

	Notas	30/06/2023	31/12/2022	Variación
ACTIVO		\$ 311,344,379	219,145,287	92,199,092
DISPONIBILIDADES	7	\$ 761,870	\$ 931,406	\$ (169,536)
INVERSIONES	8,9	\$ 293,032,068	\$ 202,154,969	\$ 90,877,099
INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		\$ -	\$ 1,848,921	\$ (1,848,921)
BIENES REALIZABLES		\$ -	\$ -	\$ -
BIENES DE USO		\$ 16,666,864	\$ 13,335,240	\$ 3,331,624
OTROS ACTIVOS	11	\$ 883,577	\$ 874,751	\$ 8,825
PASIVO		\$ 28,678,168	15,993,230	\$ 12,684,938
SOBREGIROS		\$ -	\$ -	\$ -
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		\$ -	\$ -	\$ -
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS		\$ -	\$ -	\$ -
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		\$ -	\$ -	\$ -
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	13	\$ 28,678,168	\$ 15,993,230	\$ 12,684,938
PATRIMONIO		\$ 282,666,212	203,152,058	\$ 79,514,154
CAPITAL SOCIAL	14	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000	\$ -
ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA		\$ -	\$ -	\$ -
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	14	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000	\$ -
RESERVAS DE CAPITAL		\$ -	\$ -	\$ -
AJUSTES POR INFLACION AL PATRIMONIO		\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADOS ACUMULADOS		\$ 82,666,212	\$ 3,152,058	\$ 79,514,154
VAR. NETA PAT. POR CAMBIOS VLR. RAZO. POR AJU. A VM EN PORT. DE INV. EN INST. DE COB. CAMB. DEL PAT		\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI)		\$ -	\$ -	\$ -

Elaborado por
 Elizabeth Terrero
 Sub-Gerente Contabilidad

Aprobado por
 Carla Romero
 Gerente General

	Nota	Acumulado al 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Variación
INGRESOS		\$ 116,815,525	\$ 7,429,108	\$ 109,386,417
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	16	\$ 15,590,477	\$ 908,272	\$ 14,682,205
DISMINUCION DE PROVISIONES		\$ -	\$ -	\$ -
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	16	\$ 101,225,047	\$ 6,520,836	\$ 94,704,212
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		\$ -	\$ -	\$ -
GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO		\$ -	\$ -	\$ -
GASTOS		\$ 37,351,767	\$ 6,900,492	\$ 30,451,275
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		\$ 384,150	\$ 743,634	\$ (359,485)
GASTOS POR PROVISIONES		\$ -	\$ 24,572	\$ (24,572)
OTROS GASTOS OPERATIVOS		\$ 1,824,673	\$ 56,000	\$ 1,768,673
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	17	\$ 35,142,944	\$ 6,076,285	\$ 29,066,659
GASTOS EXTRAORDINARIOS		\$ -	\$ -	\$ -
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		\$ -	\$ -	\$ -
PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO		\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 79,463,758	\$ 528,617	\$ 78,935,141

Elaborado por
Elizabeth Terrero
Sub-Gerente Contabilidad

Aprobado por
Carla Romero
Gerente General

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión



Estado de cambios en el patrimonio

Para el periodo terminado al 31 de diciembre 2022

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total de Patrimonio
Saldo al 1ero de enero del 2022	0	0	0	0	0	0
Aumento (disminución) de capital	100,000,000	0	0	0	0	100,000,000
Aportes para Futura Capitalización	0	100,000,000	0	0	0	100,000,000
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	3,202,454	3,202,454
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0
Transferencia a reserva legal	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2022	100,000,000	100,000,000	0	0	3,202,454	203,202,454

Para el periodo terminado al 30 de junio 2023

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total de Patrimonio
Saldo al 1ero de enero del 2023	100,000,000	100,000,000	0	3,202,454	0	203,202,454
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0
Aportes para Futura Capitalización	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	79,463,758	79,463,758
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0
Transferencia a reserva legal	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio del 2023	100,000,000	100,000,000	0	3,202,454	79,463,758	282,666,212

