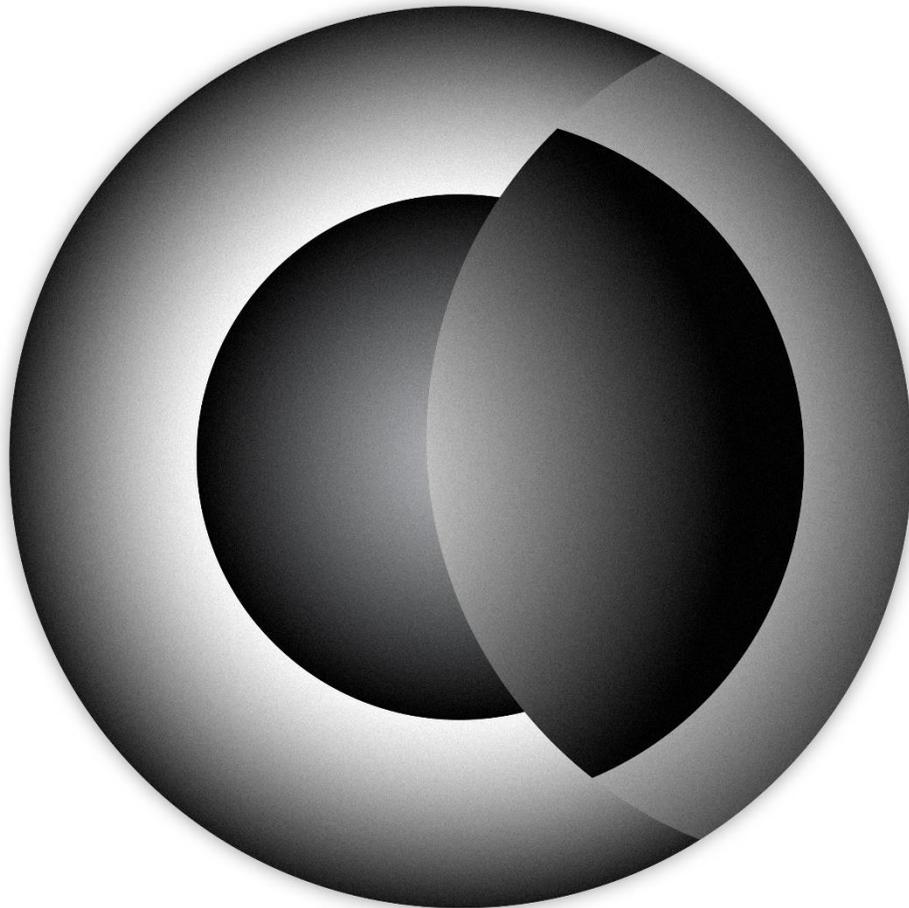


**Deloitte.**



**CEVALDOM, S.A.**

Estados Financieros por los años  
que terminaron el 31 de Diciembre de 2023 y 2022,  
Informe de los Auditores Independientes  
del 29 de febrero de 2024

**CEVALDOM, S.A.**

Contenido

---

	<b>Página (s)</b>
Informe de los Auditores Independientes.....	1 - 3
Estados Financieros:	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8 - 50



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**

A los Accionistas y Consejo de Administración de  
Cevaldom, S.A.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de CEVALDOM, S.A. (“la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Base para la Opinión*

Hemos llevado 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 CEVALDOM, S.A. de acuerdo 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 es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



## *Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo por 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 determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea 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, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

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

## *Responsabilidades del Auditor en 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, ya sea debido a fraude o a error no relacionado con fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado 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.

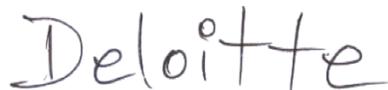
Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error no relacionado con fraude, 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 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 las revelaciones relativas hechas por la Administración de la Compañía.

# Deloitte.

- 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, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



29 de febrero de 2024

**CEVALDOM, S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	RD\$ 277,575,325	RD\$ 597,647,406
Cuentas por cobrar	8	541,127,908	514,710,725
Gastos pagados por anticipado	10	30,551,093	28,103,332
Inversiones mantenidas a vencimiento a corto plazo	11	<u>778,918,711</u>	<u>83,420,293</u>
Activos corrientes		<u>1,628,173,037</u>	<u>1,223,881,756</u>
<b>INVERSIONES MANTENIDAS A VENCIMIENTO A LARGO PLAZO</b>			
PLAZO	11	260,074,148	328,898,552
PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO Y MEJORAS – NETO	12	43,743,939	53,874,776
ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS	13	49,198,237	56,898,610
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	14	84,723,321	96,294,220
IMPUESTO DIFERIDO	17	15,663,130	20,250,093
OTROS ACTIVOS		<u>3,914,680</u>	<u>3,792,214</u>
Total de Activos		<u>RD\$ 2,085,490,492</u>	<u>RD\$ 1,783,890,221</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar proveedores		RD\$ (3,068,231)	RD\$ (2,944,504)
Otras cuentas por pagar		(4,006,980)	(3,953,824)
Pasivo por arrendamiento porción corriente	14	(25,271,015)	(18,005,676)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	15	(102,080,734)	(95,147,867)
Impuestos sobre la renta por pagar	17	<u>(46,067,459)</u>	<u>(28,542,076)</u>
Pasivos corrientes		(180,494,419)	(148,593,947)
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS A LARGO PLAZO	14	<u>(79,999,500)</u>	<u>(97,426,154)</u>
Total pasivos		<u>(260,493,919)</u>	<u>(246,020,101)</u>
CAPITAL EN ACCIONES		(889,483,000)	(790,767,000)
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		(3,746)	(3,746)
RESERVA LEGAL		(88,948,300)	(79,076,700)
UTILIDADES RETENIDAS		<u>(846,561,527)</u>	<u>(668,022,674)</u>
Total patrimonio	16	<u>(1,824,996,573)</u>	<u>(1,537,870,120)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>RD\$ (2,085,490,492)</u>	<u>RD\$ (1,783,890,221)</u>
Cuentas de orden por administración de fondos	20	<u>RD\$ 927,207,664</u>	<u>RD\$ 549,673,432</u>
Cuentas de orden por custodia de valores	20	<u>RD\$2,620,142,819,046</u>	<u>RD\$2,276,323,783,730</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**CEVALDOM, S.A.****ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	18	RD\$1,509,072,668	RD\$1,332,478,504
Otros ingresos	12	<u>455,748</u>	<u>577,688</u>
		<u>1,509,528,416</u>	<u>1,333,056,192</u>
Gastos operacionales:			
Sueldos y compensación al personal	19	(273,233,562)	(245,639,730)
Depreciación y amortización	12,13,14	(48,261,848)	(49,211,805)
Otros gastos	19	<u>(215,062,683)</u>	<u>(202,388,046)</u>
Total gastos operacionales	19	<u>(536,558,093)</u>	<u>(497,239,581)</u>
Ingresos (costos) financieros netos:			
Intereses ganados	7,11	154,874,341	72,536,359
Intereses pagados		(6,582,448)	(7,595,215)
Pérdida por deterioro activos financieros		(652,624)	
Ganancia o (Pérdida) en cambio de moneda extranjera, neto		<u>8,938,260</u>	<u>(4,299,110)</u>
		<u>156,577,529</u>	<u>60,642,034</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		1,129,547,852	896,458,645
Impuesto sobre la renta	17	<u>(282,986,325)</u>	<u>(228,435,971)</u>
Utilidad neta		<u>RD\$ 846,561,527</u>	<u>RD\$ 668,022,674</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**CEVALDOM, S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Nota	Acciones Comunes	Prima en Ventas de Acciones	Reserva legal	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
SALDOS AL 1º DE ENERO DE 2022		RD\$699,973,000	RD\$3,746	RD\$69,997,300	RD\$ 614,412,901	RD\$1,384,386,947
Dividendos pagados en efectivo	16.5				(514,539,501)	(514,539,501)
Dividendos pagados en acciones	16.5	90,794,000			(90,794,000)	
Transferencia a la reserva legal	16.4			9,079,400	(9,079,400)	
Beneficio neto					<u>668,022,674</u>	<u>668,022,674</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		790,767,000	3,746	79,076,700	668,022,674	1,537,870,120
Dividendos pagados en efectivo	16.5				(559,435,074)	(559,435,074)
Dividendos pagados en acciones	16.5	98,716,000			(98,716,000)	
Transferencia a la reserva legal	16.4			9,871,600	(9,871,600)	
Beneficio neto					<u>846,561,527</u>	<u>848,561,527</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		<u>RD\$889,483,000</u>	<u>RD\$3,746</u>	<u>RD\$88,948,300</u>	<u>RD\$ 846,561,527</u>	<u>RD\$1,824,996,573</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**CEVALDOM, S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad neta		RD\$ 846,561,527	RD\$ 668,022,674
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los flujos netos de las actividades de operación:			
Gastos de depreciación y amortización	12, 13 y 14	48,261,848	49,211,805
Ganancia neta en venta de activo fijo		(87,866)	(184,383)
Gasto pérdida por deterioro activos financieros		652,624	
Efectos cambiarios no realizados		(357,952)	(21,658,726)
Intereses devengados y no cobrados		(6,705,800)	(36,220,096)
Impuesto sobre la renta corriente y diferido	17	282,986,325	228,435,971
Gastos de interés por arrendamiento	14	5,788,906	6,588,747
Disminución (aumento) en activos:			
Cuentas por cobrar		(26,822,612)	(91,613,851)
Gastos pagados por anticipado		5,564,981	(39,437,334)
Anticipos de impuesto sobre la renta		(228,986,421)	(191,992,568)
Otros activos		(111,696)	66,878
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar proveedores y otras		7,442,222	(10,037,455)
Acumulaciones y retenciones por pagar		<u>(10,592,517)</u>	<u>28,788,097</u>
Efectivo neto provistos por las actividades de operación		<u>923,593,569</u>	<u>589,969,759</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedad muebles y equipos	12	(6,688,174)	(15,445,755)
Producto de la disposición de propiedad muebles y equipos	12	32	2,104,917
Adquisición de activos intangibles	13	(10,483,836)	(37,829,644)
(Adquisición) Cancelación de inversiones, neta		<u>(633,627,009)</u>	<u>415,157,283</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(650,798,987)</u>	<u>363,986,801</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pagos en efectivo por arrendamiento variable	14	(33,431,589)	(25,571,527)
Dividendos pagados en efectivo	16	(559,435,074)	<u>(514,539,501)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento		<u>(592,866,663)</u>	<u>(540,111,028)</u>
Variación neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(320,072,081)	413,845,532
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>597,647,406</u>	<u>183,801,874</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		<u>RD\$ 277,575,325</u>	<u>RD\$ 597,647,406</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

