

**RDVAL PROVEEDORA  
DE PRECIOS, S.A.**

*(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)*

**Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros Individuales**

**Al 31 de Diciembre de 2020**

**RDVAL Proveedorora de Precios, S. A.**

*(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)*

**Índice**

**Al 31 de Diciembre de 2020**

---

|  | <b>Página(s)</b> |
|--|------------------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes</b> ..... | 2-4              |
| <b>Estados Financieros</b>                           |                  |
| Estado de Situación.....                             | 5                |
| Estado de Resultados .....                           | 6                |
| Estado de Cambios en el Patrimonio .....             | 7                |
| Estado de Flujos de Efectivo .....                   | 8                |
| Notas a los Estados Financieros.....                 | 9-21             |

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y de Accionistas de  
RDVAL Proveedor de Precios, S. A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de RDVAL Proveedor de Precios, S. A., que comprenden el estado de situación al 31 de Diciembre de 2020, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que incluye un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de RDVAL Proveedor de Precios, S. A., al 31 de Diciembre del 2020, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

### **Bases de nuestra opinión**

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen con más detalle en la sección “Responsabilidades de auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, en virtud del Código de Ética para Contadores Profesionales del Comité Internacional de Normas de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en República Dominicana, y hemos cumplido con las otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos y con el código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

### **Otros Asuntos**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la de República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

### **Otra Información**

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la Ley del Mercado de Valores de República Dominicana., pero no se incluye dentro de los estados financieros ni de nuestro informe sobre los mismos. Esperamos tener el reporte anual a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y nosotros no expresamos ni expresaremos ningún tipo de aseguramiento sobre el mismo. Con respecto a nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es sustancialmente inconsistente con los estados financieros o la información que hemos obtenido en la auditoría, o contiene errores materiales. Si, basado en el trabajo que hemos realizado sobre la otra información que hemos obtenido previamente a la fecha del informe del auditor, hemos concluido que existe un error material en dicha información, nos vemos obligados a informar este hecho.

### **Responsabilidades de la administración y encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y de la realización de dicho control interno necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, ya sea que por motivo de fraude o error. promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, cuando corresponda, los asuntos vinculados al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente que la entidad liquide o cese sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son los responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la entidad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte 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 de los usuarios fundamentadas en dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros ejercemos un criterio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo los procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos la evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para brindar un sustento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulta de fraude es más alto que el que resulta de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o ignorancia del control interno.

- Obtenemos una comprensión 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 la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la conveniencia de las estimaciones contables y las revelaciones vinculadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso de la base contable de negocio en marcha por la Administración y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, ya sea que exista una incertidumbre material vinculada a los eventos o condiciones que puedan presentar duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar con su negocio en marcha. Si llegáramos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, debemos prestar atención en el informe del auditor a las revelaciones vinculadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no fueran adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe del auditor. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían ocasionar el cese de actividades.
- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Les comunicamos a los encargados del gobierno, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos, incluso las deficiencias significativas y el control interno que identificamos durante la auditoría.

Nosotros también brindamos una declaración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto de la independencia, y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente creemos que influyen en nuestra independencia, y cuando corresponda, las salvaguardas afines.

El socio del compromiso de auditoría que origina este informe del auditor independiente es Héctor Guzmán Desangles.

**GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.**



No. de registro en la SIV  
SVAE-002  
No. de registro en el ICPARD  
12917

19 de Marzo del 2021  
Santo Domingo, República Dominicana

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

*(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)*

### **Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y al 31 de Diciembre de 2019**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

