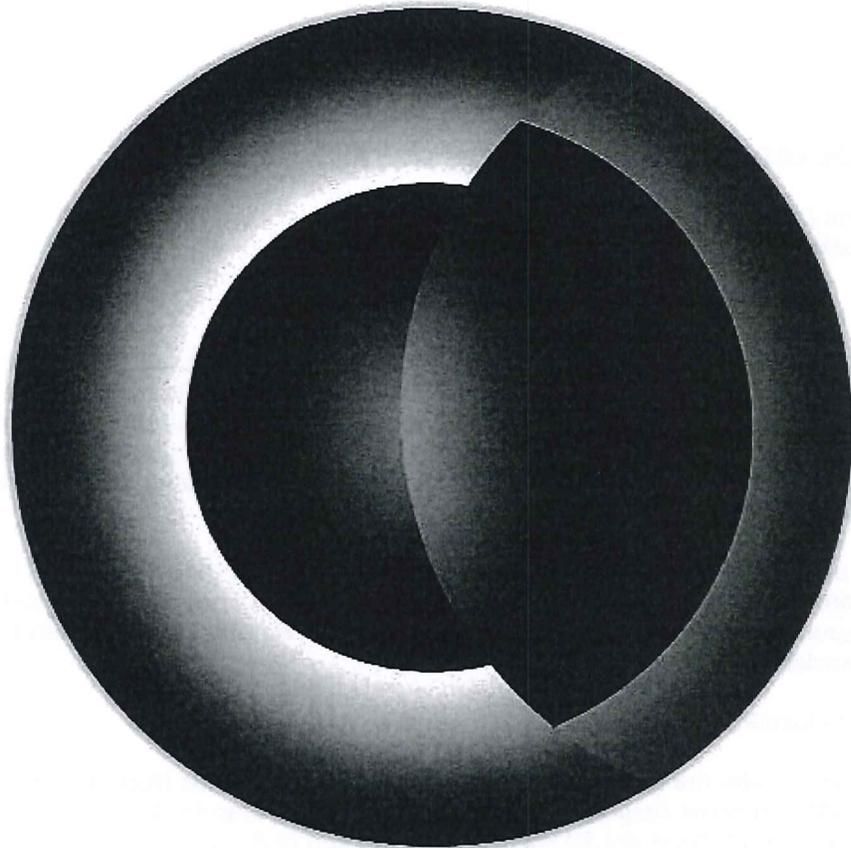
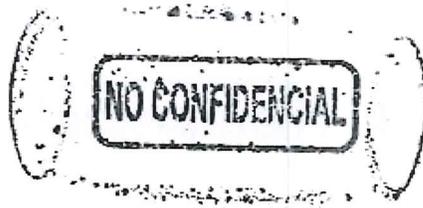


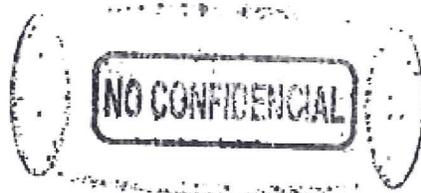
**Deloitte.**



**Fraga Industrial, S.A.S.**

Estados Financieros por los años  
que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021,  
e Informe de los Auditores Independientes  
del 14 de agosto de 2023





# Deloitte.

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y al Accionista de:  
Fraga Industrial, S.A.S.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fraga Industrial, S.A.S. (en lo sucesivo "la Compañía"), los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Fraga Industrial, S.A.S., para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

### *Base para la Opinión*

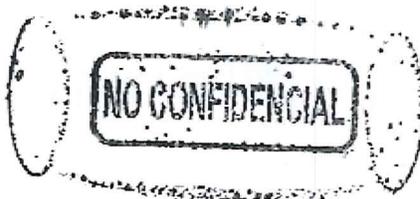
Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requisitos de Ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados de financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### *Énfasis en los Asuntos*

Base Contable y Restricción de Uso y Distribución – Llamamos la atención sobre la Nota 2, en la cual se describe la base contable de la Compañía para la preparación de los estados financieros. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para ayudar a que la Administración de la Compañía cumpla con la presentación de información financiera ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) de la República Dominicana, al Consejo de Directores y los Accionistas de la Compañía.



# Deloitte.



Debido a lo anterior, los estados financieros preparados sobre la base contable descrita en la Nota 2, pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente al Consejo de Directores y los Accionistas de la Compañía para que esta lo presente a la DGII, por lo tanto, este informe no debe ser distribuido ni utilizado por partes distintas a las mencionadas anteriormente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

### *Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación de los estados financieros de conformidad con las Políticas Contables descritas en la Nota 2, y del control interno que la Administración determine que es 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 de Fraga Industrial, S.A.S., son responsables de la supervisión del proceso para reportar la información financiera.

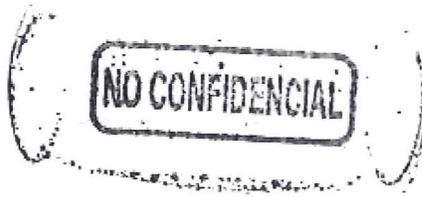
### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error 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 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.





# Deloitte.

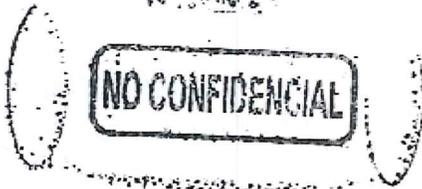
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 deje de operar como negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno 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.