## **CEVALDOM, S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresadas en Pesos Dominicanos)**

---

#### **1. INFORMACIÓN CORPORATIVA**

Cevaldom, S.A. (en lo adelante “la Compañía”) es una empresa constituida el 23 de septiembre de 2003 bajo las leyes de la República Dominicana, como resultado de la promulgación de la Ley núm. 19-00 de Mercado de Valores y su reglamento. Inició sus operaciones el 13 de octubre de 2003 y tiene como objetivo principal transferir, compensar, registrar y liquidar los valores que se negocien en el mercado de valores, así como cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

La Compañía es una entidad poseída en un 34% por la Bolsa de Valores de la República Dominicana y el 66% restante de las acciones corresponden a instituciones financieras nacionales, así como otras empresas privadas.

La Compañía está autorizada a ofrecer servicios de custodia, registro de valores y servicios de compensación y liquidación de valores, de acuerdo con las Resoluciones núm. 1, 4 y 5 emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en fechas 3 de mayo de 2004, 26 de marzo de 2021 y 26 de enero de 2005 y se rige por la Ley No. 249-17 del Mercado de Valores, por el reglamento R-CNMV-2021-18-MV que regula a los Depósitos Centralizados de Valores y el reglamento R-CNMV-2019-16-MV para Establecer y Operar en el Mercado OTC y Sistemas de Registro de Operaciones sobre Valores.

Es una compañía especializada que recibe valores para su custodia y administración mediante un sistema electrónico de alta seguridad, con el objetivo de minimizar el riesgo en el manejo físico de títulos de valores y maximizar la información, agilizando las transacciones en el mercado bursátil.

La Compañía tiene su domicilio en la calle Rafael Augusto Sánchez No. 86, Edificio Roble Corporate Center, piso 3, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

#### **2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

##### **2.2 Base de valuación y moneda de presentación**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron preparados sobre la base de costo histórico. Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023, son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

### **4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **4.1 Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional de la Compañía es el peso dominicano. La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. La tasa de cambio al cierre usada por la Compañía para valuar sus saldos en moneda extranjera (US\$) al 31 de diciembre de 2023 fue de RD\$58.2377 (2022: RD\$56.4158) por US\$1, el tipo de cambio del peso dominicano frente al Euro es de RD\$66.2841 (2022: RD\$61.5373) por un Euro.

Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior se incluyen en los resultados del año en la cuenta de ganancia o pérdida en cambio de moneda extranjera neta. En la nota 6 se presenta la posición neta en moneda extranjera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### **4.2 Clasificación corriente y no corriente**

La Compañía presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce (12) meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo en caja y bancos a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce (12) meses después del cierre del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos siempre se clasifican como no corrientes.

### **4.3 Cálculo del valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

### **4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

### **4.5 Instrumentos financieros**

#### **4.5.1 Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deudas emitidas se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más; en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento se mide inicialmente al precio de la transacción.

## 4.5.2 Clasificación y medición posterior

### *Activos financieros*

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

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía 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.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados;

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión en deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las condiciones siguientes y no está designado como al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presenta los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no calificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo, se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

### *Evaluación del modelo de negocio*

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que eso refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados a las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo), y cómo se gestionan esos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja de cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable, se miden al valor razonable con cambios en resultados.

### *Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses*

Para los fines de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos de capital e intereses, la Compañía considera los términos contractuales que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales de manera que no cumplirían con esa condición. Al hacer esta evaluación la Compañía considera:

- Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar la tasa del cupón contractual, incluyendo las características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan el derecho a la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo: características sin recurso).

*Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)*

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con el criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

*Medición posterior y ganancias y pérdidas*

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

*Activos financieros al costo amortizado*

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro, se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconocen en resultados. Los activos financieros de la Compañía contabilizados al costo amortizado corresponden a las cuentas por cobrar y las inversiones mantenidas hasta vencimiento.

*Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral*

*Inversiones de deudas*

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuenta se reconoce en resultados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no mantiene este tipo de instrumentos.

*Inversiones de patrimonio*

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se

reclasifican a resultados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no mantiene este tipo de instrumentos.

### ***Pasivos financieros***

#### *Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas*

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por interés, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconocen en resultados.

#### **4.5.3 Baja en cuentas**

##### *Activos financieros*

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

##### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

#### **4.5.4 Compensación**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en el estado de situación financiera si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

#### **4.5.5 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su

reconocimiento inicial. Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección del valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La Compañía utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales. Por esa razón, la Compañía no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros. La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

#### **4.6 Medición de los valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La gerencia de contabilidad tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable, incluyendo los valores de nivel 3.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como: cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros para sustentar su conclusión de que las valuaciones cumplen los requerimientos de las NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable basados en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

## 4.7 Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras

### *Reconocimiento y medición*

La propiedad, mobiliario y equipos y mejoras están registrados al costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Como parte significativa de un elemento de la propiedad, mobiliario y equipos y mejoras tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, mobiliario y equipos y mejoras.

Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de propiedad, mobiliario y equipos y mejoras (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en resultados.

### *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Compañía recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

### *Depreciación*

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

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

Un detalle de las vidas útiles estimadas por tipo de activo se presenta a continuación:

<b>Tipo de activo</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
Mejoras en propiedad arrendada	10 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 años
Vehículos	5 años
Equipos de tecnología informática	4 años

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Compañía obtendrá la propiedad al final del plazo del arrendamiento.

