

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión  
Balance General  
AL 31 de diciembre de 2023

**Afi Interval.**  
Administradora de Fondos de Inversión

	31/12/23	31/12/22	Variación
<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 459,799,630</b>	<b>219,195,683</b>	<b>240,603,946</b>
DISPONIBILIDADES	\$ 1,204,483	\$ 931,406	\$ 273,077
INVERSIONES	\$ 444,285,596	\$ 202,154,969	\$ 242,130,627
INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	\$ -	\$ 1,848,921	\$ (1,848,921)
BIENES REALIZABLES	\$ -	\$ -	\$ -
BIENES DE USO	\$ 13,547,874	\$ 13,335,240	\$ 212,634
OTROS ACTIVOS	\$ 761,676	\$ 925,148	\$ (163,471)
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 139,324,396</b>	<b>15,993,230</b>	<b>\$ 123,331,166</b>
SOBREGIROS	\$ -	\$ -	\$ -
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 119,192,000	\$ -	\$ 119,192,000
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	\$ 426,543	\$ -	\$ 426,543
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	\$ 19,705,852	\$ 15,993,230	\$ 3,712,623
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 320,475,234</b>	<b>203,202,454</b>	<b>\$ 117,272,781</b>
CAPITAL SOCIAL	\$ 200,000,000	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000
ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	\$ -	\$ -	\$ -
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	\$ -	\$ 100,000,000	\$ (100,000,000)
RESERVAS DE CAPITAL	\$ -	\$ -	\$ -
AJUSTES POR INFLACION AL PATRIMONIO	\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 112,692,786	\$ 3,202,454	\$ 109,490,332
VAR. NETA PAT. POR CAMBIOS VLR. RAZO. POR AJU. A VM EN PORT. DE INV. EN INST. DE COB. CAMB. DEL PAT	\$ 7,782,448	\$ -	\$ 7,782,448
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI)	\$ -	\$ -	\$ -

Elaborado por  
Elizabeth Terrero  
Sub-Gerente Contabilidad

Aprobado por  
Carla Romero  
Gerente General

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Estado de Resultado

Al 31 de diciembre de 2023

# Afi Interval.

Administradora de Fondos de Inversión

	Acumulado al 31/12/23	Acumulado al 31/12/22	Variación
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 185,074,869</b>	<b>\$ 172,082,708</b>	<b>\$ 12,992,162</b>
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	\$ 45,577,400	\$ 39,467,228	\$ 6,110,172
DISMINUCION DE PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	\$ 139,497,469	\$ 132,615,480	\$ 6,881,990
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -	\$ -
GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	\$ -	\$ -	\$ -
<b>GASTOS</b>	<b>\$ 75,584,537</b>	<b>\$ 168,880,254</b>	<b>\$ (93,295,717)</b>
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	\$ 16,383,199	\$ 22,918,800	\$ (6,535,601)
GASTOS POR PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -
OTROS GASTOS OPERATIVOS	\$ 2,088,740	\$ 118,345,498	\$ (116,256,758)
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	\$ 57,081,074	\$ 27,579,997	\$ 29,501,077
GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -	\$ -
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 31,524	\$ 35,959	\$ (4,435)
PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	\$ -	\$ -	\$ -
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 109,490,332</b>	<b>\$ 3,202,454</b>	<b>\$ 106,287,879</b>

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

**Afi Interval.**

Administradora de Fondos de Inversión

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total de Patrimonio
<b>Saldo al 1ero de enero del 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aumento (disminución) de capital	100,000,000	0	0	0	0	0	100,000,000
Aportes para Futura Capitalización	0	100,000,000	0	0	0	0	100,000,000
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	3,202,454	0	3,202,454
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a reserva legal	0	0	0	0	0	0	0
Variación Neta por Cambio AVM en Port. Inversines con Cambio en ORI	0	0	0	0	0	0	0
	<b>100,000,000</b>	<b>100,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,202,454</b>	<b>0</b>	<b>203,202,454</b>

**Saldos al 31 de diciembre del 2022**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre 2023

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total de Patrimonio
<b>Saldo al 1ero de enero del 2023</b>	<b>100,000,000</b>	<b>100,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,202,454</b>	<b>0</b>	<b>203,202,454</b>
Aumento (disminución) de capital	100,000,000	(100,000,000)	0	0	0	0	0
Aportes para Futura Capitalización	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	109,490,332	0	109,490,332
Transferencia de resultados	0	0	0	3,202,454	(3,202,454)	0	0
Transferencia a reserva legal	0	0	0	0	0	0	0
Variación Neta por Cambio AVM en Port. Inversines con Cambio en ORI	0	0	0	0		7,782,448	7,782,448
	<b>200,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,202,454</b>	<b>109,490,332</b>	<b>7,782,448</b>	<b>320,475,234</b>

**Saldos al 31 de diciembre del 2023**

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**  
**Para el periodo terminado al 31 de diciembre 2023-2022**