Elaborado por
Elizabeth Terrero
Sub-Gerente Contabilidad

Aprobado por
Carla Romero
Gerente General

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Estado de Flujo de Efectivo
Al 30 de junio del 2023 y 2022



	2023	2022
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Beneficios del período	79,463,758	528,617
Ajustes por:		
Depreciación & Amortización	721,892	17,986
Amortizaciones por Derecho de Uso	2,536,055	13,821
Ingresos Financieros Netos	(15,590,477)	(167,828)
Impuesto sobre la Renta Corriente	(17,979)	0
Ganancia/ Pérdida neta no realizada en Valorización de inversiones	(26,210,631)	(6,518,459)
Ganancia/ Pérdida en Venta de Inversiones	(74,992,315)	0
Prima Instrumento Financiero	0	24,572
Efecto Fluctuación Moneda	4,183	(12,368)
	(34,085,515)	(6,113,660)
Cambios en Activos y Pasivos:		
Gastos Pagados por Anticipado	(73,854)	(1,862,774)
Otros Activos	(201,011)	(2,560,105)
Cuentas por Pagar	180,446	18,000
Acumulaciones por Pagar y otros Pasivos	9,106,254	2,025,327
	(25,073,680)	(8,493,213)
Efectivo provisto por las Actividades de Operación	(25,073,680)	(8,493,213)
Intereses Cobrados	15,853,812	53
Intereses Pagados	0	0
	(9,219,868)	(8,493,159)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de Mobiliarios y Equipos	(311,225)	(746,690)
Adquisición Neta Instrumentos Financieros	11,775,469	(862,263,625)
	11,464,244	(863,010,316)
Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:		
Capital Suscrito y Pagado		100,000,000
Aportes para Futura Capitalización		100,000,000
Pagos por Arrendamiento	(2,413,911)	(12,551)
Línea de Crédito		680,000,000
Cuentas Relacionada		8,489,893
Efectivo Neto provisto por las actividades de Financiamiento	(2,413,911)	888,477,343
Aumento (o Disminución) en el Año	(169,536)	16,973,868
Efectivo al Inicio del Año	931,406	0
Efectivo al Final del Año	761,870	16,973,868

Elaborado por
Elizabeth Terrero
Sub-Gerente Contabilidad

Aprobado por
Carla Romero
Gerente General

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Estados Financieros Semestrales
30 de junio del 2023

1 Información General

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. (en lo adelante “la Sociedad” o “AFI Interval”) fue constituida 10 de febrero del 2022 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana con el objetivo de dedicarse a la administración de fondos de inversión y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, de conformidad a lo establecido en la Ley No. 249-17 y el Reglamento de Aplicación y las Normas que regula las sociedades y los fondos de inversión aprobado por el Consejo Nacional de Valores.

En fecha 22 de mayo del 2023, la Superintendencia del Mercado de Valores emitió la certificación no. SIVAF-015, mediante la cual se certifica la inscripción de la Sociedad en el Registro de Mercado de Valores bajo la figura de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

Las oficinas de la Sociedad están ubicadas en la Torre Empresarial Blue Mall, Piso 22, local 4, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

2 Bases de Contabilidad

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La emisión de los estados financieros fue aprobada por la gerencia de la Sociedad para su envío a la Sociedad en fecha 11 de julio del 2023.

3 Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros que se acompañan están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Sociedad.

4 Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las NIIF requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

5 Base de Medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, con excepción de las inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados.

6 Políticas Contables Significativas

6.1 Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de reporte. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de resultados que se acompañan.

Las tasas de cambio usadas para convertir los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera en moneda nacional fueron de RD\$55.2512: US\$1 (2022: RD\$55.9819), de acuerdo con lo publicado por el Banco Central de la República Dominicana.

6.2 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

6.3 Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos por el efectivo en bancos y colocación de fondos disponibles, intereses pagados sobre préstamos, intereses sobre arrendamientos y ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera.