Deloitte

14 de agosto de 2023





**FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Notas	2022	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	2c, 3	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Inversiones mantenidas al vencimiento	2d	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por cobrar	2e,4	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	17	[REDACTED]	[REDACTED]
Anticipos a proveedores		[REDACTED]	[REDACTED]
Inventarios	2f,5	[REDACTED]	[REDACTED]
Anticipo de impuesto sobre la renta	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos pagados por anticipado	6	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total activos corrientes</b>		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - NETOS</b>	2g,7	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO</b>	2q,13	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2h	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>TOTAL</b>		<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Documentos por pagar a corto plazo	2n,8	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Porción corriente de la deuda a largo plazo	2n,9	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por pagar proveedores	2j,10	[REDACTED]	[REDACTED]
Avances recibidos de clientes	2k	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuestos sobre la renta por pagar	2q,13	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuestos sobre el activo por pagar		[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses por pagar	2l,9	[REDACTED]	[REDACTED]
Retenciones y acumulaciones por pagar	2l,11	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total pasivos corrientes</b>		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS</b>	17	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	2n,9	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>TOTAL PASIVOS</b>		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital pagado	2ñ,12	[REDACTED]	[REDACTED]
Capital pagado adicional	12	[REDACTED]	[REDACTED]
Reserva legal	12	[REDACTED]	[REDACTED]
Ganancias acumuladas		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>TOTAL</b>		<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



NO CONFIDENCIAL

**FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2022	2021
INGRESOS POR VENTAS	2o	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
MATERIA PRIMA CONSUMIDA, CAMBIOS EN INVENTARIOS Y OTROS COSTOS	2o	[REDACTED]	[REDACTED]
SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2m, 14	[REDACTED]	[REDACTED]
DEPRECIACIÓN	2g, 7	[REDACTED]	[REDACTED]
OTROS GASTOS GENERALES Y OPERATIVOS	2o,15	[REDACTED]	[REDACTED]
OTROS INGRESOS NETOS		[REDACTED]	[REDACTED]
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS:			
Intereses ganados		[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos por intereses	2n,9	[REDACTED]	[REDACTED]
(Pérdida) ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	2a	[REDACTED]	[REDACTED]
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto sobre la renta corriente	2q, 13	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto sobre la renta diferido	2q, 13	[REDACTED]	[REDACTED]
Total Impuesto sobre la renta		[REDACTED]	[REDACTED]
UTILIDAD NETA DEL AÑO		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.





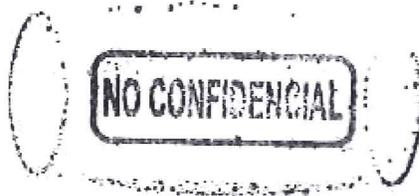
**FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	Capital Social				Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Total
		Capital Pagado	Capital Pagado Adicional	RD\$	RD\$			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020								
Transferencia reserva legal								
Emisión de acciones								
Utilidad neta del año								
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	12							
Emisión de acciones								
Dividendos pagados								
Utilidad neta del año								
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	12							

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



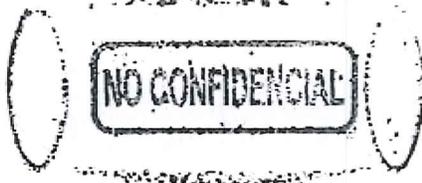


**FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Expresadas en Pesos Dominicanos)

	Notas	2022	2021
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad neta del año		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	7	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdida por retiros de propiedad, planta y equipos		[REDACTED]	[REDACTED]
Provisión bonificación		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto corriente	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuestos a los activos		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto diferido	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses ganados		[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos de intereses	9	[REDACTED]	[REDACTED]
Diferencial cambiario de la deuda	9	[REDACTED]	[REDACTED]
Diferencial cambiario de la Inversiones		[REDACTED]	[REDACTED]
Gasto Financieros - Neto		[REDACTED]	[REDACTED]
Cambios de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar	4	[REDACTED]	[REDACTED]
Documentos por cobrar		[REDACTED]	[REDACTED]
Inventarios	5	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos pagados por adelantado		[REDACTED]	[REDACTED]
Otros activos		[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por pagar proveedores	10	[REDACTED]	[REDACTED]
Avances recibidos de clientes		[REDACTED]	[REDACTED]
Provisiones, retenciones y acumulaciones por pagar	11	[REDACTED]	[REDACTED]
Total de ajustes		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuestos sobre la renta pagado		[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses cobrados		[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses pagados		[REDACTED]	[REDACTED]
Flujos netos de efectivo provisto por actividades de operación		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de inversiones mantenidas al vencimiento		[REDACTED]	[REDACTED]
Cancelación de inversiones mantenida a vencimiento		[REDACTED]	[REDACTED]
Producto de la venta de terreno, edificio, inmuebles y equipo		[REDACTED]	[REDACTED]
Dividendos Pagados	12	[REDACTED]	[REDACTED]
Adquisición de propiedad, planta y equipos	7	[REDACTED]	[REDACTED]
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		[REDACTED]	[REDACTED]
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Deuda pagada	8, 9	[REDACTED]	[REDACTED]
Deuda adquirida	8, 9	[REDACTED]	[REDACTED]
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		[REDACTED]	[REDACTED]





**FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
(Expresadas en Pesos Dominicanos)**

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN CAJA Y BANCO	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO AL INICIO DEL AÑO	[REDACTED]	[REDACTED]
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO AL FINAL DEL AÑO	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

**TRANSACCIÓN QUE NO IMPLICÓ EL USO DE EFECTIVO**

Durante el 2022 y 2021, la Compañía capitalizó de las utilidades acumuladas a través de acciones comunes un monto de RD\$ [REDACTED] (Nota 12).

