7)	2,544,000	
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	2,544,000	
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO		
3.6.1.00.00.00.00.00.0	REDUCCIÓN AL PATRIMONIO	(13,217,624)	
3.6.1.02.01.00.00.00.0	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(12,897,624)	(320,000)
3.6.2.02.02.00.00.00.0	PÉRDIDA ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	(320,000)	
3.7.0.00.00.00.00.00.0	VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET –MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS		
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET –MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS		
3.7.2.00.00.00.00.00.0	REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET –MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS		
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)		
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)		
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)		
	Total Patrimonio	<u>(497,624)</u>	<u>(320,000)</u>
	Total Pasivos y Patrimonio	<u>RD\$9,823,872</u>	<u>RD\$</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Erick Jerez Mejía
Gerente General

José Luis Mañón
Gerente de Contabilidad

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS RESUMIDOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDADES		
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES		
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Inversiones en Títulos Valores de Deuda		
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Dividendos en Acciones		
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)		
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y Dividendos por Depósitos y Títulos Valores (TV) de Disponibilidad Restringida		
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Activos Financieros Indexados a Valores		
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Pasivos Financieros Indexados a Valores		
4.1.4.00.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamo de Dinero con Riesgo de Crédito Directo		
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamos de Margen		
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)		
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS		
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	(33,438)	
	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA		
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS		
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
5.1.6.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	(33,438)	
5.1.7.00.00.00.00.00.0	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	(33,438)	
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	(33,438)	

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS RESUMIDOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES		
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES		
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES		
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES		
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES		
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS		
	Total Disminución de Provisiones		
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES		
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES		
5.2.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES		
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES		
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS		
	Total Gastos de Provisiones	_____	_____
	MARGEN FINANCIERO NETO	_____	_____
		(33,438)	_____

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS RESUMIDOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2016	No Auditado 2015
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	RD\$ 466,391	
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA		
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO		
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS		
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES		
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO		
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES		
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS		
	Total Otros Ingresos Operativos	<u>466,391</u>	
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	(68,982)	
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	(62,700)	
5.3.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA		
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	(68,982)	
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS		
	GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES		
5.3.5.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO		
5.3.6.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS		
	Total Otros Gastos Operativos	<u>(68,982)</u>	
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	<u>363,971</u>	
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (NOTA 10)	<u>(13,257,090)</u>	RD\$ (320,000)
	MARGEN OPERATIVO NETO	<u>(12,893,119)</u>	<u>(320,000)</u>
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	(12,893,119)	(320,000)
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (NOTAS 1g, 5)	(4,505)	
	RESULTADO NETO	<u>RD\$(12,897,624)</u>	<u>RD\$ (320,000)</u>
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Erick Jerez Mejía
Gerente General

José Luis Mañón
Gerente de Contabilidad

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Capital no Capitalizados	Reserva de Capital	Pérdidas acumuladas		Total Patrimonio
				Pérdidas Acumuladas	Pérdidas del Ejercicio	
Saldos al 1ro. de Enero de 2015 (no auditado)						
Asignación de utilidades						
Aumento de capital						
Aumento reserva legal						
Dividendos pagados						
Dividendos en acciones						
Resultado del ejercicio					RD\$(320,000)	RD\$ (320,000)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015 (no auditado)					(320,000)	(320,000)
Asignación de utilidades				RD\$ (320,000)	320,000	
Aumento de capital	RD\$10,220,000					10,220,000
Aumento de reserva legal			RD\$2,500,000			2,500,000
Dividendos pagados						
Dividendos en acciones						
Resultado del ejercicio					(12,897,624)	(12,897,624)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	<u>RD\$10,220,000</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$2,500,000</u>	<u>RD\$ (320,000)</u>	<u>RD\$(12,897,624)</u>	<u>RD\$ (497,624)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Erick Jerez Mejía
Gerente General

José Luis Mañón
Gerente de Contabilidad

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	No Auditado 2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto	RD\$(12,897,624)	
Ajustes para conciliar el Resultado Neto del Ejercicio con el Efectivo Provisto (usado) por las Operaciones:		
Impuesto sobre la Renta Diferido		
Variación Neta de Provisiones Regulares por Inversiones		
Variación Neta de Provisiones Automáticas por Inversiones		
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgos de Crédito Directo		
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar		
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales		
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables		
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos		
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	401,221	
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos		
Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"		
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar		
Variación Neta de Otros Activos	(9,778,269)	
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía, Brutos		
Variación Neta de Intereses y Comisiones por Pagar		
Variación Neta de Otros Pasivos	<u>10,321,496</u>	<u>RD\$ 320,000</u>
Efectivo neto usado en las Actividades de Operación	<u>(11,953,176)</u>	<u>320,000</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Variación Neta Obligaciones a la Vista		
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad		
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras		
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días		
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días		
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen		
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas		
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas		
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital		
Aportes de Capital y Reservas	12,720,000	
Pago de Dividendos		
Efectivo neto provisto por las Actividades de Financiamiento	<u>12,720,000</u>	<u>_____</u>