Los ingresos y costos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.

6.4 Mobiliario, Equipos y Mejoras y Depreciación

6.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de mobiliario, equipos y mejoras se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si alguna. Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de mobiliario, equipos y mejoras se reconoce en los resultados.

6.4.2 Desembolsos Posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Sociedad recibirá beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

6.4.3 Depreciación

La depreciación se calcula para amortizar el costo de los elementos de mobiliario, equipos y mejoras menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados. Los activos arrendados se deprecian

sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

Los elementos de mobiliario, equipos y mejoras se deprecian desde la fecha en que éstos estén instalados y listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente desde la fecha que el activo este completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas del mobiliario, equipos y mejoras son como sigue:

	<u>Años de Vida Útil</u>
Mobiliarios y Equipos	5 años

6.5 Activos intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridos de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se presentan a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula mediante el método de línea recta para distribuir el costo de las licencias durante la vida útil estimada, la cual se encuentra en el rango de 1-5 años.

6.6 Instrumentos Financieros

Los activos financieros se clasifican, en su reconocimiento inicial, a costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Sociedad en las fechas en que realiza cada transacción.

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.

6.7 Acciones Comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto de impuestos.

6.8 Deterioro del Valor de Activos Financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por activos financieros medidos al costo amortizado.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

- Instrumentos de deuda que se determinan que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones del valor por cuentas por cobrar y activos del contrato siempre se miden a un importe igual de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera información razonable y confiable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzos indebidos.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito en su totalidad, sin un recurso de acciones, tales como ejecutar una garantía, si existe alguna.
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

La Sociedad considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de 12 meses después de la fecha de presentación o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses.

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Administradora está expuesta al riesgo de crédito.

6.9 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

La Sociedad efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Sociedad valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Sociedad estima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del periodo.

6.10 Provisiones

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

6.11 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento si transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como Arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad, mobiliario y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamientos que no se pagan a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. Generalmente, la Sociedad usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento. La Sociedad determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo del activo arrendado.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamientos futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Administradora acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Administradora cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipos y pasivos por arrendamientos en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a Corto Plazo

La Sociedad aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

7 Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre del 2022 se detalla a continuación:

	<u>30/06/2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas Corrientes (a)	549,333	789,124
Cuentas de Ahorro (b)	212,537	142,282
	<u>761,870</u>	<u>931,406</u>

- a. Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2022 los depósitos en estas cuentas no generaron intereses. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023 los depósitos en estas cuentas generaron RD\$12 de intereses, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados.
- b. Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a cuentas de ahorro en instituciones financieras locales por USD1,973 y RD\$10,009, mientras que, al 30 de junio del 2023, el saldo corresponde a cuentas de ahorros en instituciones financieras locales por USD3,633 y RD\$11,793. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2022 y el 30 de junio del 2023, los depósitos en cuentas de ahorro generaron ingresos ascendentes a RD\$369 y RD\$2,574 respectivamente, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados.

8 Inversiones en Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre del 2022, un detalle de la composición de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados es como sigue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>2022</u>
Instrumento de deuda (a)	0	202,154,969
	<u>0</u>	<u>202,154,969</u>

- a. Corresponde a títulos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana a una tasa de 13.00% anual. Durante el año terminando el 31 de diciembre del 2022, el ingreso por interés por títulos de deuda emitido por el Ministerio de Hacienda ascendió a RD\$34,009,567, los cuales se presentan como parte de los intereses ganados en el renglón ingresos financieros en los estados de resultados del período.