#### **4.8 Activos intangibles**

Los activos intangibles corresponden a aplicaciones informáticas puestas en funcionamiento y desarrollo. Los activos intangibles adquiridos por la Compañía y que tienen una vida útil finita se miden al costo menos su amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro. El método de amortización, la vida útil y el valor residual se revisan al final de cada período y se ajustan si es necesario. La vida útil de los activos a ser amortizados, en este caso las aplicaciones informáticas, va de tres (3) a siete (7) años.

#### **4.9 Deterioro de activos no financieros**

La Compañía 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 Compañía 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, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor previamente reconocido para un activo no financiero ha disminuido o ya no existe.

Si existiese tal indicio, la Compañía re-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 período.

#### **4.10 Arrendamientos**

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

##### *Calidad de arrendataria*

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

##### *Activos por derecho de uso*

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales

incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los descuentos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto entre el arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

#### *Pasivos por arrendamientos*

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en sustancia) menos cualquier descuento de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reducen mediante los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

#### *Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de doce 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.

### **4.11 Provisiones**

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

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

#### **4.12 Anticipos a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden a avances de efectivo entregados para servicios contratados. Estos anticipos son compensados cuando se recibe la factura y los servicios, momento en el cual se reconoce el gasto o activo correspondiente.

#### **4.13 Reconocimiento de ingresos**

La Compañía genera ingresos principalmente por la custodia de valores, estos ingresos son reconocidos cuando los servicios son prestados a los clientes, momento en el cual dichos ingresos son devengados. Otras fuentes de ingresos incluyen ingresos por liquidación de operaciones, comisión por aplicación de derechos y acceso mensual al sistema, estos se reconocen a medida que se prestan los servicios.

#### **4.14 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en función del criterio del devengo; es decir, cuando se produce la corriente real de servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ello.

#### **4.15 Ingresos y costos financieros**

##### *Ingresos financieros*

Los ingresos financieros están compuestos por intereses ganados sobre inversiones mantenidas hasta vencimiento y sobre cuentas corrientes y equivalentes de efectivo. Los ingresos por intereses se reconocen cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo.

##### *Costos financieros*

Los costos financieros están compuestos por la prima pagada en valores de las inversiones mantenidas hasta vencimiento y los intereses pagados sobre arrendamientos.

Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan compensando los montos correspondientes como ingresos y costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

#### **4.16 Beneficios de empleados**

##### *Plan de pensiones*

La Compañía reconoce en los resultados, los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que debe realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son

administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía realizó aportes por este concepto por un monto de RD\$16,689,772 (2022: RD\$15,312,845), los cuales se presentan como parte de la compensación al personal en el renglón de sueldos y compensaciones al personal en los estados de resultados que se acompañan.

#### *Prestaciones laborales*

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

#### *Bonificación*

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generan los mismos.

#### *Beneficios a corto plazo*

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar por participación de los empleados en las utilidades, si la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

#### *Otros beneficios laborales*

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana y se registran como gasto cuando se incurren.

### **4.17 Impuesto sobre la renta**

#### *Impuesto sobre la renta corriente*

La Compañía calcula el impuesto sobre la renta corriente tomando como base lo establecido en la Ley No. 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

#### *Impuesto sobre los activos*

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, excluyendo las inversiones en acciones, los impuestos anticipados, terrenos rurales e inmuebles de las explotaciones agropecuarias. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha.

#### *Impuesto sobre la renta diferido*

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha de los estados financieros. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, en la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

#### *Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)*

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso.

### **4.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca de tales juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

#### *Estimaciones y supuestos*

Las estimaciones más importantes que tienen un riesgo susceptible a cambios significativos a la fecha del estado de situación financiera, que podrían causar un ajuste material a los activos y pasivos en la información financiera, son las siguientes:

- Deterioro de activos no financieros
- Vidas útiles de propiedad, mobiliarios y equipos y mejoras

- Activos por impuesto sobre la renta diferido
- Estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros al costo amortizado
- Arrendamientos

## 5. 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 NIIF 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 1 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 ha 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 la Compañía 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 IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas [y [en algunos casos] no han sido adoptadas por [organismo relevante]].

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

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 IAS 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)</i>
Enmiendas a 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 consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

### ***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 no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tengan un impacto importante en los estados financieros de la compañía en periodos futuros, ver detalle a continuación:

***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 está 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.

## **6. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en dólares estadounidenses y euros, incluidos en los distintos rubros de los estados de situación financiera que se acompañan, a sus equivalentes en pesos dominicanos.

	US\$		Euro	
	2023	2022	2023	2022
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,563,033	3,814,026	1,096	1,543
Cuentas por cobrar	145,367	95,263		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>7,164,212</u>	<u>3,631,622</u>		
	<u>8,872,612</u>	<u>7,540,911</u>	<u>1,096</u>	<u>1,543</u>

(Continúa)

	US\$		Euro	
	2023	2022	2023	2022
<b>Pasivos:</b>				
Cuentas por pagar	(433,943)	(319,160)		
Pasivo por arrendamiento	(1,373,672)	<u>(1,726,930)</u>	—	—
	<u>(1,807,615)</u>	<u>(2,046,090)</u>	—	—
<b>Exceso de activos financieros sobre pasivos financieros</b>	<u>7,064,997</u>	<u>5,494,821</u>	<u>1,096</u>	<u>1,543</u> (Concluye)

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre es como sigue:

	2023	2022
Efectivo en caja	RD\$ 25,000	RD\$ 25,000
Efectivo en banco (a)	36,444,861	79,174,172
Equivalentes de efectivo (b)	<u>241,105,464</u>	<u>518,448,234</u>
	<u>RD\$ 277,575,325</u>	<u>RD\$ 597,647,406</u>

- (a) El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga intereses basado en el saldo promedio diario. Estos depósitos generan intereses que oscilan entre 0.5% y 8.50% (2022: 0.5% y 3%). Durante el año 2023, los intereses generados por las cuentas corrientes ascendieron a RD\$44,621,762 (2022: RD\$7,815,311), los cuales se presentan como parte de los intereses ganados en el renglón de ingresos y costos financieros en los Estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral que se acompañan.
- (b) Corresponde a inversiones en instrumentos financieros de diversos puestos de bolsa, administradoras de fondos de inversión e instituciones financieras en la República Dominicana, los cuales poseen un vencimiento original menor a tres (3) meses. Al 31 de diciembre de 2023, se incluyen instrumentos financieros denominados en dólares estadounidenses por un monto de US\$1,178,565 (2022: US\$4,164,653), los cuales devengan interés a tasa anual entre 6.00% a 7.00% (2022: 4.45% a 5.50%).

Al 31 de diciembre de 2023, los instrumentos financieros denominados en pesos dominicanos devengan un interés anual a tasas que oscilan entre 9.48% y 12% (2022: 11.65% y 12.60%). Estos instrumentos financieros están garantizados por las instituciones financieras y puestos de bolsa con títulos de valores mantenidos en instituciones estatales como el Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen diferencias entre los valores registrados y los valores razonables de estos activos financieros. A la fecha de los estados financieros no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, estos instrumentos generaron intereses por valor de RD\$47,488,392 (2022: RD\$26,080,552), los cuales se presentan como intereses ganados en el renglón de ingresos y costos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

## 8. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2023	2022
Cuentas por cobrar a clientes (a)	RD\$493,648,044	RD\$484,924,689
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 9)	39,554,798	20,842,965
Pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar	(405,429)	
Cuentas por cobrar a empleados	1,404,115	864,693
Otras cuentas por cobrar	<u>6,926,380</u>	<u>8,078,378</u>
	<u>RD\$541,127,908</u>	<u>RD\$514,710,725</u>

(a) Este renglón incluye un importe de RD\$459,272,450 (2022: RD\$458,209,905), por servicios de custodia de valores que fueron devengados al 31 de diciembre de 2023, pero que no han sido facturados a esa fecha, debido a que los servicios por custodia de valores son facturados y descontados por la Compañía al momento del pago del cupón. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la contraparte de este importe se incluye en el renglón de ingresos de actividades ordinarias en los estados de resultados que se acompañan.

