

ALTIO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021
En pesos dominicanos

	<u>Nota</u>	<u>Al 31-12-2022</u>	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Variacion Absoluta</u>
Activos				
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	115,886,974.27	85,484,210.56	30,402,763.71
Inversiones	(5)	104,330,351.00	100,621,944.63	3,708,406.37
Comisiones y otras cuentas por cobrar	(6)	44,462,068.66	50,364,867.81	(5,902,799.15)
Bienes de uso, netos	(7)	59,396,456.03	12,993,804.81	46,402,651.22
Mejoras a propiedad alquilada	(10)	1,595,950.09	6,300,958.93	(4,705,008.84)
Otros activos	(8)	112,176,850.96	144,898,328.97	(32,721,478.01)
Total Activos		<u>437,848,651.01</u>	<u>400,664,115.71</u>	<u>37,184,535.30</u>
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras	(9)	363,609.02	530,526.67	(166,917.65)
Arrendamiento	(10)	56,655,728.88	7,211,844.62	49,443,884.26
Impuesto sobre la renta por pagar	(11)	40,729,601.97	33,878,061.86	6,851,540.11
Acumulaciones y otros pasivos	(12)	54,118,497.20	33,710,050.03	20,408,447.17
Total Pasivos		<u>151,867,437.07</u>	<u>75,330,483.18</u>	<u>76,536,953.89</u>
Patrimonio				
Capital social	(13)	105,108,000.00	105,108,000.00	0.00
Aportes patrimoniales no capitalizados		0.00	0.00	0.00
Reserva legal		10,510,800.00	10,510,800.00	0.00
Resultados acumulados		145,366,578.44	193,537,458.39	(48,170,879.95)
Ajuste por valoración a mercado		24,995,835.50	16,177,374.14	8,818,461.36
Total Patrimonio		<u>285,981,213.94</u>	<u>325,333,632.53</u>	<u>(39,352,418.59)</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>437,848,651.01</u>	<u>400,664,115.71</u>	<u>37,184,535.30</u>

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora Contraloría y Operaciones

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

ALTIO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Resultados

Por el segundo semestre finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En pesos dominicanos

	Nota	Desde el 01-01-2022 hasta el 31-12-2022	Desde el 01-12-2021 hasta el 31-12-2021	Desde el 01-07-2022 hasta el 31-12-2022	Desde el 01-07-2021 hasta el 31-12-2021
Ingresos	(14)				
Ingresos financieros		69,296.29	2,337,417.07	40,665.32	1,108,151.68
Ingresos por comisiones de administración y otros		597,039,614.60	523,397,717.99	271,611,403.57	343,380,843.69
Ganancia en cambio		34,983,270.00	14,441,715.84	21,779,194.45	10,744,178.95
Ganancia en venta de activos financieros		0.00	49,865,635.56	0.00	41,582,400.97
Ganancia en venta de acciones		0.00	0.00	0.00	0.00
Ganancia por ajuste valor de mercado		0.00	1,354,820.02	0.00	1,354,820.02
Otros ingresos		5,091.10	735,000.00	0.00	0.00
Total Ingresos		632,097,271.99	592,132,306.48	293,431,263.34	398,170,395.31
Gastos					
Gastos financieros		1,378,201.52	926,288.06	1,156,363.81	386,053.12
Gastos de comisiones realtivas al mercado		56,392.29	0.00	36,665.16	0.00
Pérdida en cambio		37,479,152.33	16,161,791.91	20,721,780.99	10,635,341.20
Perdia por ajuste valor de mercado		0.00	1,162,159.80	0.00	1,162,159.80
Pérdida en venta de activos financieros		886,804.83	47,499,771.20	801,245.26	39,962,862.55
Otros gastos operativos		106,177,767.02	69,239,379.95	7,402,188.13	68,079,379.95
Gastos generales y administrativos				0.00	0.00
Gastos de personal	(15)	171,969,709.64	102,856,039.30	84,544,900.89	61,397,066.55
Gastos por servicios externos	(16)	44,847,561.00	37,573,573.74	22,773,414.94	19,087,185.18
Gastos de traslados y comunicaciones	(17)	5,025,606.50	4,021,999.24	3,357,153.63	2,197,435.16
Gastos de seguro		7,905,468.91	3,665,947.37	4,410,068.58	2,212,397.63
Gastos de impuestos bancarios	(18)	20,059,460.72	15,274,536.81	9,894,120.00	10,047,627.57
Gastos de mantenimiento y reparaciones	(19)	1,896,589.86	1,682,570.48	1,122,473.49	920,512.33
Gastos por depreciación y amortización	(20)	16,625,452.16	13,722,107.95	9,312,415.67	7,033,676.63
Gastos por donaciones		0.00	30,000.00	0.00	30,000.00
Otros gastos generales y administrativos	(21)	30,914,745.70	15,492,211.77	24,267,838.80	11,986,180.07
Total Gastos		445,222,912.48	329,308,377.58	189,800,629.35	235,137,877.74
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		186,874,359.51	262,823,928.90	103,630,633.99	163,032,517.57
Impuesto sobre la renta	(22)	41,507,781.07	68,206,487.96	22,518,667.96	41,334,584.48
Utilidad del periodo		145,366,578.44	194,617,440.94	81,111,966.03	121,697,933.09

Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora Contraloría y Operaciones

Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

ALTIO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Reporte Semestral
Por el período finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021
En pesos dominicanos

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reserva legal	Resultados acumulados	Ajuste por valoración a mercado	Total Patrimonio
2021						
Saldos al 01-01-2021	105,108,000.00	0.00	9,430,817.45	125,744,831.19	4,865,773.14	245,149,421.78
Resultados acumulados				0.00		0.00
Apartado de Reserva Legal			1,079,982.55	(1,079,982.55)		0.00
Pagos de dividendos				(125,744,831.19)		(125,744,831.19)
Resultados del ejercicio				194,617,440.94		194,617,440.94
Aportes de Capital						0.00
Ajuste a valoración de mercado					11,311,601.00	11,311,601.00
Otros Ajustes (año anterior)						0.00
						0.00
Saldos al 31-12-2021	105,108,000.00	0.00	10,510,800.00	193,537,458.39	16,177,374.14	325,333,632.53
2022						
Saldos al 01-01-2022	105,108,000.00	0.00	10,510,800.00	193,537,458.39	16,177,374.14	325,333,632.53
Apartado de Reserva Legal						0.00
Pagos de dividendos				(193,537,458.39)		(193,537,458.39)
Otros Ajustes (año anterior)						0.00
Resultados del ejercicio				145,366,578.44		145,366,578.44
Ajuste a valoración de mercado					8,818,461.36	8,818,461.36
Saldos al 31-12-2022	105,108,000.00	0.00	10,510,800.00	145,366,578.44	24,995,835.50	285,981,213.94

Elaborado
Johanny Mena
Subdirectora Contraloría y Operaciones

Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Aprobado
Raúl Hoyo
Director General

ALTIO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Reporte Semestral
Períodos finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
En pesos dominicanos

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Utilidad del período	145,366,578.44	194,617,440.94
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y amortización	16,625,452.16	13,290,356.17
Provisión de impuesto sobre la renta	41,507,781.07	68,206,487.96
Cambios en activos y pasivos de:		
Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar	5,902,799.15	(77,576,207.83)
Otros Activos Brutos	32,597,654.09	(90,633,309.79)
Pago de impuestos	(29,156,601.75)	(46,382,335.48)
Acumulaciones y Otros pasivos	14,908,807.96	83,344,007.93
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	227,752,471.12	144,866,439.90
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Adquisición de Bienes de Uso y mejoras a propiedad alquilada	(58,199,270.62)	(4,735,680.85)
Inversión Instrumentos Financieros	5,110,054.99	31,616,907.63
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(53,089,215.63)	26,881,226.78
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Reserva Legal	0.00	0.00
Pagos de dividendos a accionistas	(193,537,458.39)	(125,744,831.19)
Préstamos pagados	(166,917.65)	254,299.65
Arrendamiento operativo	49,443,884.26	(7,710,719.63)
Ajustes años anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(144,260,491.78)	(133,201,251.17)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	30,402,763.71	38,546,415.51
Efectivo al inicio del período	85,484,210.56	46,937,795.05
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período	115,886,974.27	85,484,210.56

Johanny Mena
Elaborado
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan Rivas
Revisado
Director Financiero y Operativo

Raul E. Hoyo Dadvison
Aprobado
Director General

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

1. Información general de la empresa

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en lo adelante “Sociedad o ALTIO”, indistintamente), fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana el 17 de junio de año 2002, y registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo Inc., bajo el No. 7011SD. Tiene por objeto principal operar como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, de conformidad con lo establecido en la ley No.249-17, sobre Mercado de Valores de la República Dominicana. La resolución No. SIVAF-008, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores en fecha 27 de diciembre 2013, otorgó la autorización de inicios de sus operaciones.

La oficina de la Sociedad se encuentra ubicada en la torre Mil57, tercer nivel, local 302, situado en la avenida Lincoln 1057, Seralles, Santo Domingo.

2. Bases de preparación

Los estados financieros individuales de la Sociedad se han preparado de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Mercado de Valores (en lo adelante la “Superintendencia”), en su reglamento, resoluciones y circulares y con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia.

3. Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

3.1. Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de ALTIO.

3.2. Reconocimientos de los ingresos y gastos

La Sociedad reconoce sus ingresos, costos y gastos bajo el método de lo devengado.

3.3. Determinación de las provisiones y amortizaciones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, la Sociedad tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para cancelarla.

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

3.4. Instrumentos financieros

En el reconocimiento inicial un activo financiero se clasifica como costo amortizado; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de patrimonio; o al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle del efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<u>AI 31-12-2022</u>	<u>AI 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja chica	30,000.00	20,000.00
Saldos en bancos		
En moneda nacional	1,976,184.45	3,527,313.12
En moneda extranjera	113,880,789.82	81,936,897.44
Certificados de depósitos		
En moneda nacional	0.00	0.00
En moneda extranjera	0.00	0.00
Total	<u>115,886,974.27</u>	<u>85,484,210.56</u>

5. Inversiones

El detalle de las inversiones, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	<u>AI 31-12-2022</u>	<u>AI 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Inversiones en títulos valores de deuda		
En moneda nacional	0.00	0.00
En moneda extranjera	104,330,351.00	100,621,944.63
Cuotas de fondos de inversión		
En moneda nacional	0.00	0.00
En moneda extranjera	0.00	0.00
Inversiones en títulos valores de deuda restringidos	0.00	0.00
Inversión en asociada	0.00	0.00
Total	<u>104,330,351.00</u>	<u>100,621,944.63</u>

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

6. Comisiones y otras cuentas por cobrar

El detalle de las comisiones y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	<u>AI 31-12-2022</u>	<u>AI 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Comisiones por administración de fondos de inversión		
En moneda nacional	1,296,192.02	1,248,223.94
En moneda extranjera	29,250,629.03	21,608,289.48
Comisión por desempeño	9,706,813.38	27,264,707.64
Anticipo a proveedores	0.00	0.00
Cuentas por cobrar a empleados	753,273.86	224,516.55
Otras cuentas por cobrar	3,455,160.37	19,130.20
Total	<u>44,462,068.66</u>	<u>50,364,867.81</u>

7. Bienes de uso

Las inversiones en bienes de uso se valúan por su costo de adquisición. El costo de adquisición incluye el precio neto pagado por los bienes, más todos los gastos necesarios para colocar el bien en lugar y condiciones de uso. Los muebles y equipos se deprecian en base el método de línea recta.

El detalle de los bienes de uso, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	<u>AI 31-12-2022</u>	<u>AI 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Mobiliarios de oficina	7,619,037.28	7,527,126.55
Equipos de computación	6,657,348.42	5,567,625.97
Otros equipos de oficina	747,808.77	715,977.77
	<u>15,024,194.47</u>	<u>13,810,730.29</u>
Depreciación acumulada	(9,277,397.43)	(6,667,561.14)
	5,746,797.04	7,143,169.13
Activo por derecho de uso	53,465,664.55	5,639,098.85
Otros bienes de uso	183,994.44	211,536.81
Total	<u>59,396,456.03</u>	<u>12,993,804.81</u>

8. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>AI 31-12-2022</u>	<u>AI 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Depósito en garantía por alquiler de oficina	2,335,738.72	1,155,955.35

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Impuestos pagados por anticipado	57,711,803.88	41,192,228.11
Otros	52,129,308.36	102,550,145.51
Total	112,176,850.96	144,898,328.97

9. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021 correspondían a obligaciones por tarjetas de crédito.

