



RDVAL PROVEEDORA DE PRECIOS, S.A.

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

Estados Financieros por los años
que terminaron el 31 de Diciembre de 2023 y 2022,
e Informe de los Auditores Independientes
del 4 de marzo de 2024



Deloitte RD, S.R.L.
Rafael Augusto Sánchez
No. 65
Edificio Deloitte
Santo Domingo
República Dominicana
Tel.: 001 (809) 563 5151
Fax: 001 (809) 563 8585
www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y a los Accionistas de
RDVAL Provedora de Precios, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RDVAL Provedora de Precios, S.A. (“la Compañía”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de resultado integral, los estados de cambios en el capital contable y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera separada de RDVAL Provedora de Precios, S.A., al 31 de diciembre de 2023 y 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de RDVAL Provedora de precios, S.A., de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos de la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética del IESBA, también, hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno Corporativo de RDVAL Proveedora de Precios, S.A. en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por aquel control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Entidad o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error no relacionado con fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos riesgos de incorrección material de los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada 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 intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.



- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que la Compañía cese de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación fiel.

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

A handwritten signature of the word "Deloitte" in a cursive, black ink style.

4 de marzo de 2024

RDVAL PROVEEDORA DE PRECIOS, S. A.

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2023	2022
ACTIVOS	Notas		
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	2e,4	RD\$ 45,382,804	RD\$ 36,641,796
Inversiones a costo amortizado	2g, 5	2,046,893	
Cuentas por cobrar – netas	2f	288,742	1,137
Gastos pagados por adelantado		<u>993,559</u>	<u>1,794,092</u>
Total activos corrientes		48,711,998	38,437,025
MOBILIARIOS Y EQUIPOS – NETOS	2h,6	1,950,459	2,608,355
ACTIVOS INTANGIBLES – NETOS	2i,7	4,643,050	4,965,767
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	2n,13	<u>484,534</u>	<u>348,651</u>
TOTAL		<u>RD\$ 55,790,041</u>	<u>RD\$ 46,359,798</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	2k,8	RD\$ 791,212	RD\$ 600,569
Impuesto sobre la renta por pagar	13	243,825	723,179
Acumulaciones por pagar	2j,l,9	<u>6,088,392</u>	<u>5,362,234</u>
Total pasivos corrientes		7,123,429	6,685,982
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		<u>215,223</u>	<u>314,557</u>
TOTAL		7,338,652	7,000,539
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital pagado	10	25,554,200	25,554,200
Reserva legal	10	2,002,893	1,548,286
Resultados acumulados		11,802,166	1,754,709
Resultado del ejercicio		<u>9,092,130</u>	<u>10,502,064</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>48,451,389</u>	<u>39,359,259</u>
TOTAL		<u>RD\$ 55,790,041</u>	<u>RD\$ 46,359,798</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RDVAL PROVEEDORA DE PRECIOS, S. A.

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

**ESTADOS DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ingresos por servicios	2o	RD\$ 45,687,070	RD\$ 43,390,233
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos generales y administrativos	2o,12	<u>(32,963,018)</u>	<u>(27,696,781)</u>
Sub-total		12,724,052	15,693,452
RESULTADOS FINANCIEROS:			
Otros gastos		(713,120)	1,831
Efecto cambiario		<u>1,184,400</u>	<u>(916,713)</u>
		<u>471,280</u>	<u>(914,882)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		13,195,332	14,778,570
IMPUESTO SOBRE LA RENTA:			
	2n,13		
Corriente		(4,239,085)	(4,139,209)
Diferido		<u>135,883</u>	<u>(137,297)</u>
Sub-total impuesto sobre la renta		<u>(4,103,202)</u>	<u>(4,276,505)</u>
UTILIDAD NETA Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>RD\$ 9,092,130</u>	<u>RD\$ 10,502,064</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RDVAL PROVEEDORA DE PRECIOS, S. A.