|  |       | <u>Al 31 de<br/>Diciembre de<br/>2020</u> | <u>Al 31 de<br/>Diciembre de<br/>2019</u> |
|--|-------|---|---|
| <b>Activos</b>                                   |       |   |   |
| Activos corrientes                               |       |   |   |
| Efectivo en banco                                | 3     | 30,535,629                                | 23,173,033                                |
| Cuentas a cobrar                                 | 4     | 498,561                                   | 54,980                                    |
| Gastos pagados por adelantado                    |       | 1,165,238                                 | 1,115,735                                 |
| Total activos corrientes                         |       | 32,199,428                                | 24,343,748                                |
| Activo no corrientes                             |       |   |   |
| Mobiliarios y equipos                            | 5     | 256,183                                   | 147,079                                   |
| Activos intangibles                              | 6     | 3,947,903                                 | 3,907,430                                 |
| Total activos no corrientes                      |       | 4,204,086                                 | 4,054,509                                 |
| <b>Total activos</b>                             |       | <b>36,403,514</b>                         | <b>28,398,257</b>                         |
| <b>Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>       |       |   |   |
| Pasivos corrientes                               |       |   |   |
| Cuentas por pagar a corto plazo                  | 7 y 9 | 242,884                                   | 1,220,015                                 |
| Acumulaciones por pagar                          | 8     | 7,879,041                                 | 5,144,079                                 |
| Total pasivos corrientes                         |       | 8,121,925                                 | 6,364,094                                 |
| Pasivos no corrientes                            |       |   |   |
| Cuentas por pagar a largo plazo                  | 9     | 0   | 2,811,917                                 |
| Total pasivos no corrientes                      |       | 0   | 2,811,917                                 |
| Total Pasivos                                    |       | 8,121,925                                 | 9,176,011                                 |
| Patrimonio de accionistas                        |       |   |   |
| Capital pagado                                   |       | 25,554,200                                | 25,554,200                                |
| Reserva legal                                    |       | 644,403                                   | 191,436                                   |
| Resultados Acumulados                            |       | (6,976,357)                               | (10,069,770)                              |
| Resultado del ejercicio                          |       | 9,059,343                                 | 3,546,380                                 |
| Total patrimonio de los accionistas              |       | 28,281,589                                | 19,221,838                                |
| <b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b> |       | <b>36,403,514</b>                         | <b>28,398,257</b>                         |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**RDVAL Proveedor de Precios, S. A.***(Subsidiaria Bolsa y Mercados de los Valores de la República Dominicana, S. A.)***Estado de Resultados****Años Terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

|  |       | <u>Al 31 de<br/>Diciembre de</u><br>2020 | <u>Al 31 de<br/>Diciembre de</u><br>2019 |
|--|-------|--|--|
|  | Notas |  |  |
| <b>Ingresos</b>                            |       |  |  |
| Ingresos por servicios                     |       | 34,081,247                               | 23,732,284                               |
| <b>Gastos generales y administrativos</b>  |       |  |  |
| Gastos generales y administrativos         | 11    | <u>(21,845,458)</u>                      | <u>(19,607,269)</u>                      |
|  |       | 12,235,789                               | 4,125,015                                |
| <b>Otros ingresos y gastos</b>             |       |  |  |
| Otros ingresos (gasto)                     |       | (2,133,035)                              | (159,162)                                |
| Efecto cambiario                           |       | <u>2,201,333</u>                         | <u>662,311</u>                           |
|  |       | 68,298                                   | 503,149                                  |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta |       | 12,304,087                               | 4,628,164                                |
| Impuesto sobre la renta:                   | 12    | <u>(3,244,744)</u>                       | <u>(1,081,784)</u>                       |
| <b>Resultado del ejercicio</b>             |       | <b><u>9,059,343</u></b>                  | <b><u>3,546,380</u></b>                  |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**RDVAL Proveedor de Precios, S. A.***(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)***Estado de Cambios en el Patrimonio****Años Terminado el 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

|  | <b>Acciones<br/>Emitidas<br/>RD\$</b> | <b>Aportes<br/>pendientes de<br/>capitalizar<br/>RD\$</b> | <b>Reserva<br/>Legal<br/>RD\$</b> | <b>Resultados<br/>Acumulados<br/>RD\$</b> | <b>Resultados<br/>Del periodo<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b> |
|--|---------------------------------------|---|-----------------------------------|---|--|-----------------------|
| <b>Balances al 1ero. de enero de 2019</b>  | <b>12,204,200</b>                     | <b>13,350,000</b>   | <b>16,742</b>                     | <b>(10,213,178)</b>                       | <b>318,102</b>                             | <b>15,675,866</b>     |
| Aportes en efectivo                        | 13,350,000                            | (13,350,000)  |                                   |   |  | 0                     |
| Capitalización de cuentas                  |                                       |   |                                   |   |  |                       |
| Transferencia de resultados                |                                       |   |                                   | 318,102                                   | (318,102)                                  | 0                     |
| Ajustes de periodos anteriores             |                                       |   |                                   |   |  | 0                     |
| Resultados del periodo                     |                                       |   |                                   |   | 3,546,380                                  | 3,546,380             |
| Transferencia a reserva legal              |                                       |   | 174,694                           | (174,694)                                 |  | 0                     |
| <b>Balances al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>25,554,200</b>                     | <b>0</b>  | <b>191,436</b>                    | <b>(10,069,770)</b>                       | <b>3,546,380</b>                           | <b>19,222,246</b>     |
| Transferencia de resultados                |                                       |   |                                   | 3,546,380                                 | (3,546,380)                                | 0                     |
| Ajustes de periodos anteriores             |                                       |   |                                   |   |  | 0                     |
| Resultados del periodo                     |                                       |   |                                   |   | 9,059,343                                  | 9,059,343             |
| Transferencia a reserva legal              |                                       |   | 452,967                           | (452,967)                                 |  | 0                     |
| <b>Balances al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>25,554,200</b>                     | <b>0</b>  | <b>644,403</b>                    | <b>(6,976,357)</b>                        | <b>9,059,343</b>                           | <b>28,281,589</b>     |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**RDVAL Proveedoradora de Precios, S. A.***(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)***Estado de Flujos de Efectivo****Años Terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

|   | <b>2020</b>              | <b>2019</b>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>RD\$</b>              | <b>RD\$</b>              |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                                   |                          |                          |
| Resultado neto  | 9,059,343                | 3,545,972                |
| Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo provisto por actividades de operación |                          |                          |
| Depreciación y amortización   | 1,792,925                | 959,907                  |
| Cambios de activos y pasivos:   |                          |                          |
| Cuentas por cobrar  | (452,006)                | 22,006                   |
| Gastos pagados por adelantado   | (295,956)                | 0                        |
| Cuentas por pagar   | (3,789,048)              | 2,996,276                |
| Acumulaciones por pagar   | 2,734,962                | 4,202,530                |
| Otros Activos   | (41,079)                 | (39,219)                 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación   | <u>9,009,141</u>         | <u>11,687,472</u>        |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades inversión</b>                                      |                          |                          |
| Adquisición mobiliario y equipos de oficina   | (196,092)                | (100,762)                |
| Adquisición intangible  | (4,730,993)              | (4,515,446)              |
| Disposición intangible  | <u>3,280,540</u>         | <u>.</u>                 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión   | <u>1,646,545</u>         | <u>(4,616,208)</u>       |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>                              |                          |                          |
| Capitalización de cuentas con relacionada   | 0                        | 0                        |
| Aportes en efectivo   | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento  | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo                        | 7,362,596                | 7,119,482                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                                       | <u>23,173,033</u>        | <u>16,053,551</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año  | <u><b>30,535,629</b></u> | <u><b>23,173,033</b></u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

# **RDVAL Provedora de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

### **1. Información corporativa**

RDVAL Proveedores de Precios, S. A., fue constituida el 28 de agosto de 2015, bajo las leyes de la República Dominicana. La actividad principal de la compañía es la prestación habitual y profesional de servicios de cálculo, determinación y suministro de precio actualizados e información para la valoración de instrumentos financieros que se negocian en los mercados financieros nacional e internacional, valoración de empresas, creación y expedición de metodologías de valoración, y la realización de operaciones que se relacionan con el objeto ante mencionado.

La Administración de la Compañía tiene su sede en la calle José Brea Peña No.14, Torre Empresarial District Tower, 2do nivel, Evaristo Morales, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios son:

| <b>Nombre</b>        | <b>Posición</b> |
|----------------------|-----------------|
| Humberto Sangiovanni | Presidente      |
| Ernesto Selman       | Vicepresidente  |
| Ronaldo Pichardo     | Secretario      |
| Eduardo Monge        | Gerente General |

Los estados financieros separados fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración de la Compañía en fecha 17 de Marzo del 2021.

### **2. Principios y prácticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros esta definidas a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para el año presentado.

#### **2.1 Base para la preparación y declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS por sus siglas en inglés), y del Comité de Interpretación de las NIIF (CINIIF). Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, modificado por aquellos activos y pasivos financieros medidos a costos amortizados, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, así como de aquellos activos medidos a valor razonable con cambio en resultados.

#### **2.2 Conversión de moneda extranjera**

##### ***a) Moneda funcional y de presentación***

Los estados financieros que se acompañan y sus notas relacionadas están presentados en pesos dominicanos, la cual ha sido definida como la moneda funcional.

##### ***b) Transacciones en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera que la Compañía realiza, son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre de cada ejercicio, los saldos diferentes de la moneda funcional son convertidos a la tasa de cierre del ejercicio.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

Al 31 de diciembre de 2020, la tasa de cambio vigente es RD\$58.3284 (2019: RD\$52.9773) por US\$1.00. Las diferencias cambiarias, resultantes de la aplicación de la política anterior, se incluyen en los resultados del periodo.

#### **2.3 Efectivo**

Para el estado de situación financiera y el estado de flujo de efectivo comprende el efectivo en caja y cuentas bancarias, los depósitos a la vista, cuyo vencimiento original no supere los tres meses. A las fechas respectivas de los estados financieros, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

#### **2.4 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por los clientes por servicios rendidos. La gerencia estima que su recuperación se realizará en un año o menos (o en el curso normal del negocio), y por lo tanto son clasificadas como activos corriente. Si no es así, son presentadas como activos no corriente.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a valor razonables (por el valor facturado), y subsecuentemente medidas a costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

#### **2.5 Mobiliario y equipos**

Corresponden a los bienes para uso en ofrecer los servicios, para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante mas de un ejercicio.

Estos activos están registrados a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los costos de mantenimiento y las reparaciones de mejoras se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras que aumentan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación se reconoce en el estado de resultados por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada de los activos se presenta a continuación:

|  |          |
|--|----------|
| Mobiliario y equipos de oficina, y otros | 4-5 años |
|--|----------|

El valor residual de los activos es igual a un peso, y la vida útil de los mismos revisada, y ajustada si es apropiada, al final de cada período sobre el que se informa.

La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de mobiliario y equipos se incluye en los resultados del período en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparaciones y mantenimientos de los activos se reconocen como gastos en el período en que se incurren.

#### **2.6 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas con proveedores por adquisición de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar comerciales son clasificadas como pasivo corriente, si su cancelación se espera que se realice en un año o menos. Si no es así, son presentadas como pasivo no corriente.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

#### **2.7 Reconocimiento de ingresos y gastos**

La Compañía reconoce sus ingresos provenientes de servicios profesionales de asignación de precios a los instrumentos financieros y otros utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos. En general, los ingresos se reconocen al momento de la prestación del servicio. El ingreso es reconocido cuando el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y el grado de realización del servicio en cuestión, a la fecha del estado.

Los costos incurridos en la realización de los servicios profesionales se reconocen en el período en el cual se ejecute el trabajo con el que está relacionado.

#### **2.8 Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado.

##### ***Impuesto sobre la renta corriente***

La Compañía calcula el impuesto sobre la renta corriente tomando como base lo establecido en el Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones (Ley 11-92). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta corriente es determinado en base al 27% de la renta neta imponible.

##### ***Impuesto sobre los activos***

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de los mobiliarios y equipos neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 19.

##### ***Impuesto sobre la renta diferido***

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros individuales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

# **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

### ***Impuesto sobre la transferencia de bienes industrializados y servicios***

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), excepto cuando el ITBIS incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo al Código Tributario y sus modificaciones, en cuyo caso se registra como parte del costo de la compra del activo relacionado o como gasto, de ser el caso. El valor neto a cobrar o por pagar a las Autoridades Fiscales por concepto de ITBIS se incluye como cuenta por cobrar o como gastos acumulados y retenciones por pagar en el estado de situación financiera.

## **2.9 Beneficios empleados**

### ***a) Prestaciones laborales***

El Código Laboral de la República Dominicana, requiere que los empleadores paguen prestaciones laborales a los empleados que son despedidos sin causa justificada. El valor de esta compensación, se reconoce en resultados, en el momento en que se incurre o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión. A la fecha de los estados financieros, los gastos por este concepto son reconocidos en el momento en que se pagan.

### ***b) Plan de Pensiones***

En cumplimiento con la Ley 87-01, la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por las Superintendencias de Salud y de Pensiones de la República Dominicana.

## **2.10 Uso de estimados**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y periodos futuros, si éstos son afectados.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros son como sigue:

- Valor neto de recuperación de las cuentas por cobrar.
- Vida útil de los mobiliarios y enseres, así como la estimación de su deterioro.
- Gastos acumulados e impuestos

## **2.11 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera**

### **NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones opcionales para los arrendamientos de corto plazo y las partidas

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2020, la BVRD suscribió con RDVAL un contrato para la venta de metodologías de valoración de Instrumentos Financieros, en fecha 30 de junio de 2020 por costo de RD\$4,568,053, lo cual se transfieren el derecho de propiedad de las metodologías de valoración que se encuentran registradas a nombre de BVRD. En este sentido, se clasifico el arrendamiento como activos intangibles y esta desglosado en la Nota 6.

Al 31 de diciembre de 2019, RDVAL mantenía un contrato de arrendamiento para uso de las metodologías de valoración de Instrumento Financiero, suscrito con la BVRD, por lo cual RDVAL reconocia un activo y un pasivo con la BVRD.

### **3. Efectivo en banco**

El efectivo en banco consisten en:

|                      | <b>2020</b>              | <b>2019</b>              |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | <b><u>RD\$</u></b>       | <b><u>RD\$</u></b>       |
| Efectivo en RD\$     | 6,841,267                | 7,619,769                |
| Efectivo en US\$ (a) | 23,694,362               | 15,553,264               |
|                      | <b><u>30,535,629</u></b> | <b><u>23,173,033</u></b> |

- a) Al corte de 2020 y 2019 este balance está compuesto por US\$406,223 y US\$293,584 respectivamente.

### **4. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

|               | <b>2020</b>           | <b>2019</b>          |
|---------------|-----------------------|----------------------|
|               | <b><u>RD\$</u></b>    | <b><u>RD\$</u></b>   |
| Clientes      | 497,698               | 54,980               |
| Otras cuentas | 863                   |                      |
|               | <b><u>498,561</u></b> | <b><u>54,980</u></b> |

Los plazos de las cuentas por cobrar a clientes se extienden hasta treinta días (30) contados a partir de la emisión de la respectiva factura, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y no generan intereses.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

#### **5. Mobiliarios y equipos**

Los mobiliarios y enseres consiste en:

|   | <b>Muebles, enseres<br/>y equipo de<br/>cómputo<br/><u>RD\$</u></b> | <b>Total<br/><u>RD\$</u></b> |
|---|---|------------------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>           |   |                              |
| <b>Al costo</b>                             |   |                              |
| Balance inicial                             | 353,120   | 353,120                      |
| Adquisiciones                               | 196,092   | 196,092                      |
| Balance final                               | <u>549,212</u>  | <u>549,212</u>               |
| <b>Depreciación acumulada</b>               |   |                              |
| Balance inicial                             | (206,041)   | (206,041)                    |
| Gasto de depreciación                       | (86,988)  | (86,988)                     |
| Balance final                               | <u>(293,029)</u>  | <u>(293,029)</u>             |
|   | <b>256,183</b>  | <b>256,183</b>               |
| <b>Balance neto al 31 de Diciembre 2020</b> |   |                              |
| Balance neto al 31 de Diciembre 2019        | <u>147,079</u>  | <u>147,079</u>               |

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, se registraron gastos de RD\$86,988 y de RD\$52,093 respectivamente.

#### **6. Activos Intangibles**

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

|  | <b>Software y Licencias<br/><u>RD\$</u></b> | <b>Total<br/><u>RD\$</u></b> |
|--|---|------------------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>            |   |                              |
| <b>Al costo</b>                              |   |                              |
| Balance inicial                              | 4,845,348                                   | 4,845,348                    |
| Adquisiciones                                | 4,730,993                                   | 4,730,993                    |
| Retiros                                      | (4,425,613)                                 | (4,425,613)                  |
| Saldo final                                  | <u>5,150,728</u>                            | <u>5,150,728</u>             |
| <b>Depreciación acumulada</b>                |   |                              |
| Balance inicial                              | (937,918)                                   | (937,918)                    |
| Gasto de amortización                        | (1,409,981)                                 | (1,409,981)                  |
| Retiros                                      | 1,145,074                                   | 1,145,074                    |
| Saldo final                                  | <u>(1,202,825)</u>                          | <u>(1,202,825)</u>           |
|  | <b>3,947,903</b>                            | <b>3,947,903</b>             |
| <b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2020</b> |   |                              |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2019        | <u>3,907,430</u>                            | <u>3,907,430</u>             |

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

El software y las licencias se amortizan en 24 meses.

Durante el año 2020, la BVRD suscribió con RDVAL un contrato para la venta de metodologías de valoración de Instrumentos Financieros, en fecha 30 de junio de 2020, con lo cual se transfieren el derecho de propiedad de las metodologías de valoración que se encuentran registradas a nombre de BVRD, por un valor de RD\$4,568,053, este intangible se amortiza entre 37 y 60 meses.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, se registraron gastos de RD\$1,409,981 y de RD\$886,132 respectivamente.

#### **7. Cuentas por pagar a corto plazo**

El detalle de las cuentas por pagar se presenta a continuación:

|  | <b>Nota</b> | <b>2020</b><br><b><u>RD\$</u></b> | <b>2019</b><br><b><u>RD\$</u></b> |
|--|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Relacionadas:                                |             |                                   |                                   |
| Cuentas por pagar                            | 9           | 211,280                           | 240,094                           |
| Derecho de Uso de la metodología corto plazo | 9           | 0                                 | 830,785                           |
| Proveedores                                  |             | 23,746                            | 146,511                           |
| Internacional                                |             | 7,858                             | 292                               |
| Otras  |             | 0                                 | 2,333                             |
|  |             | <b><u>242,884</u></b>             | <b><u>1,220,015</u></b>           |

#### **8. Acumulaciones por pagar**

El detalle de las acumulaciones por pagar se presenta a continuación:

|                                   | <b>2020</b><br><b><u>RD\$</u></b> | <b>2019</b><br><b><u>RD\$</u></b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Impuesto sobre la renta - Empresa | 3,202,647                         | 914,694                           |
| Retenciones                       | 143,708                           | 151,359                           |
| ITBIS por pagar                   | 72,746                            | 594,012                           |
| Honorarios profesionales          | 728,740                           | 662,517                           |
| Otros (i)                         | 3,731,200                         | 2,821,497                         |
|                                   | <b><u>7,879,041</u></b>           | <b><u>5,144,079</u></b>           |

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, este saldo se compone de las Provisiones correspondientes a Bonificaciones de Ley y Desempeño, Vacaciones y Capacitación de empelados.

#### **9. Cuentas por pagar a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2020 RDVAL no tiene compromisos a largo plazo y al 31 de diciembre de 2019 RDVAL tiene cuentas por pagar a largo plazo por Derecho de Uso de metodología por RD\$2,811,917.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

#### **10. Transacciones y saldos con partes con relacionadas**

La Compañía es controlada por la entidad Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.; quien posee el 99.9% de las acciones emitidas y en circulación. La Compañía mantiene saldos, así como transacciones con partes relacionadas, como se presenta a continuación:

|   | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b><u>RD\$</u></b> | <b><u>RD\$</u></b> |
| <b>Saldos</b>                                 |                    |                    |
| Cuentas por pagar                             | (211,280)          | (240,094)          |
| Derecho de Uso de metodología corto plazo (i) |                    | (830,785)          |
| Derecho de Uso de metodología corto plazo (i) |                    | <u>(2,811,917)</u> |
|   | <u>(211,280)</u>   | <u>3,882,796</u>   |
| <b>Transacciones</b>                          |                    |                    |
| Servicios prestados                           | 1,334,746          | 4,399,185          |
| Arrendamiento oficinas (ii)                   | 422,339            | 308,106            |

#### ***Términos y condiciones con partes relacionadas***

- (i) Durante el año 2020, la BVRD suscribió con RDVAL un contrato para la venta de metodologías de valoración de Instrumentos Financieros, con lo cual la BVRD transfirió el derecho de propiedad de las metodologías de valoración, por lo que se clasificó el arrendamiento como activos intangibles.

Durante el año 2019, RDVAL, celebró el contrato de arrendamiento para uso de la metodología de valoración de Instrumento Financiero, el cual fue suscrito con la BVRD, otorgando el derecho de uso de dicha metodología, por un plazo de 60 meses, a una tasa de interés de 6% por lo cual RDVAL, reconoció como un activo intangible y reconoció el pasivo con la BVRD.

- (ii) Las oficinas operativas de la Compañía están concebidas bajo el régimen de arrendamiento operativo con la controladora. El período del arrendamiento de 1 año después de la firma del contrato, con la opción de renovar el arrendamiento después de cumplida esa fecha. La Compañía tiene restricciones para suscribir contrato de sub-arrendamiento.

#### ***Compensaciones al personal clave de la administración***

El personal clave incluye a los directores, miembros del consejo de administración. Las compensaciones pagadas o por pagar al personal clave por sus servicios profesionales (incluidos salarios y beneficios) ascendieron en 2020 a RD\$2,036,289 y para el año 2019 ascendió en RD\$1,696,031.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

#### **11. Gastos generales y administrativos**

Los gastos generales y administrativos consisten en:

|                                 | <b>2020</b>              | <b>2019</b>              |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                 | <b><u>RD\$</u></b>       | <b><u>RD\$</u></b>       |
| Beneficios de empleados         | 9,877,599                | 6,623,200                |
| Procesamiento de vectores       | 4,066,366                | 3,688,616                |
| Honorarios profesionales        | 3,051,001                | 3,460,012                |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 1,792,925                | 959,907                  |
| Otros (i)                       | 3,057,567                | 4,875,534                |
|                                 | <b><u>21,845,458</u></b> | <b><u>19,607,269</u></b> |

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, este monto esta compuesto de los saldos correspondientes a Cuota de mantenimiento SIMV, Compra de Data para Vectores de precios, Servicios de Infraestructura Tecnológica, Página Web, Servicios Técnicos Profesionales dados por la BVRD a RDVAL, Arrendamiento local y equipos, Energía eléctrica y comunicaciones, gastos de Viaje, gastos de Promoción y Divulgación, gasto por cargos bancarios, entre otros.

#### **12. Impuesto sobre la renta**

Para los años 2020 y 2019 la compañía genero ganancias fiscales de RD\$12,017,570 y RD\$4,006,609, respectivamente, por tanto, se registra provisión para el pago de la obligación que se deriva de dicha ganancias. Además, la Compañía para los años 2020 y 2019 esta compensando las pérdidas fiscales de años anteriores.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2020 y diciembre 2019, fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia en libros antes de impuesto sobre la renta con el gasto de impuesto es:

|   | <b>2020</b><br><b><u>RD\$</u></b> | <b>2019</b><br><b><u>RD\$</u></b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta | 12,304,087                        | 4,628,164                         |
| Efecto impositivo de:                               |                                   |                                   |
| Impuestos no deducibles                             | 62,047                            | 18,262                            |
| Ajustes que reflejan la depreciación fiscal         |                                   | 6,806                             |
| Otros ajustes                                       | <u>666,223</u>                    | <u>296,844</u>                    |
| Renta Neta Imponible                                | 13,032,357                        | 4,950,076                         |
| Menos:  |                                   |                                   |
| Perdidas de años anteriores que se compensan        | (995,830)                         | (943,467)                         |
| Ajustes por diferencia en depreciación              | <u>(18,957)</u>                   | <u>                    </u>       |
| Renta Neta Imponible después de la pérdida          | <u><u>12,017,570</u></u>          | <u><u>4,006,609</u></u>           |

|   | <b><u>Al 31-12-2020</u></b> | <b><u>Al 31-12-2019</u></b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | En pesos dominicanos        |                             |
| Base imponible                            | 12,017,570                  | 4,006,609                   |
| Tasa impositiva                           | 27%                         | 27%                         |
| Impuesto determinado                      | <u><b>3,244,744</b></u>     | <u><b>1,081,784</b></u>     |
| Menos:                                    |                             |                             |
| Anticipos de impuestos                    | (60,380)                    | (198,363)                   |
| Retenciones de Instituciones del Estado   | (32,818)                    | (29,484)                    |
| Saldo a favor, ejercicio anterior         | (8,033)                     |                             |
| Crédito retención Intereses (Norma 07-19) | <u>(824)</u>                | <u>(902)</u>                |
| <b>Impuesto sobre la renta por pagar</b>  | <u><b>3,142,689</b></u>     | <u><b>853,035</b></u>       |

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1%. La base de dicho impuesto es el total de activos imponibles presentado en los estados financieros, excluyendo la depreciación acumulada. Este impuesto es considerado un crédito contra el impuesto sobre la renta del período y se considerará extinguido el impuesto sobre los activos cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

El impuesto de los años 2020 y 2019, se determinó sobre la base del 27% del Impuesto Sobre la Renta.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

La determinación del gasto de impuesto sobre los activos es como sigue:

|  | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b><u>RD\$</u></b> | <b><u>RD\$</u></b> |
| Total de activos según libros            | 549,212            | 353,120            |
| Depreciación acumulada                   | <u>(293,029)</u>   | <u>(206,041)</u>   |
| Total activos gravados                   | 256,183            | 147,079            |
| Tasa de impuesto sobre los activos       | <u>1%</u>          | <u>1%</u>          |
| Gasto de impuesto sobre los activos      | <u>2,562</u>       | <u>1,471</u>       |
| Total a pagar impuesto sobre los activos | <b><u>0</u></b>    | <b><u>0</u></b>    |

#### **Impuesto diferido**

La Compañía mantiene pérdidas fiscales y como no se estima que esto cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

#### **Pérdidas fiscales compensables**

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

| <b>Años de las pérdidas fiscales</b> | <b>Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$</b> | <b>Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar</b> |
|--------------------------------------|--|--|
| 2015                                 | 4.20   |  |
| 2016                                 | 4.20   | 2016   |
| 2017                                 | 4.20   | 2017   |
| 2018                                 | 162,285  | 2018   |
| 2019                                 | 943,467  | 2019   |
| 2020                                 | 995,830  | 2020   |
|                                      | <b><u>2,101,595</u></b>  |  |

### **13. Administración de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluye riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés, etc), riesgo crediticio y riesgo de liquidez. El programa general para el manejo de los riesgos financieros desarrollados está enfocado en lo impredecible del mercado financiero y en buscar minimizar los efectos adversos potenciales sobre el desempeño del negocio.