9 Otras Inversiones

Al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre del 2022, el detalle de la composición de las otras inversiones es como sigue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>2022</u>
Certificados Financieros (a)	21,663,041	0
Mutuo de Valores (b)	271,369,027	0
	<u>293,032,068</u>	<u>0</u>

- a. Corresponde a un certificado financiero emitido por el Banco de Reservas de la República Dominicana a una tasa de 10.50% anual. Durante el semestre terminando el 30 de junio del 2023, el ingreso por interés por el certificado financiero ascendió a RD\$163,041, los cuales se presentan como parte de los intereses ganados en el renglón ingresos financieros en los estados de resultados del período.
- b. Corresponde a mutuos de valores emitidos por Tivalsa, S.A.-Puesto de Bolsa a una tasa de 12% anual e incluye rendimientos por cobrar por RD\$180,792. Durante el semestre terminado el 30 de junio del 2023, el ingreso por interés por los mutuos de valores ascendió a RD\$180,792, los cuales se presentan como parte de los intereses generados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados del periodo.

10 Saldos con Entes Relacionados

Los saldos con entes relacionados al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre del 2022, es como se detalla a continuación:

30-06-2023	Otras Inversiones	Cuentas por Cobrar
Tivalsa, S.A.- Puesto de Bolsa	RD\$271,594,117	RD\$180,792

Al 31 de diciembre del 2022, la Sociedad no mantenía saldos con entes relacionados.

11 Otros Activos

Al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre del 2022, un resumen de este renglón es como sigue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>2022</u>
Gastos Diferidos (a)	459,305	456,121
Gastos Pagados por Anticipados (b)	1,500	50,493
Impuestos Pagados por Anticipado	59,440	50,396
Erogaciones Recuperables (c)	363,332	368,137
Total	<u>883,577</u>	<u>925,147</u>

- a. Corresponde a licencias informáticas registradas al costo de adquisición neto de la amortización del período.
- b. Corresponde a seguros pagados por anticipados.
- c. Corresponde a depósito equivalente a dos (2) meses de alquiler, como parte de los requerimientos del contrato de arrendamiento suscrito entre la Sociedad y la empresa propietaria de las oficinas en donde opera la Sociedad.

12 Mobiliario, Equipos y Depreciación Acumulada

Un movimiento del mobiliarios y equipos, al 30 de junio 2023 y al 31 de diciembre del 2022 es como sigue:

	<u>30/06/2023</u>
Saldos al Inicio del Año	3,841,382
Adiciones	315,978
Retiros	(4,753)
Saldos al Final del Año	<u>4,152,607</u>
Depreciación al Inicio del Año	(245,496)
Gasto del Año	(396,464)
Depreciación al Final del Año	<u>(641,960)</u>
Mobiliario, Equipos Netos	<u><u>3,510,647</u></u>

	<u>2022</u>
Saldos al Inicio del Año	0
Adiciones	3,841,382
Retiros	0
Saldos al Final del Año	<u>3,841,382</u>
Depreciación al Inicio del Año	(0)
Gasto del Año	(245,496)
Depreciación al Final del Año	<u>(245,496)</u>
Mobiliario, Equipos Netos	<u><u>3,595,886</u></u>

13 Acumulaciones por Pagar y Otros Pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 30 de junio 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>2022</u>
Compensaciones por pagar	12,194,964	5,526,066
Aportaciones por pagar	294,184	168,768
Impuestos retenidos	395,037	293,949
Cuentas y Servicios por pagar	13,721,687	10,004,447
Otras cuentas por pagar	2,072,296	0
	<u><u>28,678,168</u></u>	<u><u>15,993,230</u></u>

14 Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de junio del 2023, el capital autorizado y pagado de la Sociedad es RD\$100,000,000, compuesto por 1,000,000 acciones comunes, con valor nominal de RD\$100 cada una.

Adicionalmente, la Sociedad cuenta con aportes de los accionistas aún no capitalizados por la suma de RD\$100,000,000.00.

15 Impuesto sobre la Renta

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27.00% a la renta neta imponible o el 1.00% a los activos netos sujetos a impuestos. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad calificó para liquidar el impuesto por el 1.00% a los activos netos sujetos a impuestos.

De acuerdo con el Artículo 403 del Código Tributario, los activos sujetos a impuestos para las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son los activos fijos, tal y como aparecen en sus estados de situación financiera.