El resumen de las cuentas por cobrar de conformidad a su vencimiento se presenta a continuación:

	<u>Con atraso no deterioradas</u>					
	<u>Sin atraso ni deterioro</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 a 60 días</u>	<u>Entre 61 a 90 días</u>	<u>Más de 91 días</u>	<u>Total</u>
2023	<u>RD\$523,636,888</u>	<u>RD\$ 9,739,248</u>	<u>RD\$ 8,157,201</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$541,533,337</u>
2022	<u>RD\$477,686,891</u>	<u>RD\$20,027,460</u>	<u>RD\$14,478,023</u>	<u>RD\$483,826</u>	<u>RD\$2,034,525</u>	<u>RD\$514,710,725</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar clientes se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son recuperables en la moneda funcional de la Compañía.

Los términos y condiciones de las cuentas por cobrar a partes relacionadas se presentan en la nota 9.

## 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADOS

La Compañía mantiene saldos y realiza transacciones importantes con sus entes relacionados, los cuales forman parte de sus operaciones normales, que consisten principalmente en cobros de cuotas por membresía, así como por servicios de custodia y acceso al sistema.

### **Saldos**

Un detalle de los saldos mantenidos por la Compañía con sus partes relacionados al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023			2022		
	Efectivo en bancos	Cuentas por cobrar	Inversiones a costo amortizado	Efectivo en bancos	Cuentas por cobrar	Inversiones a costo amortizado
Accionistas:						
Banco Múltiple BHD León, S. A	RD\$24,757,208	RD\$4,137,680		RD\$30,762,068	RD\$ 1,421,479	
Banco Popular Dominicano, S.A.						
Banco de Servicios Múltiples	8,765,507	17,500		30,335,262	245,567	
Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A					5,000	
Excel Puesto de Bolsa, S. A		2,082,171			2,190,623	
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	52,856	3,247,848	RD\$12,000,000	374,134	6,585,203	RD\$12,000,000
Inversiones Popular, S. A		3,235,407			2,372,435	
Inversiones & Reservas, S.A.					996,101	
Alpha Sociedad de Valores, S. A		3,956,991			1,621,672	
JMMB Puesto de Bolsa, S. A		6,104,375			1,398,210	
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.		11,535,345			1,930,516	
BHD Valores Puesto de Bolsa, S.A		<u>5,237,480</u>			<u>2,076,159</u>	
	<u>RD\$33,575,571</u>	<u>RD\$39,554,798</u>	<u>RD\$12,000,000</u>	<u>RD\$61,471,464</u>	<u>RD\$20,842,965</u>	<u>RD\$12,000,000</u>

### **Transacciones**

Un detalle de las transacciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	2023	2022
Ingresos operacionales - accionistas:		
Custodia de valores	RD\$550,233,170	RD\$420,262,358
Otros servicios	<u>151,397,094</u>	<u>82,757,841</u>
	<u>RD\$701,630,264</u>	<u>RD\$503,020,199</u>
Intereses ganados - accionistas	<u>RD\$ 103,057,071</u>	<u>RD\$ 51,288,978</u>

### **Términos y condiciones**

Las transacciones de la Compañía con partes relacionadas son efectuadas de conformidad con las condiciones pactadas entre las partes. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas se generan por los servicios prestados, no generan intereses y los plazos se extienden hasta 30 días, contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas. Estas cuentas no están sujetas a ningún descuento por pronto pago. Durante los años 2023 y 2022, no se registró ninguna pérdida relacionada con la recuperación de cuentas por cobrar a partes relacionadas.

### **Compensación al personal clave**

Durante los años terminados el 31 de diciembre, los salarios y beneficios pagados al personal clave (definidos como directores y gerentes), así como los miembros del Consejo de Administración y Comités, son como sigue:

	2023	2022
Remuneración y beneficios a los ejecutivos	RD\$143,218,094	RD\$100,513,193
Consejo de Administración y miembros de comités	RD\$ 12,161,459	RD\$ 11,997,106

## 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle de los gastos pagados por anticipado es como sigue:

	2023	2022
Licencias y mantenimientos informáticos pagados por anticipado	RD\$ 12,280,687	RD\$ 17,522,760
Seguros	4,689,937	4,067,335
Otros	<u>13,580,469</u>	<u>6,513,237</u>
	<u>RD\$ 30,551,093</u>	<u>RD\$ 28,103,332</u>

## 11. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	2023	2022
<b>A corto plazo:</b>		
Instrumentos de deuda corporativa (a)	<u>RD\$778,918,711</u>	<u>RD\$ 83,420,293</u>
<b>A largo plazo:</b>		
Instrumento de deuda corporativa (b)		10,000,000
Instrumento de deuda del Estado Dominicano (c)	<u>258,799,210</u>	<u>314,497,704</u>
	258,799,210	324,497,704
Primas y descuento de inversiones	(5,183,667)	(4,558,480)
Intereses por cobrar	6,705,800	8,959,328
Pérdida por deterioro de inversiones	<u>(247,195)</u>	<u>                    </u>
	<u>RD\$260,074,148</u>	<u>RD\$328,898,552</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023, corresponden a inversiones en instrumentos financieros en diversos puestos de bolsa en la República Dominicana un monto de RD\$778,918,712 (2022: RD\$83,420,293) (incluye US\$4,889,714 y US\$1,212,786 en 2022) con vencimientos originales mayor a tres (3) meses y menor a seis (6) meses, a una tasa de interés anual que oscila entre 6.55% y 7.15% (2022: 3.65% hasta 5.35%) para las inversiones en dólares estadounidenses, y un 10.55% y 12.00% (2022: 11.11% y 12.60%) para las inversiones en pesos dominicanos.

(b) Al 31 de diciembre 2022, los instrumentos de deuda corporativa clasificados al costo amortizado correspondían a RD\$10,000,000, a una tasa de interés variable anual vinculada a la TIPPP publicada por el BCRD. Estos instrumentos vencieron durante el año 2023.

(c) Al 31 de diciembre de 2023, los instrumentos de deuda del Estado Dominicano clasificados al costo amortizado están compuestos por US\$2,361,000 y RD\$121,300,000 (2022: US\$2,361,000 y RD\$124,300,000). Estos instrumentos generan interés a una tasa anual de 6% y 6.85% (2022: 5.96% y 6.85%), mientras que para los instrumentos en dólares estadounidenses entre un 10.75% y 11.54% (2022: 10% y 11%) para los pesos dominicanos. Los vencimientos de estos instrumentos fluctúan hasta el año 2045. Al 31 de diciembre de 2023, estos instrumentos generaron intereses por valor de RD\$24,340,412 (2022: RD\$30,076,460), los cuales se presentan en el renglón de ingresos y costos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

## 12. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS Y MEJORAS

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos y mejoras durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Mejoras propiedad Arrendada	Equipos de Cómputo	Muebles y Enseres de Oficina	Vehículos	Total
Costos de adquisición:					
Saldo al 1ro. de enero de 2022	RD\$ 72,339,264	RD\$ 57,808,614	RD\$ 22,586,876	RD\$ 1,507,323	RD\$ 154,242,077
Adiciones	225,400	12,536,494	2,683,861		15,445,755
Retiros		(6,169,067)	(461,928)		(6,630,995)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	72,564,664	64,176,041	24,808,809	1,507,323	163,056,837
Adiciones		6,597,293	90,881		6,688,174
Retiros			(770,000)		(770,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	72,564,664	70,773,334	24,129,690	1,507,323	168,975,011
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1ro. de enero de 2022	(33,651,316)	(40,242,769)	(16,709,374)	(98,238)	(90,701,697)
Gasto del año	(7,624,929)	(10,864,417)	(4,219,634)	(297,464)	(23,006,444)
Retiros		4,156,123	369,957		4,526,080
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(41,276,245)	(46,951,063)	(20,559,051)	(395,702)	(109,182,061)
Gasto del año	(7,674,873)	(7,035,784)	(1,810,857)	(297,464)	(16,818,979)
Retiros			769,968		769,968
Reclasificación	152	(150)	(3)	1	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(48,950,966)	(53,986,998)	(21,599,943)	(693,165)	(125,231,072)
Valor en libros:					
Al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 23,613,698</u>	<u>RD\$ 16,786,336</u>	<u>RD\$ 2,529,747</u>	<u>RD\$ 814,158</u>	<u>RD\$ 43,743,939</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 31,288,419</u>	<u>RD\$ 17,224,978</u>	<u>RD\$ 4,249,758</u>	<u>RD\$ 1,111,621</u>	<u>RD\$ 53,874,776</u>