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	Acciones Emitidas	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Periodo	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	10	RD\$25,554,200	RD\$ 1,023,183	RD\$ 1,704,206	RD\$ 7,575,606	RD\$ 35,857,195
Transferencia de resultados				7,575,606	(7,575,606)	(7,000,000)
Dividendos pagados en efectivo						
Utilidad neta y otro resultado integral del año					10,502,064	10,502,064
Transferencia a reserva legal	10		525,103	(525,103)		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		25,554,200	1,548,286	1,754,709	10,502,064	39,359,259
Transferencia de resultados				10,502,064	(10,502,064)	
Utilidad neta y otro resultado integral del año					9,092,130	9,092,130
Transferencia a reserva legal	10		454,607	(454,607)		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		<u>RD\$25,554,200</u>	<u>RD\$ 2,002,893</u>	<u>RD\$ 11,802,166</u>	<u>RD\$ 9,092,130</u>	<u>RD\$ 48,451,389</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RDVAL PROVEEDORA DE PRECIOS, S. A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado neto		RD\$ 9,092,130	RD\$ 10,502,064
Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo provisto por actividades de operación			
Depreciación y amortización	2h,i,6,7	1,893,496	1,712,088
Cambios de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar	2f	(287,606)	129,404
Gastos pagados por adelantado		274,649	(170,395)
Cuentas por pagar	2k,8	91,308	(231,618)
Acumulaciones por pagar	2k,l,m,9	246,800	13,939
Flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>11,310,776</u>	<u>11,955,482</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de inversiones valuadas al costo amortizado		(2,046,885)	
Adquisición mobiliario y equipos de oficina			(2,985,127)
Adquisición intangible	7	<u>(522,883)</u>	<u>(2,129,950)</u>
Flujos netos de efectivo (usado) en actividades de inversión		<u>(2,569,768)</u>	<u>(5,115,077)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados en efectivo			<u>(7,000,000)</u>
Flujos netos de efectivo (usado) en actividades de financiamiento			<u>(7,000,000)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO		(8,741,008)	(159,595)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>36,641,796</u>	<u>36,801,391</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>RD\$ 45,382,804</u>	<u>RD\$ 36,641,796</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RDVAL PROVEEDORA DE PRECIOS, S. A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 negocien 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 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 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:

Nombre	Posición
Ronaldo Pichardo	Presidente Consejo
Ernesto Selman	Vicepresidente Consejo
Eduardo Monge	Vicepresidente Ejecutivo

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO, BASE DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de Cumplimiento - Los estados financieros de la Compañía, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés).

Base de Presentación y Preparación - Los estados financieros han sido elaborados sobre la base del costo histórico con excepción de algunos instrumentos financieros que son medidos a su valor razonable al final de cada período que se informa.

Costo histórico - Es generalmente basado en el valor justo y las consideraciones dadas para intercambios de bienes y servicios.

Valor razonable - El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un

pasivo, la entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

Para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3, con base en el grado en que los datos de entrada a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 son precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos que La entidad puede acceder a la fecha de medición;
- Nivel 2 datos de entradas son los insumos, distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y;
- Nivel 3 entradas son datos no observables para el activo o pasivo.

Principales Políticas Contables - A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- a. **Moneda Funcional y de Presentación** - Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), la cual ha sido denominada la moneda funcional y de curso legal en República Dominicana. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre, son registradas contra los resultados del período en que ocurrieron. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de cambio del peso dominicano era de RD\$58.2377 y RD\$56.4158, por cada dólar estadounidense, respectivamente.
- b. **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 períodos 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:

- Definición de la moneda funcional.
- Control de las subsidiarias.
- Costo amortizado de las inversiones.
- Depreciación de los mobiliarios y equipos.
- Amortización de activos intangibles.
- Estimación del deterioro de los activos.
- Estimación para pérdidas crediticias esperadas.
- Provisiones.
- Impuestos.
- Supuesto de empresa en marcha.

- c. **Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se transforma en una parte de los acuerdos contractuales del instrumento correspondiente.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de estos, excepto para aquellos clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable y cuyos costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, son reconocidos inmediatamente en la ganancia o pérdida del período.

- **Activos Financieros** - Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en cuentas utilizando el método de contabilidad de la fecha de la contratación, en la cual se reconocen a la mencionada fecha: a) el activo a recibir y el pasivo a pagar, y (b) la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento del eventual resultado en la venta o disposición por otra vía, y el reconocimiento de una partida por cobrar procedente del comprador.

Todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de la NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios del Grupo para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.

Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal, son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Todos los otros instrumentos de deuda (p.e. aquellos administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados.
- **Pasivos Financieros y de Patrimonio** - Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato.

Un pasivo financiero es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para el Grupo, o un contrato que será o puede ser resuelto con instrumentos de patrimonio propios del Grupo, y es un contrato no derivado por el cual el Grupo está, o puede estar obligada, a entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o un contrato derivado sobre patrimonio propio que será o puede ser resuelto de otra manera que no sea por el intercambio de una cantidad fija de efectivo (u otro activo financiero) por un número fijo de instrumentos de patrimonio propio del Grupo.