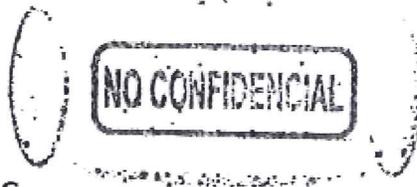
Durante el 2021, la Compañía ha adquirido activos por la suma de RD\$ [REDACTED], sobre los cuales RD\$ [REDACTED] inicialmente fueron clasificados como otras cuentas por cobrar y RD\$ [REDACTED] como otros activos, por lo que al cierre del período fueron reclasificados al rubro de construcciones en procesos (Nota 7).

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía transfirió el 5% de la utilidad neta del año a la reserva legal por la suma de RD\$ [REDACTED] (Nota 12).

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Concluye)





**FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Expresadas en Pesos Dominicanos)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Naturaleza del Negocio** - FRAGA Industrial, S.A.S., (la Compañía) es una entidad constituida y organizada en fecha 30 de diciembre de 2014, de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, e inició sus operaciones el 1º de junio de 2015. La Compañía se dedica a la producción, importación y comercialización de productos de acero, productos derivados del acero y zinc, tales como varillas, alambres, planchas de zinc, alambres galvanizados, tuberías, entre otros.

A partir del mes de septiembre de 2018, la Compañía inició su proceso de producción para la fabricación de productos derivados del acero, como son: alambre galvanizado, tuberías, canales, entre otros.

La Compañía mantiene su Oficina Principal en el Polígono Industrial Hato Nuevo, esquina Lechería, Hato Nuevo, Santo Domingo Oeste, República Dominicana.

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

**Base de Preparación y Presentación** - Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados sobre la base del costo histórico de conformidad con las políticas contables definidas por la Administración de la Compañía, las cuales se detallan más adelante en esta nota.

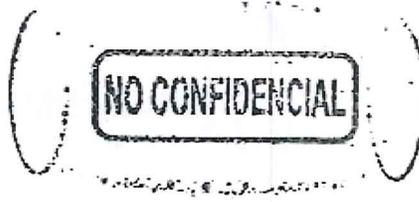
Las principales diferencias entre las políticas contables definidas por la Administración de la Compañía y las NIIF Para Pymes se detalla a continuación:

1. De acuerdo a la sección 30 de NIIF para PYMES, la Compañía debe presentar sus estados financieros en su moneda funcional, la cual de acuerdo al análisis realizado por la Administración es el dólar estadounidense. Estos estados financieros actuales se presentan en pesos dominicanos.
2. La Compañía mantiene los inventarios de repuestos asociados a las maquinarias como inventarios en lugar de presentarlos como parte de propiedad, planta y equipos.

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

- a. **Moneda Funcional y de Presentación** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar estadounidense, sin embargo, los estados financieros y registros contables se preparan en pesos dominicanos, la cual es la moneda de curso legal de la República Dominicana, a fin de cumplir con la disposición de la Dirección General de Impuestos Internos, que requiere que los estados financieros sean preparados y presentados en pesos dominicanos. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la





transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha.

Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre, son registradas en los estados de ganancias o pérdidas del período en que ocurrieron. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa de cambio del peso dominicano era de RD\$56.15 y RD\$57.55, por cada dólar estadounidense, respectivamente.

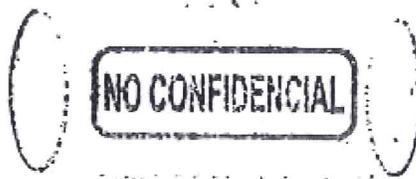
- b. **Uso de Estimados** - La preparación de estados financieros para efectos estatutarios requiere que la Administración de la Compañía realice estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si éstos son afectados.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros son como sigue:

- Definición de la moneda funcional
  - Valor neto de realización de inventarios y su estimación de obsolescencia,
  - Vidas útiles de la propiedad, planta y equipos, así como de su deterioro.
  - Provisiones y acumulaciones por pagar.
  - Impuestos sobre la renta corriente y diferido.
- c. **Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos de efectivo se confeccionó mediante el método indirecto. Para su preparación se definió como fondos los saldos mantenidos en los rubros de efectivo en caja y bancos.
- d. **Inversiones Mantenido al Vencimiento** - Las inversiones mantenidas al vencimiento corresponden a certificados de depósitos en entidades de intermediación financiera locales, con vencimiento original mayor a tres meses y menor a un año.
- e. **Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar están registradas al valor nominal, que se entiende es similar a su valor razonable por el corto plazo de vencimiento. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normal y los importes de las cuentas por cobrar no devengan interés alguno. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, concluyó que no es necesario registrar una estimación para cuenta de dudoso cobro, considerando que todos los saldos por cobrar a clientes son recuperables.





- f. **Inventarios** - Los inventarios están valuados al menor del costo o valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado. Los costos de adquisición incluyen los costos en la adquisición de las existencias, producción, costos de conversión y cualquier otro costo incurrido para ponerla en condiciones de venta. Los inventarios en tránsito se registran cuando se emite la orden de pedido y se descargan contra las cuentas de inventario correspondientes cuando se recibe el material en los almacenes de la Compañía.

El valor neto de realización es estimado en base al precio de venta en el curso ordinario de negocios, menos los gastos estimados para completar la venta. En los casos que el valor neto de realización resulte menor que el valor en libros, éstos son ajustados al valor neto de realización y el efecto es cargado a los resultados del período. Adicionalmente, la administración registra una estimación para obsolescencia de inventarios. Para la estimación de obsolescencia de inventario, la Administración reserva el valor de todos los inventarios que no presentan compras ni consumos por un período mayor a dos años. En base a los análisis realizados por la Administración, los mismos concluyeron que no ha sido necesario registrar una estimación por valor neto de realización y obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

- g. **Propiedad, Planta y Equipos** - La propiedad, planta y equipos están valuados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando correspondan.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de los activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto. Una vez concluida la construcción, son transferidos al renglón correspondiente. Los desembolsos correspondientes a las adiciones y mejoras materiales son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores son cargados a gastos en el momento en que se incurren. Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

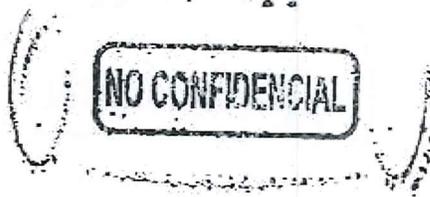
La depreciación es calculada por el método de línea recta en base a la vida útil estimada por la Administración de la Compañía. Si partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipos tienen vida útil distinta, son registradas como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, planta y equipos.

La vida útil promedio estimada por la Administración de la Compañía para el cálculo de la depreciación de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

**Años de Vida Útil  
Promedio**

Edificios  
Maquinarias y equipos  
Mobiliarios y equipos de oficina  
Equipos de transporte





Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

- h. **Otros Activos** - Los otros activos están compuestos por depósitos de servicios, fianzas de servicios y programas de computadora utilizados en el procesamiento de las operaciones de la Compañía. Los programas de computadora tienen una vida útil de 4 años, se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando incrementan los beneficios económicos futuros asociados con el activo específico. La amortización se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los otros activos menos sus valores residuales estimados, se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados en un período comprendido entre cinco y siete años. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar la nueva expectativa.
- i. **Deterioro de Activos** - Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no ha registrado deterioro del valor de sus activos.
- j. **Cuentas por Pagar** - Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.
- k. **Avances Recibidos de Clientes** - Corresponde a los avances a compras recibidos de los clientes, los cuales son registrados cuando se reciben y se descargan cuando se reconoce el ingreso y la factura se ha emitido.
- l. **Provisiones** - Una provisión es reconocida si, como resultado de un proceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.
- m. **Beneficios a Empleados** -  
**Seguridad Social** - Con la entrada en vigor de la Ley N°. 87-01, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual, dentro de sus características, incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta Ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Esta Ley establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, tanto para el seguro a la vejez, discapacidad y para el seguro familiar de salud, dicha contribución será constituida en base a un 7.10% del salario base, sujeto a aportes y un 2.87%



NO CONFIDENCIAL

será cubierto por el empleado. El costo del seguro de Riesgos Laborales será cubierto en un cien por ciento (100%) por el empleador.

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

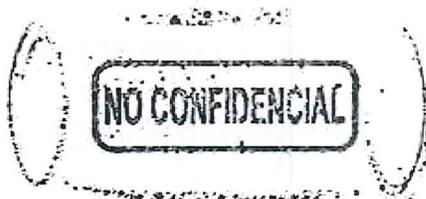
**Regalía Pascual y Bonificación** - Las leyes locales establecen compensaciones al personal que, entre otras cosas, incluyen una regalía pascual y una participación del diez por ciento de la ganancia antes del impuesto sobre la renta, según se define, limitado al equivalente de 60 días de salario ordinario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

- n. **Deudas** - Las deudas están registradas a su costo amortizado. Estas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir los pagos del pasivo por lo menos 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros presentados. Los gastos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo.
- ñ. **Capital** - Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio.
- o. **Reconocimiento de Ingresos Costos y Gastos** - Los ingresos por venta se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes se han transferido al cliente, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, puede hacerse un estimado fiable de los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes, la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes, ni retiene el control efectivo y puede hacerse una medición fiable del importe del ingreso. Los ingresos por ventas se miden netos de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas por volumen.

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

- p. **Reconocimiento de Costos y Gastos Financieros** - Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos de las inversiones mantenidas al vencimiento, intereses pagados sobre préstamos, los ingresos y gastos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias, y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.
- q. **Impuestos** - El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto sobre la renta o impuesto sobre los activos (el que resulte mayor de los dos) y el impuesto sobre la renta diferido.





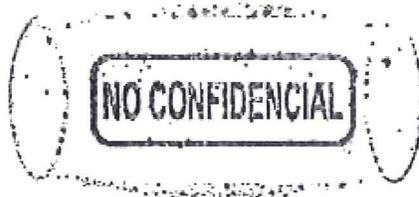
**Impuesto Sobre la Renta Corriente** - El impuesto sobre la renta corriente se determina tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 27%. El impuesto corriente, correspondiente al período presente, 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 de impuestos sobre la renta.

**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 año 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 de los estados financieros.

**Impuesto Sobre la Renta Diferido** - El impuesto sobre la renta diferido, se origina por las diferencias temporales entre el monto de los activos y pasivos según los estados financieros y los activos y pasivos reconocidos para propósitos fiscales, siempre y cuando éstos sean realizables. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse. El impuesto sobre la renta diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final de cada período sobre el que se informa. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el estado de resultados del período.

- r. **Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y consisten principalmente en efectivo en bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En fecha posterior al registro inicial, los instrumentos financieros se valúan al costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los montos registrados de los instrumentos financieros de corto plazo se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo. La Compañía no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados tales como: futuros, opciones y permutas financieras (swaps).
- s. **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 o equivalente al efectivo 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, por lo 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.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los saldos del efectivo en caja y banco al 31 de diciembre se muestran a continuación:

	2022	2021
Caja	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Efectivo en bancos (a)	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Total	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

(a) Efectivo en cuentas de ahorro y corrientes en bancos locales e internacionales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas cuentas generan intereses a tasas que oscilan entre 0.05%% y 0.75%% para 2022 y 0.01% y 0.25% anual para 2021. Los intereses devengados por estas cuentas se incluyen en la línea de intereses ganados en el estado de resultados que se acompañan.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

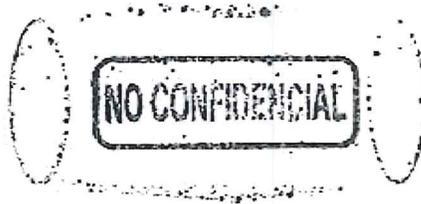
	2022	2021
Clientes	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Empleados	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Total	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

Un detalle de la antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar clientes por fecha de emisión de facturas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Menos de 15 días	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Entre 16 y 30 días	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Entre 31 y 60 días	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Mayor de 61 días	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Total	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administración analizó su cartera de cuentas por cobrar y concluyó que el total de los saldos adeudados por sus clientes son recuperables, por lo tanto, consideró que no es necesario registrar una estimación para cuentas de dudoso cobro.





**5. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Productos terminados	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Materia prima	[REDACTED]	[REDACTED]
Repuestos y suministros	[REDACTED]	[REDACTED]
Mercancía en tránsito	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total</b>	<b>RD\$ [REDACTED]</b>	<b>RD\$ [REDACTED]</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administración analizó sus inventarios y concluyó que no es necesario registrar una estimación para obsolescencia ni valor neto de realización.

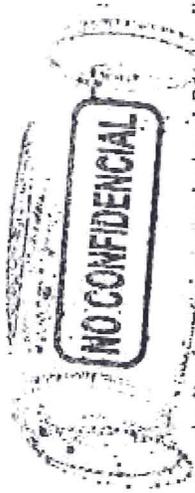
**6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, constan de:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
ITBIS adelantado (i)		RD\$ [REDACTED]
Seguros pagados por anticipado	RD\$ [REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total</b>	<b>RD\$ [REDACTED]</b>	<b>RD\$ [REDACTED]</b>

(i) Corresponde a saldo a favor del ITBIS, el cual es generado por las compras de bienes y servicios que están pendientes de compensación para declaraciones mensuales futuras de este impuesto.





**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - NETOS**

Un movimiento de propiedad, mobiliario y equipos y depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022					2021						
	Saldo Inicial	Adiciones	Retiro	Transferencias	Trasladados y/o Reclasificaciones	Saldo Final	Saldo Inicial	Adiciones	Retiro	Transferencias	Trasladados y/o Reclasificaciones	Saldo Final
<b>Costo de adquisición:</b>												
Terrenos	RD\$		RD\$			RD\$	RD\$					RD\$
Edificaciones		RD\$										
Mobiliario y equipos												
Equipo de transporte												
Maquinaria y equipos												
Construcción y maquinaria en proceso												
Sub-Total												
<b>Depreciación acumulada:</b>												
Edificaciones												
Mobiliario y equipos												
Equipo de transporte												
Maquinaria y equipos												
Sub-Total												
<b>Valor Neto</b>												
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
<b>Costo de adquisición:</b>												
Terrenos	RD\$					RD\$	RD\$					RD\$
Edificaciones		RD\$										
Mobiliario y equipos												
Equipo de transporte												
Maquinaria y equipos												
Construcción y maquinaria en proceso												
Sub-Total												
<b>Depreciación acumulada:</b>												
Edificaciones												
Mobiliario y equipos												
Equipo de transporte												
Maquinaria y equipos												
Sub-Total												
<b>Valor Neto</b>												
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$

El terreno, y maquinarias con importe en libros de aproximadamente RD\$300 millones, están dados en garantía de préstamos que mantiene la Compañía (véase las Notas 8 y 9).



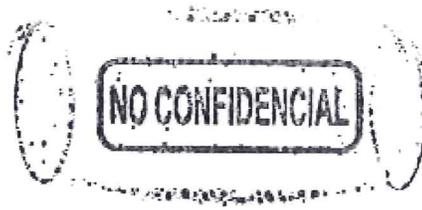
**8. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO**

Un detalle de los documentos por pagar a corto plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Préstamos recibidos de una entidad financiera del exterior sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED]. Estos préstamos causan intereses a tasas que oscilan entre 0.75% y 0.98% anual pagadero trimestralmente. El pago del capital es a término en octubre de 2022.		RD\$ [REDACTED]
Préstamo recibido de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] o su equivalente en pesos dominicanos, con intereses a una tasa de un 5.50% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en junio de 2022.		[REDACTED]
Préstamo recibido de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de RD\$ [REDACTED] intereses a una tasa de un 8% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en mayo de 2023.	RD\$ [REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo recibido y desembolsado en pesos dominicanos de una entidad financiera local con garantía de certificado de depósito a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] o su equivalente en pesos dominicanos. Este préstamo causa intereses a una tasa de 5.50% anual pagadero mensualmente. El pago capital es a término en mayo 2022.		[REDACTED]
Préstamo recibido y desembolsado en pesos dominicanos de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] o su equivalente en pesos dominicanos. Este préstamo causa intereses a una tasa de 5.5% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en junio 2022.		[REDACTED]
<b>Banco Popular</b> Préstamo recibido de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] o su equivalente en pesos dominicanos. Este préstamo causa intereses a una tasa de 6.10% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en agosto 2023.		[REDACTED]



(Continúa)



2022 2021

Banco Sabadell  
Préstamo recibido de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [redacted] su equivalente en pesos dominicanos. Este préstamo causa intereses a una tasa de 4.65% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en febrero 2023.

RD\$ [redacted]

Banco BHD León  
Préstamo por un valor original de US\$ [redacted] con una entidad financiera local sin garantía. Este préstamo causa interés a una tasa de 6.1-6.3% anual pagadero mensualmente vence en mayo de 2023.

[redacted]

Banco BHD León  
Préstamo por un valor original de US\$ [redacted] con una entidad financiera local sin garantía. Este préstamo causa interés a una tasa de 6.1% anual pagadero mensualmente vence en junio de 2023.

[redacted]

Banco BHD León  
Préstamo por un valor original de US\$ [redacted] con una entidad financiera local sin garantía. Este préstamo causa interés a una tasa de 6.1% anual pagadero mensualmente vence en junio de 2023.

[redacted]

Total documentos por pagar a corto plazo

RD\$ [redacted] RD\$ [redacted] (Concluye)

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

2022 2021

Banco Santa Cruz  
Préstamo por un valor original de RD\$ [redacted] con una entidad financiera local con garantía prendaria sin desapoderamiento de maquinarias de la Compañía. Este préstamo causa interés a una tasa de 6.75% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses. El vencimiento de este préstamo es en marzo de 2025 (véase la Nota 7).

RD\$ [redacted] RD\$ [redacted]

Banco Santa Cruz  
Préstamo por un valor original de RD\$ [redacted] con una entidad financiera local, con garantía prendaria sin desapoderamiento. Este préstamo

[redacted]

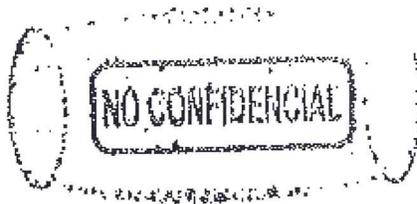




	2022	2021
causa interés a una tasa de 7.50% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses. El vencimiento de este préstamo es en junio de 2025.	RD\$ [REDACTED]	
Préstamo por un valor original de RD\$7,800,000, con una entidad financiera local con garantía de equipos sin desapoderamiento. Causa interés a una tasa de 14.50% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses el vencimiento de este préstamo es en junio de 2025.	[REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo por un valor original de RD\$4,470,000, con una entidad financiera local con garantía de equipos sin desapoderamiento. Causa interés a una tasa de 14.50% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses el vencimiento de este préstamo es en diciembre de 2025.	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Banco BHD</b>		
Préstamo por un valor original de RD\$57,000,000, con una entidad financiera local con garantía hipotecaria. Este préstamo causa interés a una tasa de 5.50% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es en cuotas trimestrales iguales y consecutivas por un monto de RD\$2,375,000 y vence en diciembre de 2027 (véase Nota 7).	[REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo por un valor original de RD\$93,000,000, con una entidad financiera local con garantía hipotecaria. Este préstamo causa interés a una tasa de 6% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es en cuotas trimestrales iguales y consecutivas por un monto de RD\$3,875,000 y vence en diciembre de 2027 (véase Nota 7).	[REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo por un valor original de RD\$50,000,000, con una entidad financiera local con garantía hipotecaria. Este préstamo causa interés a una tasa de 4.75% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es en cuotas trimestrales iguales y consecutivas por un monto de RD\$2,083,333 y vence en diciembre de 2027 (véase Nota 7).	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Banco Lafise</b>		
Préstamo por un valor original de RD\$23,000,000 Con una entidad financiera local con garantía hipotecaria. Este préstamo causa interés a una tasa de 12.75% anual pagadero mensualmente vence en enero de 2027	[REDACTED]	[REDACTED]
Deuda a largo plazo	[REDACTED]	[REDACTED]
Porción corriente de la deuda a largo plazo	[REDACTED]	[REDACTED]
Deuda a largo plazo, neto de porción corriente	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

(Concluye)





Durante el período de vigencia de ese préstamo la Compañía debe cumplir con ciertas condiciones establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía está en cumplimiento con las referidas condiciones.

Un resumen del vencimiento de la deuda a largo plazo a partir del 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

2024	RD\$	[REDACTED]
2025		[REDACTED]
2026		[REDACTED]
2027 en adelante	RD\$	[REDACTED]

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos de intereses sobre deudas ascienden a un total de RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los intereses por pagar ascienden a un total de RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente.

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

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

	2022	2021
Proveedores locales	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Proveedores del exterior	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

#### 11. RETENCIONES Y ACUMULACIONES POR PAGAR

Un resumen de las retenciones y acumulaciones por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Bonificaciones e Incentivos por pagar	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Retenciones Seguridad Social	[REDACTED]	[REDACTED]
Retenciones de ITBIS a terceros	[REDACTED]	[REDACTED]
Retenciones ISR salarios y terceros	[REDACTED]	[REDACTED]
ITBIS por Pagar	[REDACTED]	[REDACTED]
Otras	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

#### 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el patrimonio de los accionistas se compone principalmente de:



NO CONFIDENCIAL

**Capital Autorizado, Suscrito y Pagado** - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por [REDACTED] acciones comunes, con un valor nominal de RD\$ [REDACTED] por cada acción para un total de RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente.

**Capital Adicional Pagado** - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a aportes adicionales de capital, los cuales ascienden a RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente. Este capital adicional pagado está pendiente de realizarse los procesos legales para la emisión de las acciones correspondientes. Conforme a lo indicado en el acta de asamblea de fecha 06 de diciembre de 2021 y 19 de octubre de 2020, se aprobó la emisión de [REDACTED] acciones con un valor nominal de RD\$ [REDACTED] cada una, con el motivo de capitalizar aportes por un monto de RD\$ [REDACTED] tanto para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**Reserva Legal** - El Artículo 47 de la Ley N°. 479-08 requiere que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada transfieran anualmente como mínimo el 5% de su beneficio neto a una reserva legal, hasta que tal reserva iguale el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal asciende a RD\$ [REDACTED] para ambos años.

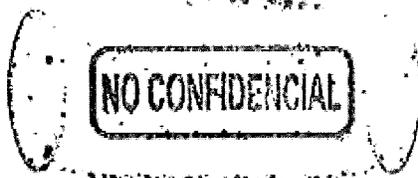
**Dividendos Pagados** - Durante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 10 de marzo de 2022, se aprobó la distribución de una parte de las utilidades netas resultantes del período fiscal al 31 de diciembre de 2020, de manera proporcional entre los accionistas de la sociedad. Los beneficios para distribuir corresponden al importe de US\$ [REDACTED] y/o su equivalente en RD\$ [REDACTED].

### 13. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Un resumen de la conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y beneficios antes de impuesto sobre la renta y la renta neta imponible durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Ajustes fiscales		
Ajustes positivos	[REDACTED]	[REDACTED]
Ajustes negativos	[REDACTED]	[REDACTED]
Total ajustes	[REDACTED]	[REDACTED]
Renta neta imponible	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdidas compensables de ejercicios anteriores	[REDACTED]	[REDACTED]
Renta neta imponible después de las pérdidas	[REDACTED]	[REDACTED]
Tasa de impuesto		27%
Impuesto liquidado antes de crédito por energía renovable	[REDACTED]	[REDACTED]
Crédito por energía renovable	[REDACTED]	[REDACTED]
Gasto de impuesto del año	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]





**Impuestos Sobre los Activos** - El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta del 27% según la Ley 139-11, aplicable sobre la renta neta imponible o el 1% a los activos sujetos al impuesto. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía calificó para liquidar su impuesto sobre la base a la renta neta imponible.

Un resumen del impuesto determinado se presenta a continuación:

	2022	2021
Total activos según estados financieros	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Menos activos no gravados:		
Impuesto diferido	[REDACTED]	[REDACTED]
Anticipo de impuestos	[REDACTED]	[REDACTED]
ITBIS adelantado	[REDACTED]	[REDACTED]
Sub-total	[REDACTED]	[REDACTED]
Total activos imponibles	[REDACTED]	[REDACTED]
Tasa de impuesto	1%	1%
Impuesto sobre los activos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

El saldo a favor y anticipos de impuestos sobre la renta se encuentra registrado en el renglón de anticipos pagados por anticipados en el estado de situación financiera que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el anticipo de impuesto quedo con un saldo a favor de RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2022 la Compañía pago impuesto sobre la base del impuesto al activo, el cual es el 1% del total de los activos menos los activos exentos el mismo asciendo a RD\$ [REDACTED]

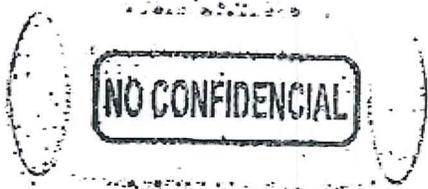
Al 31 de diciembre de 2021, el gasto de impuesto sobre la renta liquidado corresponde a RD\$ [REDACTED], el cual luego de la compensación de los créditos fiscales el Gasto de impuesto del año es de RD\$ [REDACTED]. Al 31 de diciembre de 2021, el impuesto sobre la renta por pagar fue compensado con los anticipos quedando un saldo pendiente de pago de RD\$ [REDACTED]

**Impuesto Sobre la Renta Diferido** - A continuación, un resumen del movimiento del impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2021	Ajuste del Período	2022
Propiedad, planta y equipos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Provisiones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Diferencia en cambio	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdidas fiscales trasladables	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Activo por impuesto diferido, neto	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

	2020	Ajuste del Período	2021
Propiedad, planta y equipos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Provisiones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Diferencia en cambio	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdidas fiscales trasladables	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Activo por impuesto diferido, neto	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]



Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía posee pérdidas fiscales trasladables por un total de RD\$ [REDACTED]. Un resumen del vencimiento de las pérdidas fiscales trasladables a partir del 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

2023	RD\$ [REDACTED]
2024 en adelante	RD\$ [REDACTED]

**Revisión de las Autoridades Fiscales** - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

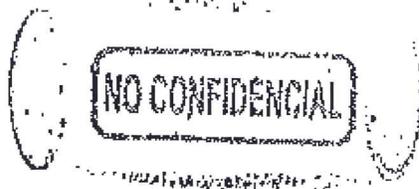
**Norma de Precios de Transferencia** - La Ley N°. 253-12 sobre el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible y el Reglamento 78-14 sobre Precios de Transferencia, requiere a las empresas disponer de un informe de precios de transferencias, para demostrar que los términos y condiciones de dichas transacciones no difieren de las realizadas con terceros, referente a las operaciones con partes relacionadas o vinculadas locales o del exterior. A la fecha, la Compañía se encuentra en proceso de concluir con el análisis correspondiente del año 2022. En la provisión de impuesto sobre la renta incluida en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se estima que como resultado de este informe, la Compañía no tendrá un efecto material adverso en su situación financiera, debido a lo anterior, no se ha registrado ninguna provisión de impuesto sobre la renta adicional para cubrir algún eventual ajuste que pudiera ser reclamado por la autoridad fiscal en caso de que los precios con que fueron pactadas las transacciones con partes relacionadas o vinculadas no estén conforme a los requerimientos de la legislación tributaria.

#### 14. SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de los salarios y beneficios a los empleados es el siguiente:

	2022	2021
Sueldos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Regalías	[REDACTED]	[REDACTED]
Bonificaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Preaviso & cesantía	[REDACTED]	[REDACTED]
Vacaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Horas extras	[REDACTED]	[REDACTED]
Comisiones	[REDACTED]	[REDACTED]
Infotep	[REDACTED]	[REDACTED]
TSS	[REDACTED]	[REDACTED]
Otros	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]





Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de estos montos, un total de RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente, corresponde a sueldos y compensaciones del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan posición de Director en adelante. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía contaba con 75 y 64 empleados, respectivamente.

**15. GASTOS GENERALES Y OPERATIVOS**

Un detalle de los gastos generales y operativos es el siguiente:

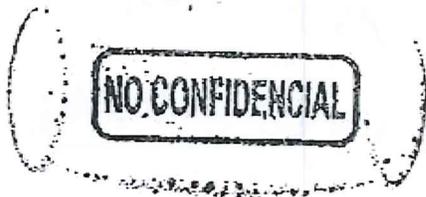
	2022	2021
Fletes	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Consumo de repuestos	[REDACTED]	[REDACTED]
Energía eléctrica	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos de mantenimiento	[REDACTED]	[REDACTED]
Honorario profesional	[REDACTED]	[REDACTED]
Vigilancia	[REDACTED]	[REDACTED]
Comunicaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Combustibles y lubricantes	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos legales	[REDACTED]	[REDACTED]
Licencias, softwares y mantenimiento	[REDACTED]	[REDACTED]
Seguros	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos de exportación	[REDACTED]	[REDACTED]
Comisiones	[REDACTED]	[REDACTED]
Alquileres	[REDACTED]	[REDACTED]
Reparaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto a los activos	[REDACTED]	[REDACTED]
Otros	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total</b>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

**16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

La Compañía mantiene una posición pasiva y activa neta en moneda extranjera al 31 de diciembre 2022 y 2021, respectivamente. A continuación, un resumen de los saldos mantenidos en moneda extranjera y la posición (pasiva) activa neta de la Compañía es como sigue:

	2022	2022	2022	2021	2021	2021
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Efectivo	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Inversiones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por cobrar	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Adeantos proveedores	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total activos</b>	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por pagar	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Proveedores	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Documentos por pagar a corto plazo	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Deuda a largo plazo	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Total pasivos</b>	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
<b>Posición activa (pasiva) neta</b>	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]





**Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio** - Un fortalecimiento o debilitamiento de un 10% del dólar y euro frente al peso dominicano tendrá un efecto de aproximadamente RD\$ [REDACTED] (Pérdida o ganancia), en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2021. El 10% es la tasa de sensibilidad usada por la Administración, y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio. La Compañía no posee instrumentos de cobertura de tasa de cambio.

### 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía realiza transacciones importantes con sus partes relacionadas, las principales operaciones con partes relacionadas corresponden a alquileres y deudas. Un detalle de las transacciones y saldos con partes relacionadas es el siguiente:

#### Saldos -

Fraga Internacional  
ARLES Holding

2022	
Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar/Préstamos
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Fraga Internacional  
ARLES Holding

2021	
Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]



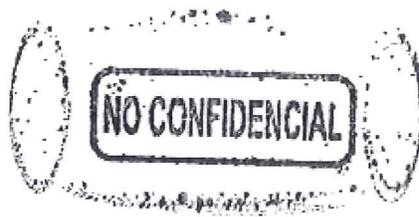
#### Transacciones -

Servicios prestados conversión y otros  
Compra de terreno  
Préstamos

2022	2021
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

**Términos y Condiciones con las Partes Relacionadas** - Las transacciones con partes relacionadas son realizadas de acuerdo con las condiciones pactadas entre las mismas bajo los términos del mercado. Corresponde principalmente a préstamos, alquileres, compras de terreno, entre otras

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía tomo préstamo a su parte relacionadas Fraga Internacional, S.A. (Accionista mayoritario) por un total de US\$ [REDACTED] con tasas de interés de un 7%, con vencimiento para el 30 de noviembre 2027.



**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron autorizados para su emisión el 14 de agosto de 2023, por la Gerencia 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 Individuales de Responsabilidad Limitada de República Dominicana modificada por la Ley 31-11 del 10 de febrero de 2011.

\* \* \* \* \*