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles de la Compañía están compuestos por programas de computadoras utilizados en las operaciones. Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre es como sigue:

	Aplicaciones Informáticas	Aplicativos Informáticas en desarrollo (a)	Total
Costo histórico:			
Saldo al 1ro. de enero de 2022	RD\$ 118,096,620	RD\$ 45,683,876	RD\$ 163,780,496
Adiciones	37,829,644	294,368	38,124,012
Retiros		(37,829,644)	(37,829,644)
Reclasificación		(135,858)	(135,858)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	155,926,264	8,012,742	163,939,006
Adiciones	7,736,632	2,747,204	10,483,836
Retiros		(7,736,632)	(7,736,632)
Reclasificación			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>163,662,896</u>	<u>3,023,314</u>	<u>166,686,210</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al 1ro. de enero de 2022	(99,688,868)		(99,688,868)
Gasto del año	(7,351,528)		(7,351,528)
Retiros			
Al 31 de diciembre de 2022	(107,040,396)		(107,040,396)
Gasto del año	(10,447,577)		(10,447,577)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(117,487,973)</u>		<u>(117,487,973)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 46,174,923</u>	<u>RD\$ 3,023,314</u>	<u>RD\$ 49,198,237</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 48,885,868</u>	<u>RD\$ 8,012,742</u>	<u>RD\$ 56,898,610</u>

- (a) Corresponde a proyecto de desarrollo para la ampliación de los sistemas de negocios de la Compañía, con la creación de los módulos DVP1 y MEJORA DEL CORE para la implementación del principio de entrega contra pago en las liquidaciones diarias de operaciones. Para esto la Compañía contrato los servicios de un proveedor externo, al 31 de diciembre de 2023 el importe acumulado por este concepto asciende a RD\$3,023,314 (al 31 de diciembre de 2022 DOP8,012,742).

### 14. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

Un resumen del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre es como sigue:

	2023	2022
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	RD\$105,270,515	RD\$115,431,830
Vencimiento corriente	<u>(25,271,015)</u>	<u>(18,005,676)</u>
Arrendamiento por pagar, excluida porción corriente	<u>RD\$ 79,999,500</u>	<u>RD\$ 97,426,154</u>

### *Activos por derecho de uso*

La propiedad arrendada que forma parte de las propiedades, mobiliario y equipos y mejoras, según el siguiente detalle:

	<b>Local de Oficina</b>
<b>Costo</b>	
Saldo al 1ro. de enero de 2022	RD\$159,938,948
Incremento derecho de uso	<u>6,265,002</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	166,203,950
Incremento derecho de uso	<u>9,569,126</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>175,773,076</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>	
Saldo al 1ro. de enero de 2022	(51,035,619)
Gasto por depreciación	<u>(18,874,111)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(69,909,730)
Gasto por depreciación	<u>(21,140,025)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(91,049,755)</u>
Valor en libros:	
Al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 84,723,321</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 96,294,220</u>

### *Importes reconocidos en resultados*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Intereses por pasivo por arrendamiento	RD\$ 5,788,906	RD\$ 6,588,747
Ganancia (Pérdida) en cambio de moneda extranjera en pasivos por arrendamientos	RD\$13,929,928	RD\$ (2,488,403)
Gasto de depreciación por derecho de uso de activos bajo NIIF 16	RD\$21,140,025	RD\$18,874,111

### *Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo*

Al 31 de diciembre de 2023, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió RD\$33,431,589 (2022: RD\$25,571,527) compuesto por intereses y principal.

### *Opciones de extensión*

La Compañía no tiene la opción unilateral para la extensión de la vigencia del contrato de arrendamiento.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, una conciliación entre el movimiento del arrendamiento por pagar con relación a los flujos de efectivo por actividades de financiamiento es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldos al 1ro. de enero	RD\$115,431,830	RD\$130,638,011
Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento en arrendamiento	9,569,126	6,265,002
Gasto de interés	5,788,906	6,588,747
Pago de pasivo por arrendamiento	<u>(33,431,589)</u>	<u>(25,571,527)</u>
Total cambios en el flujo de efectivo por actividad de financiamiento	91,569,367	117,920,233
Efecto de cambio en moneda extranjera	<u>13,701,148</u>	<u>(2,488,403)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>RD\$105,270,515</u>	<u>RD\$115,431,830</u>
A corto plazo	<u>RD\$ (25,271,015)</u>	<u>RD\$ (18,005,676)</u>
A largo plazo	<u>RD\$ 79,999,500</u>	<u>RD\$ 97,426,154</u>

## 15. ACUMULACIONES POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

Un detalle de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Bonificación a funcionarios y empleados	RD\$ 65,554,966	RD\$ 57,785,883
Retenciones y acumulaciones de la seguridad Social	6,295,252	5,822,665
Servicios de auditoría	2,733,189	5,888,913
Vacaciones al personal	3,647,321	3,265,990
Ingresos diferidos	2,662,000	2,511,000
ITBIS	327,732	567,280
Anticipos de impuestos sobre la renta	19,232,495	18,643,437
Otros	<u>1,627,779</u>	<u>662,699</u>
	<u>RD\$102,080,734</u>	<u>RD\$ 95,147,867</u>

## 16. PATRIMONIO

### 16.1 CAPITAL EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital autorizado de la Compañía es de RD\$900,000,000, compuesto por 900,000 acciones comunes, con valor nominal de RD\$1,000 cada una.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Acciones autorizadas:</i>		
Número de acciones del capital autorizado al inicio del año	RD\$ 790,767	RD\$ 699,973
Incremento del año	<u>98,716</u>	<u>90,794</u>
Número de acciones del capital autorizado al final del año	<u>RD\$ 889,483</u>	<u>RD\$ 790,767</u>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Valores en RD\$:</i>		
Capital en acciones autorizado al inicio del año	RD\$790,767,000	RD\$699,973,000
Incremento del año	<u>98,716,000</u>	<u>90,794,000</u>
Capital en acciones autorizado al final del año	<u>RD\$889,483,000</u>	<u>RD\$790,767,000</u>

## 16.2 Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2023, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a RD\$889,483,000 (2022: RD\$790,767,000), equivalente a 889,483 (2022: 790,767) acciones comunes, emitidas y en circulación con un valor nominal de RD\$1,000 cada una.

## 16.3 Prima en venta de acciones

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantenía registrada al costo una acción común en tesorería, con un valor de adquisición de RD\$1,200, la cual fue adquirida en abril de 2012. Durante el año 2019 dicha acción fue vendida por RD\$4,946, originando una prima en venta de acciones de RD\$3,746.

## 16.4 Reserva legal

Mediante la promulgación de la Ley 249-17 del Mercado de Valores se deroga la Ley anterior No. 19-00, la cual exigía a las sociedades anónimas que deseaban operar como depósitos centralizados de valores mantener un 20% de reserva legal sobre el capital suscrito y pagado. Al derogarse dicha disposición especial es aplicable a la Compañía la reserva legal considerada en el artículo No. 47 de la Ley núm. 479-08, Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, el cual requiere que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada transfieran anualmente a una reserva legal por lo menos el 5% de las ganancias realizadas y líquidas, hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía.

## 16.5 Dividendos pagados

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2023 y 7 de abril 2022 respectivamente, se aprobó el pago de dividendos por un monto de RD\$668,022,674 (2022: RD\$614,412,901), de los cuales el 85% equivalente a RD\$559,435,074 (RD\$514,539,501) fueron pagados en efectivo y el 15% restante, equivalente a RD\$98,716,000 (RD\$90,794,000) fueron capitalizados.