	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>31-Dec-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Beneficios del período	109,490,332	3,202,454
Ajustes por:		
Depreciación & Amortización	1,332,491	2,791,199
Amortizaciones por Derecho de Uso	5,848,042	2,177,827
Ingresos Financieros Netos	(30,065,322)	(16,915,200)
Impuesto sobre la Renta Corriente	(4,435)	35,959
Ganancia/ Pérdida neta no realizada en Valorización de inversiones	(51,433,936)	118,289,498
Ganancia/ Pérdida en Venta de Inversiones	(86,199,732)	(132,605,992)
Prima (Descuento) Títulos Valores	(1,535,167)	0
Efecto Fluctuación Moneda	215,960	68,316
	<u>(52,351,767)</u>	<u>(22,955,940)</u>
Cambios en Activos y Pasivos:		
Gastos Pagados por Anticipado	(73,854)	(193,523)
Otros Activos	(201,011)	(3,338,221)
Cuentas por Pagar	(108,622)	107,636
Acumulaciones por Pagar y otros Pasivos	<u>2,865,254</u>	<u>5,952,824</u>
Efectivo provisto por las Actividades de Operación	(49,869,999)	(20,427,224)
Intereses Cobrados	56,863,040	39,291,141
Intereses Pagados	<u>(15,085,534)</u>	<u>(22,552,028)</u>
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	(8,092,494)	(3,688,111)
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Mobiliarios y Equipos	(371,963)	(3,841,382)
Adquisición Neta Instrumentos Financieros	<u>(104,837,230)</u>	<u>(189,511,308)</u>
Efectivo Neto provisto por las actividades de Inversión	(105,209,193)	(193,352,689)
<b>Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:</b>		
Capital Suscrito y Pagado	100,000,000	100,000,000
Aportes para Futura Capitalización	(100,000,000)	100,000,000
Pagos por Arrendamiento	(5,617,235)	(2,027,794)
Línea de Crédito	119,192,000	0
Cuentas DOP Relacionada	0	0
Cuentas USD Relacionada	0	0
Efectivo Neto provisto por las actividades de Financiamiento	<u>113,574,765</u>	<u>197,972,206</u>
Aumento o (Disminución) en el Año	273,077	931,406
Efectivo al Inicio del Año	931,406	0
Efectivo al Final del Año	1,204,484	931,406

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  
31 de diciembre del 2023

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

## **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 estos estados financieros fue aprobada por la Sociedad en fecha 10 de enero del 2024.

## **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 a las inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

## **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\$57.8265: US\$1 (2022: RD\$55.9819), de acuerdo con lo publicado por el Banco Central de la República Dominicana.

### **6.2 Moneda 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

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

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 los que 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:

	<b>Años de Vida Útil</b>
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 y 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, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

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**



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

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.

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

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.

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

## 7 Efectivo

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

	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
Caja Chica	0	0
Cuentas Corrientes (a)	911,171	789,124
Cuentas de Ahorro (b)	293,313	142,282
	<b><u>1,204,483</u></b>	<b><u>931,406</u></b>

- a. Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2023 los depósitos de estas cuentas generaron RD\$12.44, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2022 los depósitos en estas cuentas no generaron intereses.
- b. Al 31 de diciembre de 2023, el saldo corresponde a cuentas de ahorros en instituciones financieras locales por USD3,856 y RD\$66,847, respectivamente. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2023, los depósitos en cuentas de ahorro generaron ingresos ascendentes a RD\$4,033, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a cuentas de ahorro en instituciones financieras locales por USD2,363 y RD\$10,009, respectivamente. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2022, los depósitos en cuentas de ahorro generaron ingresos ascendentes a RD\$369, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados

## 8 Inversiones

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2023 y al 31 de diciembre del 2022 es como sigue:

	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
Instrumento financiero a valor razonable con cambios en otro resultado integral (a)	155,663,624	-
Otras inversiones (b)	288,621,972	-
Instrumento financiero a valor razonable con cambios en resultados (c)	-	202,154,969
	<b><u>444,285,596</u></b>	<b><u>202,154,969</u></b>

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

- a. Corresponde a títulos de deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana a una tasa de 11.00% anual. Incluye rendimientos por cobrar por RD\$4,826,023. Durante el año terminando el 31 de diciembre del 2023, el ingreso por interés por títulos de deuda emitidos por el Banco Central ascendió a RD\$22,117,605, 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 10.25% anual e incluye rendimientos por cobrar por RD\$545,899. Durante el periodo terminado el 31 de diciembre del 2023, el ingreso por interés por los mutuos de valores ascendió a RD\$11,368,511, los cuales se presentan como parte de los intereses generados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados del periodo.
- c. Corresponde a títulos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana a una tasa de 13.00% anual. Durante el periodo terminado al 31 de diciembre del 2022, el ingreso por interés por títulos de deuda emitidos 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 Saldos con Entes Relacionados

Los saldos con entes relacionados al 31 de diciembre del 2023 son como se detalla a continuación:

31-12-2023	Otras Inversiones	Cuentas por Cobrar
Tivalsa, S.A.- Puesto de Bolsa	RD\$288,076,073	RD\$545,899

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

## 10 Otros Activos

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos Diferidos (a)	267,704	456,121
Gastos Pagados por Anticipados (b)	0	50,493
Erogaciones Recuperables (c)	380,267	368,137
Impuestos Pagados por Anticipado	113,705	50,396
<b>Total</b>	<b>761,676</b>	<b>925,147</b>

- a. Corresponde a licencias informáticas registradas al costo de adquisición neto de la amortización del período.
- b. Corresponde a seguros pagados por anticipados.

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

- 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.

## 11 Mobiliario, Equipos y Depreciación Acumulada

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

	<b><u>2023</u></b>
Saldos al Inicio del Año	3,841,382
Adiciones	376,716
Retiros	<u>(4,753)</u>
Saldos al Final del Año	4,213,345
Depreciación al Inicio del Año	(245,496)
Gasto del Año	<u>(815,462)</u>
Depreciación al Final del Año	(1,60,958)
<b>Mobiliario, Equipos Netos</b>	<b><u>3,152,387</u></b>

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

## 12 Acumulaciones por Pagar y Otros Pasivos

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

	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
Compensaciones por pagar	7,107,500	5,526,066
Aportaciones por pagar	295,856	168,768
Impuestos retenidos	1,221,444	293,949
Cuentas y Servicios por pagar	10,790,390	10,004,447
Otras cuentas por pagar	<u>327,122</u>	0
	<b><u>19,742,312</u></b>	<b><u>15,993,230</u></b>

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

### 13 Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre de 2023 el capital autorizado y pagado de la Sociedad es RD\$200,000,000.00 2,000,000 acciones comunes, con valor nominal de RD\$100 cada una. Se destaca que, en septiembre del 2023, fueron capitalizados los aportes de accionistas que al 31 de diciembre del 2022 se mantenían en Tesorería por valor de RD\$100,000,000.00.

### 14 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.

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.

### 15 Ingresos

Al 31 de diciembre del 2023 y al 31 de diciembre del 2022, la Sociedad percibió ingresos por un monto de RD\$233,016,299 y RD\$136,208,920 respectivamente. El detalle es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ingresos por Intereses	45,577,400	39,467,228
Ingresos por comisiones de administración	0	0
Ganancia en cambio	1,863,802	9,485
Ganancia neta por valoración de mercado	50,668,718	0
Ganancia neta en venta de activos financieros	86,964,949	132,555,599
Ganancia en venta de acciones	765,218	0
Otros ingresos	0	0
	<b><u>185,074,869</u></b>	<b><u>172,032,312</u></b>

### 16 Gastos Operacionales

Un resumen de los gastos generales y administrativos incurridos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos y Compensaciones al Personal (i)	37,458,675	17,371,481
Amortización de Licencias & Diferidos	389,428	2,493,951
Amortización de Activo por Derecho de Uso (Nota 18)	5,848,042	2,177,827
Arrendamiento de Inmuebles	873,087	1,715,903
Compensación Consejo de Directores	1,036,000	0
Otros Impuestos & Contribuciones	1,567,418	1,074,022
Auditoría Externa y Otros Servicios Contratados	1,858,013	0
Suscripciones	1,749,223	58,007
Gastos Legales	812,074	1,033,469
Propaganda y Publicidad	579,399	0

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

Mantenimiento	1,026,071	644,308
Telecomunicaciones	576,229	299,485
Depreciación	820,216	245,496
Otros	4,575,939	522,048
	<b>59,169,814</b>	<b>27,635,997</b>

- (i) Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal incurridos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos	19,990,000	8,965,000
Bonificaciones	10,254,168	5,526,066
Aportes a la Seguridad Social	2,257,746	805,882
Vacaciones	639,464	0
Capacitaciones	145,698	0
Combustible	418,437	212,356
Regalía Pascual	1,671,344	747,083
Seguro Médico	753,802	242,536
Prima de Seguro	75,565	22,909
INFOTEP	199,400	89,650
Preaviso	58,749	0
Otros	994,302	760,000
	<b>37,458,675</b>	<b>17,371,481</b>

Al 31 de diciembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022, la Sociedad contaba con 7 y 5 empleados respectivamente.

## 17 Compromisos

- a) Cuota Superintendencia del Mercado de Valores

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 el año terminado el 31 de diciembre del 2023, la Sociedad registró gastos por el orden de RD\$560,000 por concepto de dicha tarifa.

- 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 un costo mensual de US\$1,200, pagadero trimestralmente.



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

c) Asociación Dominicana de Fondos de Inversión (ADOSAFI)

En agosto del 2023 la Sociedad ingresó a la Asociación Dominicana de Administradoras de Fondos de Inversión. La pertenencia a este gremio conlleva el pago mensual de una cuota por la suma de USD1,312.

## 18 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 prestamos 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.