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del Grupo una vez deducidos todos sus pasivos. La recompra de instrumentos de patrimonio propios del Grupo se reconoce y se deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia/pérdida en ganancias o pérdidas en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios del Grupo.

Los componentes de instrumentos financieros compuestos (por ejemplo, bonos convertibles) emitidos por el Grupo se clasifican como pasivos financieros y patrimonio de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y de un instrumento de patrimonio. Una opción de conversión que se liquidará mediante el intercambio de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero por un número fijo de los instrumentos de patrimonio propios del Grupo es un instrumento de patrimonio. La contabilización de los componentes de estos instrumentos financieros compuestos sigue los lineamientos establecidos en la NIIF 9. Los pasivos financieros mantenidos por el Grupo se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como otros pasivos financieros.

Pasivos Financieros al Valor Razonable con Cambio en Resultados (VRCR) - Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuando se clasifican como mantenidos para negociar o, en su

reconocimiento inicial, han sido designados por el Grupo para ser contabilizados a valor razonable con efecto en resultados.

Otros Pasivos Financieros - Los otros pasivos financieros, incluyendo préstamos y obligaciones bancarias, son registrados con posterioridad a su reconocimiento inicial al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociéndose el gasto de interés a lo largo del período correspondiente.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros – El Grupo da de baja en cuentas a los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones del Grupo son pagadas, canceladas o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada.

- d. **Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos de efectivo se confeccionó mediante el método indirecto. Para su preparación se definió como fondos los saldos mantenidos en los rubros de caja, bancos y las inversiones en certificados de depósitos y otros valores realizables con vencimiento desde su fecha de origen menor a 90 días.
- e. **Efectivo y Equivalente de Efectivo** - El efectivo y sus equivalentes, incluyen los fondos en caja, depósitos a la vista y las inversiones a corto plazo, cuyo vencimiento desde su fecha de origen no supere los 90 días.
- f. **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 corrientes. Si no es así, son presentadas como activos no corrientes.

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 las pérdidas crediticias esperadas.

- g. **Inversiones a Costo Amortizado** - Corresponden a inversiones con las cuales se tiene la intención y capacidad de mantener los mismos hasta su vencimiento, estos instrumentos, se encuentran valorados al costo amortizado. La Administración, monitorea las indicaciones de deterioro y entiende que no es necesario registrar una pérdida por deterioro del valor. Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones a costo amortizado cuyo plazo original es menor a un año y mayor a tres meses se presentan a corto plazo, mientras que las mayores a un año se presentan a largo plazo en el estado de ganancias y pérdidas y otro resultado integral.
- h. **Mobiliario y Equipos** - Corresponden a los bienes para uso en ofrecer los servicios, para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más 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 ganancias y pérdidas y otros resultados integrales 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:

Detalle	Años de Vida Útil Estimada
Mobiliario y equipos de oficina, y otros Equipo de transporte	Entre 4 y 5 años 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.

- i. **Activos Intangibles** - Los activos intangibles incluyen programas informáticos, licencias de software, y metodologías, los cuales se registran al costo (incluyendo todos los costos necesarios para dejarlo en condiciones de ser utilizado), menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro. Estos activos son de vida útil definida, por lo que los mismos son amortizados en un plazo de 3 a 5 años, los cuales están de acuerdo con su vigencia.

La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

- j. **Deterioro de Activos** - Al cierre de cada año la entidad evalúa el valor registrado de sus activos tangibles, para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor registrado. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera. Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la entidad calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

- k. **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.
- l. **Provisiones** - Una provisión es reconocida si, como resultado de un proceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.
- m. **Beneficios a Empleados** -

Seguridad Social - Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluyen un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta Ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Esta Ley establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, tanto para el seguro a la vejez, discapacidad y para el seguro familiar de salud, dicha contribución será constituida en base a un 7.10% del salario base, sujeto a aportes y un 2.87% será cubierto por el empleado. El costo del seguro de Riesgos Laborales será cubierto en un cien por ciento (100%) por el empleador.

Preaviso y Cesantía - El Código de Trabajo de la República Dominicana contempla el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean desahuciados. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el empleado y de otros factores, sin considerar el plan específico que al respecto pudiera tener la Compañía. Los pagos realizados por este concepto son cargados a las operaciones en la fecha que ese produzca el desahucio.

Regalía Pascual y Bonificación - Las leyes locales establecen compensaciones al personal, que, entre otras cosas, incluyen una regalía pascual y una participación del diez por ciento de la ganancia antes del impuesto sobre la renta, según se define, limitado al equivalente de 60 días de salario ordinario a empleados y trabajadores que hayan prestado servicio continuo durante tres años o más, y 45 días a aquellos con menos de tres años.

- n. **Impuestos** - El gasto por impuesto del período 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 2023 y 2022, 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 netos 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.

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 con el 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 por 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.

- o. **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 y gastos se reconocen sobre la base acumulativa de contabilidad, conforme se reciben los bienes o servicios adquiridos o se registran las amortizaciones.

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES - ADOPCIÓN DE LAS REVISIONES Y DE LAS NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1º de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros. Estas enmiendas no tienen efectos materiales.

IFRS 17 Contratos de seguro (incluyendo las enmiendas a IFRS 17 de Junio 2020 y diciembre de 2021)

La Compañía adoptado IFRS 17 y las enmiendas relativas por primera vez en este año. IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro.

IFRS 17 describe un modelo general, el cual es modificado por contratos de seguro con participación directa, descritos como el enfoque de tarifa variable.

El modelo general es simplificado si ciertos criterios son alcanzados, midiendo el pasivo por la cobertura remanente usando el enfoque de asignación de primas. El modelo general usa supuestos actuales para estimar el monto, tiempo y certeza de flujos de efectivo futuros y explícitamente mide el costo de dicha incertidumbre. Este considera tasas de interés de mercado y el impacto de opciones y garantías de los tenedores de pólizas.

La Compañía no tiene contratos que cumplan con la definición de contratos de seguro de conformidad con la IFRS 17.

Enmiendas a la IAS 1 Presentación de los estados financieros y Documento de Práctica 2 Realizando juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la IAS 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en IAS 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”. La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por si misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.

*Enmiendas a la IAS 12
Impuestos a la utilidad -
Impuestos diferidos a
activos y pasivos que
surgen de una sola
transacción.*

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la IAS 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de IAS 12.

*Enmiendas a la IAS 12
Impuestos a la utilidad –
Reforma fiscal
internacional – Pilar 2*

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. El IASB enmendó el alcance de la IAS 12 para aclarar que el estándar aplica a impuestos que surgen de leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas del modelo Pilar 2 publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (“OCDE”), incluyendo leyes fiscales que implementen impuestos domésticos calificados adicionales mínimos como se describen en dichas reglas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en IAS 12, para que una entidad no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que el Grupo revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

Enmiendas a IAS 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable. La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

Normas IFRS Emitidas que aún No son Efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

IFRS 17 (incluyendo enmiendas de Junio 2020 y Diciembre 2021)	Contratos de Seguro
Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a la IAS 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)</i>
Enmiendas a la IAS 7	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento</i>
Enmiendas a IFRS 16	<i>Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones contractuales (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la IAS 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros en períodos futuros .

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una entidad se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho de la entidad de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente). Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo un covenants basado en la posición financiera de la entidad a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte.

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si la entidad solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo esta sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha entidad revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la

naturaleza de los covenants y cuando la entidad requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la entidad puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una entidad aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

Los directores de la compañía anticipan que la aplicación de estas enmiendas pueden tener un impacto en los estados financieros para períodos futuros.

Enmiendas a IAS 7 estado de flujos de efectivo e IFRS 7 Estados financieros : Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento.

Las enmiendas adicionan una revelación en IAS 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de la efectivo de la entidad. En adición, IFRS 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Entidad a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no esta definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera de la entidad en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.
- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la entidad aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

Enmiendas a IFRS 16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso.

Las enmiendas a IFRS 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la IFRS 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en IFRS 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en IFRS 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a IFRS 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la IAS 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la entidad aplicó inicialmente la IFRS 16.

La administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, la composición del efectivo y equivalente de efectivo es la siguiente:

	2023	2022
Efectivo en RD\$	RD\$ 7,050,163	RD\$ 5,947,331
Efectivo en US\$ (a)	<u>20,887,082</u>	<u>30,694,465</u>
Sub-total	27,937,245	36,641,796
Equivalentes de efectivo (b)	<u>17,445,559</u>	<u> </u>
Total	<u>RD\$45,382,804</u>	<u>RD\$36,641,796</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este balance está compuesto por US\$358,652 y US\$544,574, respectivamente.
- b) Los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 corresponden a bonos adquiridos en puestos de bolsa locales, con vencimiento menor a 90 días y se componen de la siguiente manera:

	Valor en Moneda Original 2023		Valor en RD\$ 2023	Tasa Promedio de Interés	Vencimientos
Importes en dólares					
Alpha Sociedad de Valores	US\$	100,000	RD\$ 5,823,770	5.75%	Enero 2024
United Capital	US\$	99,558	5,798,019	5.80%	Marzo 2024
Tivalsa Puesto de Bolsa	US\$	100,000	<u>5,823,770</u>	6.15%	Marzo 2024
Total			<u>RD\$ 17,445,559</u>		

5. INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones a costo amortizado se componen de inversiones en instrumentos financieros en puestos de bolsa en la República Dominicana, los cuales tienen una vigencia superior a 91 días desde la fecha de adquisición, ascendente a RD\$2,046,893 y una tasa de interés de 10.40% y vencimiento en abril de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, no existen indicios de deterioro sobre el valor de estas inversiones, consecuentemente no fue necesario registrar una estimación por pérdidas esperadas para dichos instrumentos financieros.

6. MOBILIARIOS Y EQUIPOS - NETOS

Los mobiliarios y equipos consisten en:

	Mobiliarios y Equipos 2023	Total
Al 31 de diciembre de 2022		
Costo:		
Saldo inicial	<u>RD\$ 3,534,339</u>	<u>RD\$ 3,534,339</u>
Saldo final	<u>3,534,339</u>	<u>3,534,339</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(925,984)	(925,984)
Gasto de depreciación	<u>(657,896)</u>	<u>(657,896)</u>
Saldo final	<u>(1,583,880)</u>	<u>(1,583,880)</u>
Valor neto al 31 de diciembre 2023	<u>RD\$ 1,950,459</u>	<u>RD\$ 1,950,459</u>

	Mobiliarios y Equipos 2022	Total
Al 31 de diciembre de 2021		
Costo:		
Saldo inicial	RD\$ 549,212	RD\$ 549,212
Adquisiciones	<u>2,985,127</u>	<u>2,985,127</u>
Saldo final	<u>3,534,339</u>	<u>3,534,339</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(363,071)	(363,071)
Gasto de depreciación	<u>(562,913)</u>	<u>(562,913)</u>
Saldo final	<u>(925,984)</u>	<u>(925,984)</u>
Valor neto al 31 de diciembre 2022	<u>RD\$ 2,608,355</u>	<u>RD\$ 2,608,355</u>

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se reconocieron gastos por depreciación de RD\$657,896 y de RD\$562,913, respectivamente, los cuales se encuentran presentados en el estado de ganancias y pérdidas y otros resultados integrales. Los mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se encuentran dados en garantía.

7. **ACTIVOS INTANGIBLES - NETOS**

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

	Software y Licencias 2023	Total
Al 31 de diciembre de 2022		
Costo:		
Saldo inicial	RD\$ 6,841,928	RD\$ 6,841,928
Saldo final	<u>6,841,928</u>	<u>6,841,928</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(5,060,897)	(5,060,897)
Gasto de amortización	<u>(845,600)</u>	<u>(845,600)</u>
Saldo final	<u>(5,906,497)</u>	<u>(5,906,497)</u>
Sub- total	<u>935,431</u>	<u>935,431</u>
Intangible en proceso		
Saldo inicial	3,184,736	3,184,736
Adiciones	<u>522,883</u>	<u>522,883</u>
Sub- total (a)	<u>3,707,619</u>	<u>3,707,619</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 4,643,050</u>	<u>RD\$ 4,965,767</u>

	Software y Licencias	
	2022	Total
Al 31 de diciembre de 2021		
Costo:		
Saldo inicial	<u>RD\$ 6,841,928</u>	<u>RD\$ 6,841,928</u>
Saldo final	<u>6,841,928</u>	<u>6,841,928</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(4,043,589)	(4,043,589)
Gasto de amortización	<u>(1,017,308)</u>	<u>(1,017,308)</u>
Saldo final	<u>(5,060,897)</u>	<u>(5,060,897)</u>
Sub- total	<u>1,781,031</u>	<u>1,781,031</u>
Intangible en proceso		
Saldo inicial	1,054,785	1,054,785
Adiciones	<u>2,129,951</u>	<u>2,129,951</u>
Sub- total (a)	<u>3,184,736</u>	<u>3,184,736</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 4,965,767</u>	<u>RD\$ 4,965,767</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el intangible en proceso se compone de la adquisición del “Portal de consulta y análisis”, por un monto de RD\$3,707,619 y RD\$3,184,735, respectivamente, equivalente al 90% y 80% de avance, con el proveedor Latín América Business Consulting S.A de C.V.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registraron gastos de amortización por RD\$845,600 y de RD\$1,017,308, respectivamente, los cuales se encuentran presentados en el estado de ganancias y pérdidas y otros resultados integrales.

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	2023	2022
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 11)	RD\$ 585,294	RD\$ 420,805
Proveedores locales (a)	150,723	142,337
Proveedores del exterior	<u>55,195</u>	<u>37,427</u>
Total	<u>RD\$ 791,212</u>	<u>RD\$ 600,569</u>

- a) Incluye la porción corriente un monto de RD\$99,334, correspondiente a la porción corriente de la cuenta por pagar a largo plazo.

9. ACUMULACIONES POR PAGAR

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

	2023	2022
Retenciones	RD\$ 263,753	RD\$ 425,002
Honorarios profesionales	1,307,437	710,839
Otros (i)	<u>4,517,202</u>	<u>4,226,393</u>
Total	<u>RD\$6,088,392</u>	<u>RD\$5,362,234</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este saldo se compone de las Provisiones correspondientes a Bonificaciones de Ley, bonificación de Desempeño y Vacaciones.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado es de RD\$30,000,000, compuesto por 300,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 cada una. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social suscrito y pagado es de RD\$25,554,200, representado por 255,542 acciones comunes.

Reserva Legal – La Ley 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Responsabilidad Limitada de la República Dominicana, en su artículo 47, establece al menos el 5% de la ganancia neta anual debe ser agregada como partes de la reserva legal de la Compañía hasta que su saldo sea igual al 10% del capital en circulación. Esta reserva no puede ser capitalizada, reasignada a ganancia retenida, ni usada para el pago de dividendos.

Dividendos Pagados – De acuerdo con el Acta de la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 26 de abril de 2022, se aprobó que de los beneficios netos obtenidos por el año que finalizó el 31 de diciembre de 2021, la suma de RD\$7,000,000, sean distribuidos y pagados en efectivo.

11. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía mantiene saldos, así como transacciones con partes relacionadas, como se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldos:		
Cuentas por pagar	<u>RD\$ (585,294)</u>	<u>RD\$ (420,805)</u>
Transacciones:		
Servicios prestados	<u>RD\$ 2,550,238</u>	<u>RD\$ 2,520,471</u>
Dividendos pagados	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 7,000,000</u>
Arrendamiento de oficinas (i)	<u>RD\$ 928,928</u>	<u>RD\$ 855,309</u>

Términos y Condiciones con Partes Relacionadas -

- (i) Las oficinas operativas de la Compañía están concebidas bajo el régimen de arrendamiento operativo con la controladora. El período del arrendamiento de un (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 subarrendamiento.

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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en RD\$4,217,160 y RD\$2,629,447, respectivamente.

12. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos consisten en:

	2023	2022
Sueldos y salarios	RD\$ 6,178,571	RD\$ 5,471,198
Bonificación al personal	4,045,464	3,823,393
Regalía Pascual	514,881	455,371
Otros beneficios al personal	1,772,799	1,702,391
Procesamiento de vectores	4,239,485	3,959,935
Honorarios profesionales	5,277,628	3,772,878
Depreciaciones y amortizaciones	1,893,497	1,712,088
Servicios subcontratados	7,308,591	4,943,389
Otros (i)	<u>1,732,102</u>	<u>1,856,138</u>
Total	<u>RD\$32,963,018</u>	<u>RD\$27,696,781</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este monto está compuesto de los saldos correspondientes a Cuota de mantenimiento SIMV, compra de Data para Vectores de precios, Servicios de Infraestructura Tecnológica, Pagina 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.

13. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Para los años 2023 y 2022, la Compañía generó ganancias fiscales de RD\$13,195,332 y RD\$14,778,570, respectivamente, por tanto, se registra provisión para el pago de la obligación que se deriva de dichas ganancias. Además, la Compañía hasta el año 2022 está compensando las pérdidas fiscales de años anteriores.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2023 y 2022, 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 de 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 de 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 de 2015.

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:

	2023	2022
Utilidades antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 13,195,332	RD\$ 14,778,570
Efecto impositivo de:		
Impuestos no deducibles	1,222,919	108,676
Ajustes positivos	1,923,017	1,840,856
Ajustes negativos	<u>(640,954)</u>	<u>(232,623)</u>
Renta Neta Imponible	<u>15,700,315</u>	<u>16,495,479</u>
Menos:		
Pérdidas de años anteriores que se compensan	<u></u>	<u>(1,165,076)</u>
Renta Neta Imponible después de la pérdida	<u>RD\$ 15,700,315</u>	<u>RD\$ 15,330,403</u>
	2023	2022
Base imponible	RD\$ 15,700,315	RD\$ 15,330,403
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	<u>4,239,085</u>	<u>4,139,209</u>
Menos:		
Anticipos de impuestos	(3,901,102)	(3,364,840)
Retenciones de Instituciones del Estado	(93,591)	(50,718)
Crédito retención Intereses (Norma 07-19)	<u>(568)</u>	<u>(472)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>RD\$ 243,825</u>	<u>RD\$ 723,179</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 2023 y 2022 se determinó sobre la base del 27% del Impuesto Sobre la Renta.

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

	Nota	2023	2022
Total de activos según libros	6	RD\$ 2,115,926	RD\$ 3,666,025
Depreciación acumulada			<u>(925,984)</u>
Total activos gravados		2,115,926	2,740,041
Tasa de impuesto sobre los activos		<u>1%</u>	<u>1%</u>
Gasto de impuesto sobre los activos		<u>21,159</u>	<u>27,400</u>
Total a pagar impuesto sobre los activos		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

El impuesto sobre la renta por pagar asciende a RD\$243,825 y RD\$723,179, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente y se presentan como parte de las Acumulaciones por pagar en el estado de situación financiera que se acompaña.

Impuesto Diferido - El movimiento del impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	31 de Diciembre 2023		
	Saldo Inicial	Movimientos del Período	Saldo Final
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Activos fijos	RD\$ 83,722	RD\$ 85,051	RD\$ 168,773
Diferencia en cambio período	(62,808)	(7,308)	(70,116)
Otras provisiones	<u>327,737</u>	<u>58,140</u>	<u>385,877</u>
Activo por impuesto sobre la renta diferido activo neto	<u>RD\$ 348,651</u>	<u>RD\$ 135,883</u>	<u>RD\$ 484,534</u>
	31 de Diciembre 2022		
	Saldo Inicial	Movimientos del Período	Saldo Final
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Activos fijos	RD\$ 31,490	RD\$ 52,232	RD\$ 83,722
Pérdidas pendientes de compensar	291,728	(291,728)	
Diferencia en cambio período	(41,922)	(20,886)	(62,808)
Otras provisiones	<u>204,652</u>	<u>123,085</u>	<u>327,737</u>
Activo por impuesto sobre la renta diferido activo neto	<u>RD\$ 485,948</u>	<u>RD\$ (137,297)</u>	<u>RD\$ 348,651</u>

Revisión de las Autoridades Fiscales - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos 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.

Norma de Precios de Transferencia - La Ley No. 253-12, sobre el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible y el Reglamento 78-14 sobre Precios de Transferencia, requiere a las empresas disponer de un informe de precios de transferencias, para demostrar que los términos y condiciones de dichas transacciones no difieren de las realizadas con terceros, referente a las operaciones con partes relacionadas o vinculadas locales o del exterior. A la fecha, la Compañía se encuentra en proceso de concluir con el análisis correspondiente del año 2023. En la provisión de impuesto sobre la renta incluida en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se estima que como resultado de este informe, la Compañía no tendrá un efecto material adverso en su situación financiera, debido a lo anterior, no se ha registrado ninguna provisión de impuesto sobre la renta adicional para cubrir algún eventual ajuste que pudiera ser reclamado por la autoridad fiscal en caso de que los precios con que fueron pactadas las transacciones con partes relacionadas o vinculadas no estén conforme a los requerimientos de la legislación tributaria.