## 17. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 31 de diciembre, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Corriente	RD\$(278,399,362)	RD\$(230,789,941)
Diferido	<u>(4,586,963)</u>	<u>2,353,970</u>
	<u>RD\$(282,986,325)</u>	<u>RD\$(228,435,971)</u>

Una conciliación de los resultados según los estados financieros y la renta neta imponible para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	RD\$1,129,547,853	RD\$ 896,458,645
Más o (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Ingresos por intereses sobre Bonos Exentos leyes 366-09 y 498-08 del Ministerio de Hacienda	(98,837,758)	(52,029,264)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	321,819	239,587
Otras partidas no deducibles	<u>17,690,970</u>	<u>15,669,692</u>
	<u>(80,824,969)</u>	<u>(36,119,985)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Depreciación y amortización	(8,975,883)	(4,166,072)
Ganancia en disposición de propiedad, mobiliario y equipos y mejoras	(3,115,931)	(2,864,874)
Depreciación por activo de derecho de uso	20,995,293	18,874,480
Gasto financiero por activo de derecho de uso	5,788,906	6,588,770
Pagos por arrendamiento	(28,327,399)	(25,572,528)
Provisiones varias	(1,971,944)	1,581,263
Reversión de diferencias cambiarias año anterior	2,387,015	2,384,876
Diferencia cambiaria del año	<u>(4,394,193)</u>	<u>(2,387,015)</u>
Total diferencias temporales	<u>(17,614,136)</u>	<u>(5,561,100)</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$1,031,108,748</u>	<u>RD\$ 854,777,560</u>

Un resumen del impuesto corriente determinado años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Renta neta imponible del año	RD\$1,031,108,748	RD\$ 854,777,560
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 278,399,362</u>	<u>RD\$ 230,789,941</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta por pagar y anticipos de impuestos pagados por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	RD\$ 28,542,076	RD\$ 87,841,780
Impuestos y anticipos pagados durante el año	(256,975,783)	(286,180,082)
Anticipos compensados		
Retenciones realizadas por instituciones del Estado	(3,345,482)	(3,721,805)
Retenciones realizadas por entidades financieras	(552,715)	(187,758)
Gasto de impuesto sobre la renta corriente del año	<u>278,399,362</u>	<u>230,789,941</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	<u>RD\$ 46,067,458</u>	<u>RD\$ 28,542,076</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta como tal en el estado de situación financiera a esa fecha que se acompaña.

Un resumen del movimiento del impuesto diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Movimiento del año</b>	<b>Saldo al final</b>
<b>2023</b>			
Propiedad, mobiliario y equipos y mejoras	RD\$13,045,150	RD\$(3,893,187)	RD\$ 9,151,963
Arrendamiento	5,167,155	380,587	5,547,742
Diferencias cambiarias	(644,494)	(541,938)	(1,186,432)
Provisiones varias	<u>2,682,282</u>	<u>(532,425)</u>	<u>2,149,857</u>
	<u>RD\$20,250,093</u>	<u>RD\$(4,586,963)</u>	<u>RD\$15,663,130</u>

	Saldo al inicio	Movimiento del año	Saldo al final
<b>2022</b>			
Propiedad, mobiliario y equipos y mejoras	RD\$16,284,698	RD\$ (3,239,548)	RD\$13,045,150
Arrendamiento		5,167,155	5,167,155
Diferencias cambiarias	(643,916)	(578)	(644,494)
Provisiones varias	<u>2,255,341</u>	<u>426,941</u>	<u>2,682,282</u>
	<u>RD\$17,896,123</u>	<u>RD\$ 2,353,970</u>	<u>RD\$20,250,093</u>

El impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluye como tal en los estados de situación financiera que se acompañan.

## 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Compañía genera ingresos principalmente por la custodia de valores. Otras fuentes de ingresos incluyen ingresos por liquidación de operaciones, comisión por aplicación de derechos y acceso mensual al sistema.

	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias - procedentes de contratos con clientes	<u>RD\$1,509,072,668</u>	<u>RD\$1,332,478,504</u>

Las principales líneas de servicios de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son como sigue:

***Tipo de servicio: custodia de valores, liquidación de operaciones, comisión por aplicación de derechos y acceso manual al sistema***

**Custodia de valores:** Esta línea de servicios consiste en la guarda de los valores anotados en cuenta en base a mecanismos que permitan asegurar la tenencia y seguridad de estos. En adición, conlleva el servicio de mantenimiento de la cuenta en la que son depositados los valores.

**Liquidación de operaciones:** Servicio mediante el cual se realiza de forma simultánea el traspaso de los valores objeto de una operación y el pago de los fondos correspondientes, a través de esquemas de entrega contra pago.

**Comisión por aplicación de derechos:** Este servicio es ofrecido a los emisores y consiste en el pago de los beneficios patrimoniales generados por los valores anotados en cuenta. El pago es realizado por la Compañía por cuenta del emisor y a favor de los titulares en las cuentas bancarias designadas por estos últimos.

**Acceso manual al sistema:** Este servicio es ofrecido a los participantes y corresponde al derecho de acceso al sistema.

A continuación, se muestran los ingresos de actividades ordinarias provenientes de los contratos con clientes:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ingresos de contratos con clientes:		
Custodia de valores:		
Custodias en administración	RD\$ 66,270,877	RD\$ 62,241,819
Custodias del Estado	912,344,900	845,349,112
Custodias de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP)	19,878,777	19,459,558
Custodias internacionales	196,444,436	174,909,590
Liquidación de operaciones	159,193,040	96,966,922
Comisión por aplicación de derecho	51,289,392	40,247,502
Acceso al sistema	27,106,033	24,342,867
Otros	<u>76,545,213</u>	<u>68,961,134</u>
Total de ingresos operacionales	<u>RD\$1,509,072,668</u>	<u>RD\$1,332,478,504</u>

**a) Saldos del contrato**

A continuación, se presenta la información sobre cuentas por cobrar y los activos del contrato con clientes al 31 de diciembre:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Cuentas por cobrar – clientes (nota 8)	RD\$ 34,375,593	RD\$ 26,714,784
Cuentas por cobrar e intereses por cobrar a largo plazo- entes relacionados (nota 9)	RD\$ 39,554,798	RD\$ 20,842,965
Cuentas por cobrar - ingresos devengados no facturados (i)	RD\$459,272,450	RD\$ 458,209,905

(i) Estos saldos corresponden a ingresos devengados no facturados, relacionados básicamente con los derechos de la Compañía a contraprestación por el ingreso generado y reconocido, pero que no han sido facturado al cliente a la fecha, relacionada con ingresos por custodia (nota 8).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay pasivos relacionados con el contrato.

**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden en función de la consideración especificada en un contrato con los clientes.

**Custodia de valores:** Estos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios de custodias de valores.

**Liquidación de operaciones y liquidación de derechos:** Estos ingresos son reconocidos cuando los servicios son prestados a los clientes, momento en el cual dichos ingresos son devengados.

**Acceso al sistema:** Los ingresos provenientes de clientes con acuerdos de pago de cuotas fijas por acceder al sistema, se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios de permitir a los clientes acceder a los sistemas. En el caso de los ingresos provenientes de acuerdos, en los cuales los clientes solo pagan por los accesos realizados, los ingresos se reconocen por el método de lo devengado, es decir, cuando se le presta el servicio al cliente.

## 19. GASTOS OPERACIONALES

Un detalle de los gastos operacionales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos y otras compensaciones al personal (a)	RD\$273,233,562	RD\$245,639,730
Mantenimiento del registro de mercado de valores (nota 21)	16,240,000	16,240,000
Comisión por transacciones de valores internacionales	40,427,612	32,680,599
Energía eléctrica	2,056,215	2,264,876
Comunicaciones	20,324,553	18,675,874
Honorarios profesionales (c)	26,291,621	28,309,566
Impuestos no admitidos	17,784,108	17,494,307
Viajes y representaciones	13,222,583	5,512,361
Mantenimiento de equipos	2,223,675	1,139,796
Licencia de programas de computadoras	29,111,521	26,392,941
Promoción y divulgación	2,761,471	7,530,898
Honorarios del Consejo de Administración (b)	12,161,459	11,997,106
Gastos navideños	3,262,721	2,367,328
Otros gastos bancarios	2,205,985	2,077,056
Reparaciones y mantenimientos	6,068,599	6,207,037
Alquiler de equipos	155,283	105,291
Seguros	7,372,688	8,390,114
Depreciación y amortización	48,261,848	49,211,805
Donaciones y contribuciones	424,612	550,031
Limpieza	1,135,935	1,002,465
Otros	<u>11,832,042</u>	<u>13,450,400</u>
	<u>RD\$536,558,093</u>	<u>RD\$497,239,581</u>

(a) Un detalle de los sueldos y otras compensaciones al personal durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos y salarios	RD\$130,821,826	RD\$119,086,574
Bonificación	65,010,246	57,785,881
Regalía pascual	10,901,819	9,919,714
Vacaciones	8,863,093	7,879,946
Seguros médicos	5,914,075	5,086,722

(Continúa)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Seguridad social	RD\$ 16,689,772	RD\$ 15,312,845
Combustible	3,514,793	2,750,640
INFOTEP	1,308,219	1,190,866
Capacitación	2,798,179	7,346,232
Atención al personal	2,241,912	2,056,586
Prestaciones laborales	1,676,578	3,103,783
Otras	<u>23,493,050</u>	<u>14,119,941</u>
	<u>RD\$273,233,562</u>	<u>RD\$ 245,639,730</u>

(Concluye)

- (b) Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a asignación a directores por participación en Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Riesgos, Nombramientos y remuneraciones y Comité de Estrategia y Gobierno Corporativo. Al 31 de diciembre de 2023, la asignación por participación a cada miembro del consejo es de RD\$125,000 y presidente del Consejo RD\$152,000 (2022: RD\$120,000 y RD\$145,000), mientras que para los miembros de los distintos comités es de RD\$80,500 (2022: RD\$77,000). Adicionalmente, los honorarios fijos mensuales al presidente del consejo y consejeros externos son de RD\$45,000 y RD\$37,000 (2022: RD\$43,000 y RD\$36,000), respectivamente.
- (c) Un detalle de los Honorarios profesionales durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>Servicios de auditoría financiera</b>	<b>Otros servicios de auditoría</b>	<b>Servicios fiscales</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>Total</b>
2023	3,578,919	3,219,204	1,545,974	17,947,524	RD\$26,291,621
2022	2,905,862	6,515,890	1,147,653	17,740,151	RD\$28,309,566

**Servicios de auditoría:** Corresponde a los honorarios por la ejecución de la auditoría de los estados financieros al cierre del período, el cual incluye honorarios de informe de comisario de cuentas con la finalidad de obtener una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

**Otros Servicios de auditoría:** Corresponde a los honorarios por la ejecución de auditoría de procesos operativos, tecnológicos y cumplimiento del sistema de gestión de seguridad de la información.

**Servicios fiscales:** Corresponde a los honorarios por auditoría de niveles de cumplimiento según regulaciones fiscales.

**Otros servicios:** Corresponde a honorarios por servicios prestados por concepto de asesorías jurídicas, estrategias administrativas, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta con 81 (2022: 82) empleados.

## 20. CUENTAS DE ORDEN POR ADMINISTRACIÓN Y CUSTODIA DE VALORES

### 20.1 Cuentas de orden por administración

Las cuentas de orden están conformadas por fondos en cuentas bancarias de la Compañía y que corresponden principalmente a intereses por pagar en tránsito, depósitos y retenciones realizadas a titulares en cumplimiento de la Ley No. 253-12.

Los activos y pasivos que forman parte de las cuentas de orden deudoras y acreedoras por administración de fondos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las que se detallan a continuación:

	2023	2022
<b>Activos:</b>		
Efectivo en bancos:		
Denominado en pesos dominicanos	RD\$652,428,206	RD\$255,233,603
Denominado en euros	721,343	430,188
Denominado en dólares estadounidenses	<u>274,058,116</u>	<u>294,009,641</u>
	<u>RD\$927,207,664</u>	<u>RD\$549,673,432</u>
<b>Pasivos:</b>		
Intereses y depósitos administrados por pagar:		
Intereses retenidos a titulares (a)	RD\$550,107,236	RD\$389,439,467
Intereses por pagar en tránsito (b)	91,409,046	126,170,605
Retención Impuesto sobre la Renta a Titulares Ley No. 253-12 (c)	257,974,099	16,712,743
Retenciones Comisión Tarifa SIMV (d)	24,570,613	16,919,911
Acciones privadas	2,425,328	518
Regulación Europea Cumplimiento Operacionales	<u>721,343</u>	<u>430,188</u>
	<u>RD\$927,207,664</u>	<u>RD\$549,673,432</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023, incluye US\$3,010,752 (2022: US\$2,815,372).

(b) Al 31 de diciembre de 2023 asciende a US\$1,569,585 (2022: US\$2,236,441), y corresponden a intereses por pagar a los titulares por parte de los emisores de valores, los cuales son pagados en los primeros días hábiles del mes siguiente.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a retención por intereses pagados o acreditados a personas físicas, jurídicas o entidades no residentes en el país, así como a las personas físicas residentes, generados por los títulos de valores emitidos y colocados. La retención aplicable es de 10% y 1% según aplique del valor pagado, acreditado a cuenta o colocado a disposición de los inversionistas.

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde a retención de comisión tarifa B, realizada a los inversionistas estipulada en el tarifario divulgado por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía posee un total de custodia de valores ascendente RD\$2,620,142,819,046 (2022: RD\$2,276,323,783,730), de los cuales RD\$1,165,938,363 (2022: RD\$948,338,957), corresponden a valores de instrumentos garantizados y títulos a favor de la Compañía y RD\$2,618,976,880,683 (2022: RD\$2,275,375,444,773), corresponden a valores de terceros, según se desglosa a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Custodia valores de terceros en RD\$	2,069,505,009,323	1,804,365,691,360
Custodia valores de terceros en US\$	549,471,871,360	471,009,753,413
Custodia valores propios en RD\$	707,200,000	473,600,000
Custodia valores propios en US\$	<u>458,738,363</u>	<u>474,738,957</u>
	<u>2,620,142,819,046</u>	<u>2,276,323,783,730</u>

## 21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Un detalle de los compromisos y contingencias de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

### ***Compromisos***

#### *Servicios de custodia a las administradoras de fondos de pensiones*

La Compañía mantiene un contrato de servicios de custodia con el Banco Central de la República Dominicana, la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y con las diferentes Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) para proveer los servicios de registro, administración, compensación y liquidación de los títulos de inversión de las AFP provenientes de los recursos de las cotizaciones de sus afiliados. A cambio de brindar estos servicios, la Compañía recibe una comisión del saldo promedio mensual del valor nominal del fondo representativo de los títulos en custodia y por retiro y depósito de títulos que realicen las AFP, compartiendo una proporción con el Banco Central de la República Dominicana.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció ingresos netos por custodia, retiros y depósitos correspondientes a las AFP por aproximadamente RD\$19,878,000 (2022: RD\$19,459,000), los cuales se incluyen como parte de los ingresos de actividades ordinarias en los estados de resultados que se acompañan.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía pagó al Banco Central de la República Dominicana comisión por custodia, depósitos y retiros correspondiente a la proporción establecida según contrato del total de los títulos y valores custodiados de las AFP por aproximadamente RD\$16,988,293 (2022: RD\$16,679,621), y a la Superintendencia del Mercado de Valores RD\$19,819,675 (2022: RD\$19,459,558), los cuales se incluyen netos como parte de los ingresos por custodia de valores en los ingresos por actividades ordinarias en los estados de resultados que se acompañan.