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	No Auditado 2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos		
Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda		
Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"		
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(375)	
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto		
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores		
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto		
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizados por la SIV, Bruto		
Variación Neta de Bienes Realizables, Bruto		
Variación Neta de Bienes de Uso, Bruto	(556,982)	
Efectivo neto utilizado en las Actividades de Inversión	(557,357)	
Variación neta de Disponibilidades	<u>RD\$ 209,467</u>	<u>RD\$</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Erick Jerez Mejía
Gerente General

José Luis Mañón
Gerente de Contabilidad

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO, BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Naturaleza del Negocio - MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S.A. (la Compañía) fue constituida el 7 de mayo de 2014 y tiene como objeto primordial dedicarse a la intermediación de valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Asimismo, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados. La Compañía, está en etapa pre operativa; por lo tanto, no tiene portafolios de inversiones, ni transacciones que se derive del mismo.

MPB Multivalores Puesto de Bolsa está ubicada en la Torre Empresarial AIRD, avenida Sarasota No.120, Suite 202, Ensanche La Julia, Santo Domingo, República Dominicana.

La Compañía está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana y fue inscrita como Puesto de Bolsa en el Registro de Mercado de Valores y Productos mediante la Quinta Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha 4 de diciembre de 2015 y autorizado a operar en fecha 29 de agosto de 2016 y se encuentra registrada ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el Código SIVPB-028.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los principales ejecutivos de la Compañía son los siguientes:

Nombre	Posición
Celso Marranzini Pérez	Presidente
Erick Jerez Mejía	Gerente General
Jorge Marranzini	Gerente de Negocios
Ernesto Feliz	Gerente de Operaciones
Jose Luis Mañón	Gerente de Contabilidad
Maria Elisa Rancier	Oficial de Cumplimiento

Base de Presentación - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esa Superintendencia para los Puestos de Bolsa.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores en la República Dominicana difieren en diversos aspectos a los estados financieros requeridos por las NIIF. Por lo tanto, los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Las notas a los estados financieros de la Compañía, de la 1 a la 14, corresponden al formato de reportes indicados en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas emitido por la SIV.

Proceso de Adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera - La Superintendencia de Valores de la República Dominicana ha iniciado un proceso de adecuación de los estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo a la circular No. C-SIV-2014-10-MV de fecha 9 de junio de 2014 y sus modificaciones, las cuales serán de aplicación completa durante el año 2017.

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

- a) **Uso de Estimados** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Las áreas significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros incluyen compensación de empleados y personal ejecutivo, deterioro de los activos de largo plazo, determinación de la depreciación de bienes de uso, impuesto sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.
- b) **Disponibilidades** - El efectivo en caja y depósitos en bancos presentados en el balance general, constituyen el efectivo.
- c) **Instrumentos Financieros** - Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

El Puesto valúa los instrumentos financieros de la siguiente forma:

- **Instrumentos Financieros a Corto Plazo** - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Puesto. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado, dado que los mismos están bajo términos y condiciones equivalentes a las prevalecientes a la fecha del balance para transacciones con vencimientos y términos similares. En esta categoría están incluidos: las disponibilidades, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
- d) **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos que posee la Compañía en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 son ingresos por honorarios de asesoría financiera.
- e) **Registro Contable y Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera** - Las cifras mostradas en los estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), su moneda funcional. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio del Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos, costos y gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados bajo ganancia (pérdida) cambiaria dentro de los otros ingresos (gastos) operativos en el estado de resultados. La tasa de cambio utilizada por el Puesto al 31 de diciembre de 2016, fue de RD\$46.62, por cada US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

- f) **Deterioro de Activos Financieros** - Un activo financiero es considerado deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo estimados de ese activo.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre base individual. Los demás activos financieros son evaluados colectivamente en grupos que tienen características de riesgos similares.

- g) **Impuesto Sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido, si corresponde.

El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósito de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos.

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados utilizando la tasa impositiva a la fecha de los balances generales. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se recupere.