10. Arrendamiento

La Sociedad arrienda el local utilizado para la oficina administrativa y comercial. Este arrendamiento se realizó con una vigencia de cinco años y puede ser renovable a vencimiento con el consentimiento de las partes.

De acuerdo con la NIIF 16 el pasivo por arrendamiento se calculó por el valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontado usando la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario a la fecha de aplicación inicial.

De acuerdo con eso se reconoció un activo por derecho de uso que representó su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento.

11. Impuesto sobre la renta por pagar

Según el artículo 403 del Código Tributario de la República Dominicana, el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos sujetos a impuestos. La Sociedad califica para liquidar el impuesto sobre la renta con base al 27 % de la renta imponible

12. Acumulaciones y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las acumulaciones y otros pasivos estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>AI 31-12-2022</u>	<u>AI 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Pasivos laborales por pagar	37,279,909.48	26,967,616.08
Aportaciones laborales	1,099,213.35	786,804.25
Servicios por pagar	693,623.57	671,746.73
Honorarios por pagar	1,329,977.99	1,115,659.55
Impuestos retenidos	3,793,299.75	2,400,583.81
Ingresos diferidos	0.00	0.00
Acumulaciones y otros pasivos	9,922,473.06	1,767,639.61
Total	54,118,497.20	33,710,050.03

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

13. Patrimonio

13.1. Capital autorizado y pagado

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el capital autorizado de la Sociedad es de RD\$250,000,000 y pagado de RD\$105,108,000 compuesto por 1,051,080 acciones comunes, con valor nominal de RD\$100 cada una.

13.2. Reserva legal

La Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de la República Dominicana requiere que toda sociedad anónima transfiera anualmente, como mínimo, el 5% de su beneficio líquido a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para ser distribuida entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Sociedad.

14. Ingresos

Para el cierre del segundo semestre de 2022 y para el cierre del segundo semestre de 2021, GAM Capital, percibió ingresos por un monto de DOP 632,097,271.99 y DOP 592,132,306.48, respectivamente. El detalle es el siguiente:

	Segundo semestre finalizado el:	
	31-12-2022	31-12-2021
	En pesos dominicanos	
Ingresos financieros	69,296.29	2,337,417.07
Ingresos por comisiones de administración y otros	597,039,614.60	523,397,717.99
Ganancia en cambio	34,983,270.00	14,441,715.84
Ganancia por valoración a mercado	0.00	1,354,820.02
Ganancia en venta de activos financieros	0.00	49,865,635.56
Ganancia en venta de acciones	0.00	0.00
Otros ingresos	5,091.10	735,000.00
Total	<u>632,097,271.99</u>	<u>592,132,306.48</u>

Ingresos financieros, corresponden a rendimientos ganados de las cuentas bancarias y a los rendimientos por inversiones en títulos valores de deuda, en moneda nacional y moneda extranjera.

Ingresos por comisiones de administración y otros, corresponden, principalmente, a comisión por administración de los fondos de inversión administrados y a la provisión de la comisión por desempeño.

Ganancia por valoración a mercado, corresponde a los efectos de la valoración a mercado, de las inversiones en títulos valores.

Otros ingresos, corresponde al ingreso por el subarrendamiento de local.

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

15. Gastos de personal

Para el segundo semestre de 2022 y el segundo semestre de 2021, los gastos de personal estaban compuesto de la siguiente manera:

	segundo semestre finalizado el:	
	31-12-2022	31-12-2021
	En pesos dominicanos	
Sueldos	54,371,949.75	43,777,828.71
Salario de navidad	4,569,126.88	3,654,741.61
Bonificaciones	48,733,106.88	40,062,534.40
Vacaciones	2,361,787.76	1,700,046.18
Capacitaciones	2,268,718.37	1,233,996.40
Seguro médico	3,240,821.58	2,357,842.09
INFOTEP	642,920.00	528,507.00
Aportes a la TSS	7,406,963.81	5,304,562.79
Dietas y otros gastos de representación	783,546.44	538,421.23
Otras retribuciones al personal	47,590,768.17	3,697,558.89
Total	171,969,709.64	102,856,039.30

16. Gastos por servicios externos

El detalle de los gastos por servicios externos es el siguiente:

	Segundo semestre finalizado el:	
	31-12-2022	31-12-2021
	En pesos dominicanos	
Asesoría jurídica	1,729,064.34	1,001,400.00
Servicios de aseo, limpieza y fumigación	0.00	4,459.33
Consultorías	742,000.01	391,472.04
Auditoría externa	1,160,000.04	1,081,655.64
Otros servicios contratados	41,216,496.61	35,094,586.73
Total	44,847,561.00	37,573,573.74

17. Gastos de traslados y comunicaciones

El detalle de los gastos de traslados y comunicaciones es el siguiente

	Segundo semestre finalizado el:	
	31-12-2022	31-12-2021
	En pesos dominicanos	
Pasaje y transporte	515,142.57	288,764.51
Combustibles	72,000.00	54,300.00
Teléfonos	993,694.58	805,229.68
Tecnología	3,444,769.35	2,873,705.05
Otros	0.00	0.00

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Total 5,025,606.50 4,021,999.24

18. Gastos de impuestos bancarios

El detalle, de los gastos de impuestos bancarios, es el siguiente:

	Segundo semestre finalizado el:	
	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
En pesos dominicanos		
Comisiones bancarias	289,090.87	159,026.57
Impuestos del 0.15%	5,246,276.00	3,253,356.19
Otros impuestos y contribuciones	14,524,093.85	11,862,154.05
Total	<u>20,059,460.72</u>	<u>15,274,536.81</u>

19. Gastos de mantenimientos y reparaciones

Corresponden a los gastos del mantenimiento de las oficinas y reparaciones de menores de equipos.

20. Gastos por depreciación y amortización

Los gastos de depreciación y amortización están conformados de la siguiente manera:

	Segundo semestre finalizado el:	
	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
En pesos dominicanos		
Gastos de depreciación mobiliarios y equipos	2,637,378.66	2,001,419.97
Gasto amortización activa por derecho de uso	8,018,810.60	6,230,599.94
Gasto de amortización de mejoras a propiedad arrendada	4,705,008.84	4,705,008.84
Gasto amortización software	123,823.92	353,327.42
Amortización prima títulos	0.00	431,751.78
Gasto amortización licencias compradas	1,140,430.14	0.00
Total	<u>16,625,452.16</u>	<u>13,722,107.95</u>

ALTIO, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

21. Otros gastos generales y administrativos

	Segundo semestre finalizado el:	
	31-12-2022	31-12-2021
	En pesos dominicanos	
Alquiler de bienes	203,564.80	184,181.30
Electricidad, agua y gas	1,181,818.01	813,808.74
Arrendamiento	329,037.08	297,399.54
Papelería y efectos varios	133,797.93	131,440.63
Materiales y útiles de aseo	4,864.97	3,978.81
Gastos legales	586,081.30	449,705.06
Suscripciones	2,749,848.10	1,991,726.69
Propaganda y publicidad	18,347,086.16	3,802,712.38
Relaciones públicas	3,636,302.89	510,533.66
Servicio de fotocopiado	27,119.02	23,028.71
Atenciones a clientes	1,444,920.19	3,989,928.11
Refrigerios	349,993.74	210,854.03
Servicio de mayordomía	0.00	0.00
Utensilios de cocina	46,235.30	33,787.34
Aporte a otras instituciones	1,718,923.20	2,981,750
Otros	155,153.01	251,558.07
Total	<u>30,914,745.70</u>	<u>15,492,211.77</u>

22. Impuesto sobre la renta

Corresponde a la determinación del impuesto sobre la renta, con base en los resultados financieros del período.

Para el cálculo se consideró la tasa nominal, existente para liquidar el impuesto sobre la renta, del 27 % de la renta imponible. La tasa efectiva está alrededor del 27%.