### *Mantenimiento del registro de mercado de valores*

La Compañía requiere pagar una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores. Al 31 de diciembre de 2023 el gasto por este concepto es de RD\$13,440,000 (2022: RD\$14,500,000), se presenta como mantenimiento del registro del mercado de valores, como parte de los gastos operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

### **Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración de la Compañía ha evaluado junto con sus abogados posibles litigios por demandas surgidas de las transacciones normales del negocio y no ha identificado asunto alguno que deba ser provisionado o revelado a los estados financieros.

## **22. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, así como los objetivos, políticas y procesos para medir y gestionar los riesgos por parte de la Compañía.

El Consejo de Administración es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo de la Compañía. El Consejo de Administración ha creado el comité de riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgos de la Compañía. Este comité informa regularmente al Consejo de Administración acerca de sus actividades.

Las políticas de gestión de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El comité de auditoría y el comité de riesgos de la Compañía supervisan la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía. Estos comités son asistidos por auditoría interna en su rol de supervisión. Auditoría

interna realiza revisiones regulares y de los controles y procedimientos de gestión de riesgo, cuyos resultados son reportados al comité de auditoría.

***Riesgo de crédito***

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

Los importes en libros de los activos financieros que representan la máxima exposición al riesgo de crédito son como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 277,575,325	RD\$ 597,647,406
Cuentas por cobrar	541,127,908	514,710,725
Inversiones a corto plazo	778,918,711	83,420,293
Inversiones a largo plazo	<u>260,074,148</u>	<u>328,898,552</u>
	<u>RD\$1,857,696,092</u>	<u>RD\$1,524,676,976</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, todas las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía corresponden a clientes locales.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía reconoció pérdida por deterioro de los instrumentos financieros activos, por un monto total de RD\$652,624.

***Efectivo y equivalentes de efectivo***

El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango crediticio de A- y AA+.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo y de las inversiones a corto plazo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de doce (12) meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo y equivalentes al efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

La Compañía utiliza un enfoque similar al usado para las inversiones a largo plazo para la evaluación de la pérdida crediticia esperada para el efectivo y equivalentes de efectivo y las inversiones mantenidas hasta vencimiento a corto plazo.

***Cuentas por cobrar***

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente y parte relacionada. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria y el país en los que opera el cliente.

El comité de gestión de riesgos ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega de la Compañía. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles, estados financieros, información de agencias crediticias, información de la industria y, en algunos casos, referencias bancarias.

En el reglamento general de la Compañía, se establecen los requisitos de documentación necesaria para la aceptación de clientes. Entre estos se incluyen los estados financieros, calificaciones de riesgos cuando están disponibles, así como autorización para operar por parte de las entidades regulatorias correspondientes.

En los contratos de servicios se establecen las tarifas y las fechas de pago correspondientes a la prestación de cada servicio, y son documentos estandarizados que son aprobados por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales estableciendo un período de pago máximo de 30 días para sus clientes y partes relacionadas.

La exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales por tipo de clientes, según las cifras al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Estado Dominicano	RD\$455,837,342	RD\$455,571,532
Bancos	10,323,713	14,415,256
Puestos de Bolsa	50,612,966	22,691,374
AFP	4,766,748	5,009,677
Otros	<u>11,662,072</u>	<u>8,092,751</u>
	<u>RD\$533,202,841</u>	<u>RD\$505,780,590</u>

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció una pérdida por deterioro por un monto de RD\$405,429, sin embargo, para el periodo 2022, no fue reconocida pérdida por deterioro.

#### *Inversiones en instrumentos de deuda*

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda, debiendo contar los mismos con una calificación mínima de BB-.

La Compañía monitorea los cambios en el riesgo de crédito rastreando calificaciones crediticias externas publicadas. A fin de determinar si las calificaciones publicadas siguen estando actualizadas y de evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo de crédito a la fecha de presentación que no haya sido reflejado en las calificaciones publicadas.

La tabla a continuación presenta un análisis de la calidad crediticia de los instrumentos de las inversiones a largo plazo a costo amortizado. A continuación, se indica si los activos medidos al costo amortizado estuvieron sujetos a una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Calificación crediticia	Importes en libros	
	2023	2022
Entre BBB- y AAA	RD\$248,309,961	RD\$306,685,802
Entre BB- y BB+		
Entre AA- y AA+	<u>12,011,382</u>	<u>22,212,750</u>
	<u>RD\$260,321,343</u>	<u>RD\$328,898,552</u>

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció una pérdida por deterioro por un monto de RD\$247,195, sin embargo, para el periodo 2022, no fue reconocida pérdida por deterioro.

### **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga en la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, la Compañía estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

La Compañía recibe de los emisores de instrumentos los valores para liquidarlos a la fecha de vencimiento y que mantiene en custodia del mercado de valores, por lo que funge como una intermediaria.

### **Exposición al riesgo de liquidez**

A continuación, se presentan los vencimientos contractuales de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales incluyen el pago estimado del interés y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pago:

	Importe en libros	Total	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años
<b>2023</b>						
Cuentas por pagar	RD\$ 7,075,211	RD\$ (7,075,211)	RD\$ (7,075,211)			
Pasivos por arrendamientos	<u>105,270,515</u>	<u>(108,214,722)</u>	<u>(12,271,447)</u>	RD\$(13,159,958)	RD\$(56,675,427)	RD\$(26,107,890)
	<u>RD\$112,345,726</u>	<u>RD\$(115,289,933)</u>	<u>RD\$(19,346,658)</u>	<u>RD\$(13,159,958)</u>	<u>RD\$(56,675,427)</u>	<u>RD\$(26,107,890)</u>
<b>2022</b>						
Cuentas por pagar	RD\$ 6,898,328	RD\$ (6,898,328)	RD\$ (6,898,328)			
Pasivos por arrendamientos	<u>115,431,830</u>	<u>(124,961,101)</u>	<u>(10,477,015)</u>	RD\$(11,432,232)	RD\$(23,808,945)	RD\$(79,242,909)
	<u>RD\$ 122,330,158</u>	<u>RD\$ (131,859,429)</u>	<u>RD\$(17,375,343)</u>	<u>RD\$(11,432,232)</u>	<u>RD\$(23,808,945)</u>	<u>RD\$(79,242,909)</u>

### **Riesgo de mercado**

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que esta posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

La Compañía está expuesta al riesgo de variaciones en la tasa de cambio de moneda extranjera en las ventas y compras que son denominadas en una moneda diferente a su moneda funcional, principalmente el dólar estadounidense (US\$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo de cambio de moneda extranjera. (Ver nota 6).

### **23. VALORES RAZONABLES**

El valor razonable del efectivo y equivalente de efectivo, inversiones mantenidas hasta vencimiento a corto plazo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, es similar a los importes en libros debido al corto período en que los instrumentos financieros son cobrados y pagados.

El nivel en la jerarquía para determinar el valor razonable revelado en los estados financieros para las inversiones mantenidas hasta vencimiento a largo plazo fue el nivel 2, el cual se basó en la comparación de mercado mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en el mercado.

Un resumen de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros cuyo valor razonable es diferente a su valor en libros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Valores Razonables			
	Activos financieros al costo amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>31 de diciembre de 2023</b>				
Activos financieros no medidos al valor razonable:				
Inversiones a largo plazo	RD\$260,321,343		RD\$258,799,210	
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
Activos financieros no medidos al valor razonable:				
Inversiones a largo plazo	RD\$328,898,552		RD\$334,443,923	

#### 24. TRANSACCIÓN NO MONETARIA

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, un resumen de las transacciones que no originaron flujos de efectivo realizadas por la Compañía es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Derecho de uso de activos bajo NIIF 16	RD\$ 9,569,126	RD\$ 6,265,002
Arrendamientos - pasivos por arrendamientos bajo NIIF 16	RD\$ (9,569,126)	RD\$(10,365,346)
Dividendos pagados en acciones	RD\$( 98,716,000)	RD\$(90,794,000)

#### 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron autorizados para su emisión el 29 de febrero de 2024 por la Administración de la Compañía, 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.

\* \* \* \* \*