- h) **Cambios en las Políticas y Prácticas Contables** - Al 31 de diciembre de 2016 el Puesto no realizó cambios en sus políticas contables respecto al 2015.
- i) **Bienes de Uso** - Los bienes de uso están registrados al costo de adquisición. Para depreciar sus bienes de uso, El puesto utiliza el método de línea recta, según se presenta a continuación:

Categoría	Vida Útil
Mobiliarios oficina	4 años
Equipos de cómputo	4 años

- j) **Otros Activos** - Los otros activos incluyen las software que se amortizan entre cinco a años. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual la Compañía recibe el bien o servicio correspondiente
- k) **Provisiones** - La Compañía reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2. PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES

El portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales se presenta a su costo de adquisición y se detallan como sigue al 31 de diciembre de 2016 :

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de Acciones	Valor Nominal de c/u de las Acciones RD\$	Equivalente Porcentual de Capital Social	Costo en RD\$
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana	2	100	0.01%	375

3. OTROS ACTIVOS

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Softwares	RD\$ 4,438,269	RD\$
Amortización de softwares	<u>(294,764)</u>	<u> </u>
Sub total	4,143,505	
Licencias	5,000,000	
Otros	<u>20,000</u>	<u> </u>
Total	<u>RD\$9,163,505</u>	<u>RD\$</u>

4. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Un detalle de las acumulaciones y otros pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Notas	2016	2015
Licencia por Pagar		RD\$4,665,000	
Cuentas por Pagar Proveedores		2,803,808	
Honorarios por Pagar		1,929,872	
Cuentas por Pagar Varias		665,240	
Retenciones		204,261	
Cuentas por Pagar Relacionadas			
(a)		<u>53,315</u>	<u>RD\$ 320,000</u>
Total		<u>RD\$10,321,496</u>	<u>RD\$320,000</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 este monto incluye las cuentas por pagar a la empresa relacionada OPM Capital, por un monto de RD\$51,815 y cuentas por pagar accionista de RD\$320,000, respectivamente.

5. IMPUESTOS

Revisión de las Autoridades Fiscales - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres periodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

Impuesto Sobre la Renta - Para el período 2016 y 2015, se aplicó una tasa del ISR del 27%. . A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de los resultados reportados en los estados financieros con la renta neta imponible, es como sigue:

	2016	2015
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$ (12,893,119)	
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación	50,141	
Impuestos no deducibles	73,348	
Pérdida años anteriores que se compensan	<u>14,490</u>	<u> </u>
Pérdida fiscal del ejercicio	<u>RD\$(12,784,120)</u>	<u>RD\$ </u>

Pérdidas Acumuladas - Al 31 de diciembre de 2016 el Puesto mantenía pérdidas acumuladas trasladables de las cuales por no utilizarlas en el ejercicio, quedando un balance de pérdida acumulada de RD\$12,784,120 que podrá ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si existieran.

Impuesto Sobre los Activos - El impuesto sobre los activos presentado en el estado de resultados durante el ejercicio 2016 por RD\$4,505, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 de la Ley 11-92, modificada por la Ley No. 557-05, la cual establece que las empresas intermediarias del mercado de valores le corresponde pagar el 1% sobre el total de bienes de uso y softwares, netos de su depreciación y amortización correspondiente, el cual es un impuesto mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar anualmente el que resulte mayor.

	2016	2015
Activos sujetos a impuestos	RD\$ 450,525	RD\$
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 4,505</u>	<u>RD\$</u>

6. PLAN DE BENEFICIOS BASADOS EN ACCIONES

Al 31 diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no cuenta con planes de beneficios basados en acciones.

7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Suscrito y Pagado y Reserva Legal Requerida - Al 31 de diciembre de 2016, el capital autorizado del Puesto es de RD\$30,000,000, Sin embargo, al 31 de diciembre de 2016 el capital social se encuentra conformado por 10,220 acciones comunes con un valor nominal de RD\$1,000 cada una y una reserva legal del 20% del capital de RD\$2,500,000.

	Al 31 de diciembre de 2016 (en Pesos Dominicanos)		
	Acciones Emitidas	Valor Nominal RD\$	Participación
Accionistas			
Celso Marranzini Pérez	8,176	RD\$8,176,000	80%
Erik Eduardo Jerez Mejía	<u>2,044</u>	<u>2,044,000</u>	<u>20%</u>
Total	<u>10,220</u>	<u>RD\$10,220,000</u>	<u>100%</u>

Capital Mínimo Exigido y Reserva Patrimonial - El Artículo 62 de la Ley No.19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de RD\$5,000,000. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, 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. En fecha 24 de abril de 2015 mediante resolución No. R-CNV-2015-11-IV, se dispone ajustar en base a la inflación, el capital suscrito y pagado mínimo de los intermediarios de valores fijado en un monto de RD\$18,100,000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Puesto posee una deficiencia en el capital mínimo requerido ascendente a RD\$7,880,000 y RD\$18,100,000, respectivamente.

8. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2015 el Puesto había reconocido una cuenta por cobrar a accionistas por un valor de RD\$36 millones por el efecto del aporte patrimonial del mismo, sin embargo, de dicho aporte se materializó parcialmente durante el 2016 por un monto de RD\$12,720,000. Como consecuencia, el balance general, estados de cambio en el patrimonio, y el de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron modificados a efecto de presentar el aporte en el año que efectivamente se realizó, 2016, de la siguiente manera:

Cuentas contables	Balances al 31 de diciembre de 2015 antes de ajustes	Ajustes realizados	Balances ajustados al 31 de diciembre de 2015
Cuentas por cobrar accionistas	RD\$ 36,000,000	RD\$(36,000,000)	RD\$
Capital social	RD\$ (30,000,000)	RD\$ 30,000,000	RD\$
Reserva legal	RD\$ (6,000,000)	RD\$ 6,000,000	RD\$

9. COMPROMISOS

Durante el 2016 El Puesto mantenía varios contratos de mantenimiento, alquileres y afiliación, los cuales se resumen de manera proyectada en los siguientes datos:

Concepto	Año 2017	Año 2018	Año 2019	
Superintendencia de Valores de la República Dominicana	Cuota de Afiliación	RD\$ 4,907,000	RD\$ 4,907,000	RD\$ 4,907,000
Bolsa de Valores de República Dominicana	Afiliación	RD\$ 1,140,000	RD\$ 1,140,000	RD\$ 1,140,000
Cevaldom	Afiliación	RD\$ 60,000	RD\$ 60,000	RD\$ 60,000
Alquileres y mantenimientos de oficinas	Alquiler	RD\$ 138,292	RD\$ 237,071	RD\$ 237,071

10. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo del rubro de gastos generales y administrativos se compone como sigue:

	2016	2015
Sueldos y otros gastos de personal	RD\$3,896,935	
Honorarios	3,722,578	
Mantenimiento Mercado de Valores	3,363,166	
Mantenimiento Software	642,054	
Gastos de Depreciación y Amortización	401,221	
Gastos Legales	318,741	
Gasto de Publicidad	215,260	
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	165,866	
Recargos de Impuestos	73,348	
Otros Gastos	457,921	RD\$ 320,000
Total	<u>RD\$13,257,090</u>	<u>RD\$320,000</u>

11. BIENES DE USO

El siguiente es el movimiento de bienes de uso que mantiene el Puesto durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2016 y los saldos comparativos al 31 de diciembre de 2015:

	Mobiliario y Equipos de Oficina	Equipos de Cómputos	Otros Equipos de Oficina	Total 2016	Total 2015
Costos:					
Balances al inicio del año					
Adiciones	RD\$244,674	RD\$275,560	RD\$36,748	RD\$556,982	RD\$
Retiros					
Balance al final del año	244,674	275,560	36,748	556,982	
Depreciación Acumulada:					
Depreciación acumulada al inicio del año					
Adiciones	(48,100)	(50,826)	(7,531)	(106,457)	
Retiros					
Balance al final del año	(48,100)	(50,826)	(7,531)	(106,457)	
Total	<u>RD\$196,574</u>	<u>RD\$224,734</u>	<u>RD\$29,217</u>	<u>RD\$450,525</u>	<u>RD\$</u>

12. ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR INFLACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no aplica ajustar los estados financieros por inflación.

13. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES

Superintendencia de Valores de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Inversiones
- Activos financieros con riesgo de créditos directos
- Pasivos financieros
- Plan de beneficios basados en acciones
- Instrumentos financieros con riesgos fuera de balance general y otras cuentas de orden.

14. SITUACIÓN FINANCIERA

El Puesto ha experimentado pérdidas operativas recurrentes que redujeron su patrimonio significativamente. Al 31 de diciembre de 2016 el Puesto posee pérdidas acumuladas por RD\$13,217,624, sus pasivos superaron a sus activos en RD\$497,624 y sus flujos de caja provenientes de operaciones son negativos por RD\$11,953,176. Adicionalmente, a dicha fecha posee una deficiencia en el patrimonio mínimo requerido por el organismo regulador por RD\$7,880,000. Sin embargo, es importante mencionar que la misma se encuentra en la etapa preoperativa y no ha realizado operaciones bursátiles.

En adición a esto, el Puesto cuenta con el apoyo de sus accionistas y a la fecha de emisión de los estados financieros han realizado aportes de RD\$3,800,000, lo que ha mejorado la condición del patrimonio.

15. HECHOS POSTERIORES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron autorizados para su emisión el 12 de mayo de 2017 por la Gerencia del Puesto, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 479-08 - Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de República Dominicana - modificada por la Ley 31-11 del 10 de febrero de 2011.

Erick Jerez Mejía
Gerente General

José Luis Mañón
Gerente de Contabilidad

* * * * *

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

**ESTADOS DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero de provisiones regulares y automáticas, por lo que la presentación de este estado en forma detallada no aplica.

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

**ESTADOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero de la cartera de inversiones por lo que la presentación de este estado en forma detallada no aplica.

MPB MULTIVALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

**ESTADOS DE CARTERA ADMINISTRADA Y CARTERA CUSTODIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero en la cartera de inversiones administrada y en custodia por lo que la presentación de este estado en forma detallada no aplica.