#### **Riesgo de mercado**

##### **(i) Riesgo de tasa de cambio**

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de cambio que surge de la exposición del Dólar Estadounidense con respecto al Peso Dominicano, el cual surge primordialmente de las obligaciones comerciales sostenidas con proveedores de bienes y servicios, así como de los activos financieros (efectivo, y cuentas por cobrar). La política de la empresa es mantener un volumen bajo de transacciones en moneda extranjera que eleve el nivel del riesgo por variación cambiaria.

## **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

Los saldos registrados en moneda extranjera al 31 de diciembre, son como sigue:

|                      | 2020           |                   | 2019           |                   |
|----------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                      | US\$           | RD\$              | US\$           | RD\$              |
| Activos:             |                |                   |                |                   |
| Efectivo             | 406,223        | 23,694,362        | 293,584        | 15,553,264        |
| Cuentas por cobrar   |                |                   |                |                   |
| Pasivos:             |                |                   |                |                   |
| Cuentas por pagar    |                |                   |                |                   |
| <b>Posición neta</b> | <b>406,223</b> | <b>23,694,362</b> | <b>293,584</b> | <b>15,553,264</b> |

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ RD\$58.3284 y RD\$52.9773 por cada US\$1, respectivamente.

#### **Análisis de sensibilidad**

|  | 2020            |                   | 2019            |                   |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|  | Moneda Nacional | Moneda Extranjera | Moneda Nacional | Moneda Extranjera |
|  | US\$            | RD\$              | US\$            | RD\$              |
| Activos sensibles a tasa                     | 406,223         | 24,405,193        | 293,584         | 16,019,862        |
| Pasivos sensibles a tasa                     | 0               | 0                 | 0               | 0                 |
| Posición neta                                | 406,223         | 24,405,193        | 293,584         | 16,037,160        |
| Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad |                 | <b>710,831</b>    |                 | <b>466,598</b>    |

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 3%, para ambos períodos. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$710,831 para el año 2020 y una ganancia de RD\$466,598 para el año 2019. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida para el año 2020 y para el año 2019.

#### **(ii) Riesgo de tasa de interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no mantiene obligaciones ni activos que causan un tipo de intereses, lo que estabiliza los flujos de caja futuros.

#### **(iii) Riesgo crediticio**

La Compañía negocia únicamente con clientes, de los cuales considera su historial crediticio, posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Es política de la Compañía que todos los clientes que deseen negociar términos de crédito, sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito.

# **RDVAL Proveedor de Precios, S. A.**

(Subsidiaria de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.)

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019**

---

El riesgo crediticio al que la Compañía está expuesta, está influenciado principalmente por las características individuales de cada cliente.

Respecto a los riesgos de crédito de otros activos financieros, los cuales comprenden efectivo en bancos y equivalentes de efectivo, la máxima exposición de la Compañía a raíz de fallos de la contraparte, sería el valor registrado de estos activos. La Compañía solo negocia con entidades de reconocida solvencia.

### ***(iv) Riesgo de liquidez***

Un presupuesto de flujo de caja es ejecutado en las operaciones de la Compañía por la dirección financiera. La dirección monitorea los requerimientos de liquidez contra el presupuesto para asegurar haya suficiente liquidez que aseguren la continuidad de las operaciones. Tal presupuesto toma en consideración los planes de solicitud de los desembolsos de las obligaciones comerciales con proveedores y relacionadas.

## **14. Gestión del capital**

La Compañía, como parte de su proceso de administración financiera, realiza el monitoreo de su gestión de capital. En general, la estrategia primordial es mantener una calificación crediticia sana, mantener razones financieras adecuadas para garantizar la continuidad de las operaciones del negocio y maximizar el retorno del capital a los accionistas, a través de la optimización de la deuda y el equilibrio en el estado de situación financiera.

La Compañía gestiona el riesgo de capital, a través del monitoreo y revisión constante del estado de situación financiera. Como parte de esta revisión, se considera el costo de capital y los riesgos asociados.

## **15. Compromisos y contingencias**

La Compañía no mantiene litigios y demandas en su contra originadas en el curso normal de sus operaciones.

## **16. Hechos relevantes**

La Compañía evaluó los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, identificando lo siguiente:

Luego del cierre del ejercicio social el 31 de diciembre de 2020 y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ya se había declarado como pandemia la enfermedad COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante el año 2020 y hasta el momento que se emitieron estos estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que ha originado que el Gobierno Dominicano implementara medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 e inicios del 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar en la Compañía, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, los cuales no se pueden predecir a la fecha de este informe.