14. INSTRUMENTO FINANCIERO

- a. **Políticas Contables Significativas** - Los detalles de las políticas y los métodos contables significativos, incluyendo los criterios de reconocimiento, la base de medición y la base sobre la cual se reconocen los ingresos y los gastos, con respecto a cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, se revelan en la Nota 2.
- b. **Categorías de Instrumentos Financieros** - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la clasificación de los instrumentos financieros de la Compañía es la siguiente:

	Nivel	2023	2022
Activos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	RD\$45,382,804	RD\$36,641,796
Inversiones a costo amortizado		2,046,893	
Cuentas por cobrar-netas	3	<u>288,742</u>	<u>1,137</u>
Total		<u>RD\$47,718,439</u>	<u>RD\$36,642,933</u>
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar corto y largo plazo	3	<u>RD\$ 1,006,435</u>	<u>RD\$ 915,126</u>
Total		<u>RD\$ 1,006,435</u>	<u>RD\$ 915,126</u>

- c. **Factores 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.

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

	2023	
	US\$	Equivalente en RD\$
Efectivo y equivalente de efectivo	658,210	38,332,641
Cuentas por cobrar	<u>6,695</u>	<u>389,901</u>
Total	664,905	38,722,542
Cuentas por pagar	(10,919)	(635,897)
Provisión, retenciones y acumulaciones por pagar	<u>(22,450)</u>	<u>(1,307,436)</u>
Posición neta	<u>631,536</u>	<u>36,779,209</u>

	2022	
	US\$	Equivalente en RD\$
Efectivo en bancos	<u>544,076</u>	<u>30,694,465</u>
Total	544,076	30,694,465
Cuentas por pagar	<u>(7,911)</u>	<u>(446,306)</u>
Posición neta	<u>536,165</u>	<u>30,248,159</u>

Un fortalecimiento o un debilitamiento de un 8% al 31 de diciembre de 2023 y 2022 del dólar frente al peso dominicano, tendría un efecto aproximado en resultados de RD\$2,942,337 y RD\$2,419,853, respectivamente. La Compañía no posee instrumentos de cobertura de tasa de cambio.

- (ii) *Riesgo de Valor Razonable 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 de Crédito* - 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.

El riesgo de crédito 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, 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.

	2023				
	Total	Menor 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	Mayor 1 Año
Activos:					
Efectivo	RD\$ 45,382,804	RD\$ 27,937,245	RD\$17,445,559		
Cuentas por cobrar	288,742	288,742			
Gastos anticipados	987,754	987,754		RD\$	RD\$
Total activos	<u>RD\$ 46,659,300</u>	<u>RD\$ 29,213,741</u>	<u>RD\$17,445,559</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Pasivos:					
Cuentas por pagar corto y largo plazo	RD\$ 1,006,435	RD\$ 691,878	RD\$	RD\$ 99,334	RD\$ 215,223
Total pasivos	<u>RD\$ 1,006,435</u>	<u>RD\$ 691,878</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 99,334</u>	<u>RD\$ 215,223</u>

	2022				
	Total	Menor 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	Mayor 1 Año
Activos:					
Efectivo	RD\$ 36,641,796	RD\$ 36,641,796			
Cuentas por cobrar	1,137	1,137			
Gastos anticipados	1,787,718	1,787,718	RD\$	RD\$	RD\$
Total activos	<u>RD\$ 38,430,651</u>	<u>RD\$ 38,430,651</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Pasivos:					
Cuentas por pagar corto y largo plazo	RD\$ 915,126	RD\$	RD\$	RD\$ 600,569	RD\$ 314,557
Total pasivos	<u>RD\$ 915,126</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 600,569</u>	<u>RD\$ 314,557</u>

15. 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.

16. CONSIDERACIONES CONTABLES Y DE NEGOCIO RELACIONADAS AL CONFLICTO INTERNACIONAL

Conflicto Internacional - Las actuales condiciones de mercado producto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania no ha sido desfavorables para la entidad, dado que básicamente los sectores afectados han sido los que requieren importación de materia prima, aranceles y producción. RDVAL se encuentra en una industria financiera, la cual no se ha visto afectada por este conflicto internacional, dado que los servicios ofrecidos, corresponden a proveeduría de precios, servicio que no requiere contar con suplidores internacionales que tampoco están impactados por este acontecimiento.

RDVAL, continuará observando la evolución del conflicto, para evaluar el impacto en la economía y en los mercados, esto con el fin de poder contar con suficientes elementos y para evaluar con mayor certeza las implicaciones contables y de negocios que pudiera tener en la Compañía.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, fueron autorizados para su emisión el 4 de marzo de 2024, por el Consejo de Administración, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 479-08 - Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada de República Dominicana modificada por la Ley 31-11 del 10 de febrero de 2011.

* * * * *