16 Ingresos

Para el cierre del primer semestre del 2023 y para el cierre del primer semestre del 2022, la Sociedad, percibió ingresos financieros y operativos por un monto de RD\$116,815,525 y RD\$7,429,108 respectivamente. El detalle es el siguiente:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Ingresos Financieros	15,590,477	908,272
Ingresos por comisiones de administración	0	0
Ganancia neta en cambio	0	2,377
Ganancia neta por valoración de mercado	26,210,631	6,518,459
Ganancia en venta de activos financieros	75,014,416	0
Ganancia en venta de acciones	0	0
Otros ingresos	0	0
	<u>116,815,525</u>	<u>7,429,108</u>

17 Gastos Operacionales

Un resumen de los gastos generales y administrativos incurridos durante el semestre terminado el 30 de junio del 2023 y 30 de junio del 2022, es como sigue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Sueldos y Compensaciones al Personal (i)	25,286,235	4,241,813
Amortización de Licencias & Diferidos	891,232	32,628
Amortización de Activo por Derecho de Uso (Nota 19)	2,536,055	13,821
Arrendamiento de Inmuebles	873,087	459,253
Compensación Consejo de Administración	1,036,000	0
Otros Impuestos & Contribuciones	370,790	1,002,473
Auditoría Externa y Otros Servicios Contratados	1,107,152	0
Suscripciones	571,094	30,970
Gastos Legales	401,917	2,800
Propaganda y Publicidad	121,364	0
Gastos de Limpieza	106,336	21,896
Mantenimiento	543,788	143,312

Telecomunicaciones	291,540	68,624
Depreciación	401,218	13,865
Otros	605,136	44,830
	35,142,944	6,076,285

- (i) Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal incurridos durante el semestre terminado el 30 de junio del 2023 y 30 de junio del 2022, es como sigue:

	30/06/2023	30/06/2022
Sueldos	10,070,000	2,220,000
Bonificaciones	10,498,839	1,371,975
Aportes a la Seguridad Social	1,125,592	198,137
Vacaciones	555,000	0
Capacitaciones	98,218	0
Combustible al Personal	197,065	19,853
Regalía Pascual	1,686,666	185,000
Seguros	384,155	34,648
INFOTEP	100,700	22,200
Otros	570,000	190,000
	25,286,235	4,241,813

Al 30 de junio del 2023 y 30 de junio del 2022, la Sociedad contaba con 8 y 4 empleados respectivamente.

18 Compromisos

- a) Cuotas Superintendencia

El Consejo Nacional de Valores, mediante la Primera Resolución No. R-CNMV-2018-10-MV, de fecha 11 de diciembre 2018, requiere que los participantes del mercado de valores un aporte por mantenimiento anual en el Registro del Mercado de Valores. Dicho aporte es una tarifa anual, de RD\$840,000.00 para las administradoras de fondos de inversión. Al 30 de junio del 2023, la Sociedad provisionó la totalidad del gasto por este concepto.

- b) Provedora de precios

La Sociedad recibe servicios de un proveedor de precios para su valoración diaria del portafolio de inversión. Este servicio se adquirió en el mes de junio del año 2023, con pagos mensuales de US\$1,200.00.

19 Arrendamientos

La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento del sistema contable utilizado por una vigencia de tres años, renovable a vencimiento de común acuerdo entre las partes, con pagos mensuales de \$7,000 o su equivalente en pesos dominicanos (RD\$) con un incremento anual acorde al índice de inflación de los Estados Unidos de América (US CPI INDEX) del año inmediatamente anterior.

La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento de equipos de impresión con una vigencia de tres años, renovable a vencimiento de común acuerdo entre las partes, con pagos mensuales de \$279 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos (RD\$).

La Sociedad también arrienda un local comercial donde están ubicadas sus oficinas administrativas por un valor de USD3,452.00, con una vigencia de tres años, 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 lo anterior, se reconoció un activo por derecho de uso que representó el derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento.