Superintendencia del Mercado de Valores
De la República Dominicana

Estados Financieros
Al 30 de Abril 2019

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA
BALANCE GENERAL
DEL 1RO DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2019
(VALORES EN RD$)

	2019
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
Disponibilidades (Nota 7)	42,733,793.00
Certificado de Inversión (Nota 8)	38,578,617.00
Cuentas Y Documentos por cobrar	12,251,244.00
Otros Activos (Nota 9)	572,668.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	94,136,322.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Bienes de Uso Neto (Nota 10)	77,744,393.00
Bienes Intangibles (Nota 11)	5,125,062.00
Otros Activos No Corrientes (Nota 11)	2,716,409.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	85,585,864.00
TOTAL ACTIVOS	179,722,186.00
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS CORRIENTES	
Cuentas por Pagar (Nota 12)	19,853,817.00
Deducciones y Retenciones por Pagar (Nota 13)	3,397,238.00
Bonificaciones y Pasivo Laboral por Pagar (Nota 13)	83,149,015.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**106,400,070.00**
PATRIMONIO	
Patrimonio Institucional (Nota 14)	32,811,103.00
Resultado de Periodos Anteriones	38,054,231.00
Resultados del Periodo	**2,456,782.00**
TOTAL PATRIMONIO	**73,322,116.00**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**179,722,186.00**

Gabriel A. Castro Gonzalez
Superintendente

Jairo Espinal Nuñez
Director Adm. Y Financiero

Angela Maria Soler Ramon
Enc. Dpto. contabilidad

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA
SIMV

Nota; las notas del 1 al 6.10 son Informativas y de la 7 hasta la 16 son Notas Financieras.

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1RO DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2019
(VALORES EN RD$)

	2019
INGRESOS CORRIENTES (Nota 15)	
TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS:	
Del Gobierno Central	49,900,995.00
De Otras Instituciones Publicas	26,100,000.00
Ingresos Propios	86,173,723.00
Otros Ingresos	5,844,974.00
Donaciones	1,046,363.00
TOTAL DE INGRESOS	**169,066,055.00**
GASTOS CORRIENTES (Nota 16)	
Servicios Personales	112,789,872.00
Servicios No Personales	43,066,057.00
Materiales y Suministros	4,432,289.00
Transferencias al Gobierno Central	1,614,151.00
Otros Gastos Institucionales	
TOTAL DE GASTOS	**161,902,369.00**
RESULTADO CORRIENTE DEL PERIODO	**7,163,686.00**
Depreciacion y Amortizaciones	**4,706,904.00**
RESULTADOS NETO DEL PERIODO	**2,456,782.00**

Gabriel A. Castro Gonzalez
Superintendente

Jairo Espinal Nuñez
Director Adm. Y Financiero

Angela Maria Soler Ramon
Enc. Dpto. contabilidad

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA
SIMV

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1RO. DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL AÑOS 2019

(VALORES EN RDS)

	2019
Flujo de Efectivo procedentes de actividades operativas:	
Flujo de Entradas de Efectivo	
Ingresos por Actividades de Operaciones	83,192,506.00
Transferencias Corrientes del Gobierno Central	49,900,995.00
Ingresos por Intereses	20,180,667.00
Otros Ingresos No Tributarios (Multas)	200,000.00
Otros Ingresos	6,731,013.00
Donaciones Corrientes (BCy Cevaldom)	1,046,364.00
Total Flujos de Entradas de Efectivo	**161,251,545.00**
Flujo de Salidas de Efectivo	
Pagos de Remuneraciones al Personal	(76,357,116.00)
Contribuciones a la Seguridad Social	(8,906,585.00)
Servicios No Personales	(26,484,535.00)
Materiales y Suministros	(2,712,737.00)
Transferencias Corrientes al Sector Público, Privado y Externo	(678,326.00)
Otros Gastos Institucionales	
Total Flujos de Salidas de Efectivo	**(115,139,299.00)**
FLUJO NETO EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Flujo de Efectivo precedentes de actividades de inversión.	
Flujo de Entradas de Efectivos	
Bienes Intangibles	
Recuperación de Préstamo Internos de LP sector privado	-
Total Flujo de Entradas de Efectivos	
Flujo de Salidas de Efectivos	
Inversiones Real Directa en Activos No Financieros	(393,394.00)
Bienes Intangibles	
Total Flujo de Salidas de Efectivos	**(393,394.00)**
Flujo de Efectivo provistos por las actividades de Inversión	
Flujo de Salidas de Efectivos	
Disminución de Sobregiros Bancarios	
Disminución de Cuentas por Pagar Internas de Corto Plazo	(43,788,952.00)
Amortización de Títulos y Valores Directos e Indirectos	
Total Flujos de Salidas de Efectivo	**(43,788,952.00)**
Flujo de Efectivo provisto en actividades de Financiamiento.	
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalente en el efectivo.	**1,929,900.00**
Efectivo equivalente en al inicio del ejercicio.	**79,382,510.00**
Devolución	
Efectivo equivalente al final del ejercicio	**81,312,410**

Gabriel A. Castro Gonzalez
Superintendente

Jairo Espinal Nuñez
Director Adm. Y Financiero

Angela María Soler Ramon
Enc. Dpto. Contabilidad

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA SIMV

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO NETO
DEL 1RO. DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2019
(VALORES EN RD$)

MOVIMIENTOS – CONCEPTOS	CAPITAL DE CONSTITUCIÓN	AJUSTE AL CAPITAL DEL GOBIERNO CENTRAL	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL RECIBIDAS	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL REALIZADAS	RESULTADOS		CAPITAL INSTITUCIONAL
					ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	
Balance al 01 Enero del 2019					-		-
Transferencias y Donaciones Recibidas	32,811,103.00						32,811,103.00
Resultados de Ejercicios Anteriores					38,054,231.00		38,054,231.00
Movimiento de Ejercicios Anteriores					-		-
Movimiento de Ejercicios Anteriores					-	-	-
Resultados del Ejercicio						2,456,782.12	2,456,782.12
Balance al 30 de Abril 2019	**32,811,103.00**			**-**	**38,054,231.00**	**2,456,782.12**	**73,322,116.12**

Gabriel A. Castro Gonzalez
Superintendente

Jairo Espinal Nuñez
Director Adm. Y Financiero

Angela Maria Soler Ramon
Enc. Dpto. contabilidad

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA
SIMV

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DE LA REPÙBLICA DOMINICANA

Notas a los Estados Financieros

30 de Abril de 2019

1 Entidad que Informa

La Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (la Superintendencia) es una entidad pública de derecho público con personalidad jurídica propia, de duración indefinida, creada mediante la Ley de Mercado de valores No.249-17 del 21 de Diciembre 2017. Para normar los aspectos básicos de esa actividad, se rige, además, por el Reglamento de la Ley de Mercado de Valores, creado mediante Decreto 664-12, de fecha 07 de diciembre del 2012 y por las resoluciones dictadas por el consejo Nacional de Valores. el cual es presidido por un funcionario del Banco Central de la República Dominicana, designado por la Junta Monetaria. Tiene su domicilio en la Ave. César Nicolás Penson No. 66, Distrito Nacional, Santo Domingo.

La misión principal de la Superintendencia del Mercado de Valores es la de promover, regular y fiscalizar el Mercado de Valores, velando por la transparencia y el cumplimiento de la ley y su reglamento por parte de las entidades sujetas a su control.

El Artículo 6 de la Ley de Mercado de Valores establece que la Superintendencia del Mercado de Valores, posee patrimonio propio nombre. Sus bienes muebles e inmuebles son inembargables. En el artículo 17 numeral 19, se hace referencia a la obligación por parte de la Superintendencia en presentar por ante el Consejo Nacional de Valores el presupuesto de ingresos y gastos anual para fines de aprobación.

Al 30 de Abril de 2019, los principales funcionarios y directores de la Superintendencia son los siguientes:

Nombre	**Posición**
Gabriel Castro González	Superintendente de Valores
Juan Ernesto Jiménez Olivier	Intendente de Valores
Jairo Daniel Espinal Núñez	Director Administrativo Financiero
Claudio Guzmán de la Cruz	Director de Participantes
Olga María Nivar Arias	Directora de Oferta Publica
Claudia Jocelyn Pichardo Baba	Directora de Servicios Legales
Luis Manuel Paulino Marte	Director TIC
Sandra Marina Gonzalez Rodriguez	Directora Planificación y Desarrollo

2 Base de presentación

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Publico (NICSP), adoptadas por la Dirección General de Contabilidad Gubernamental de la República Dominicana (DIGECOG).

3 Moneda Funcional y de Presentación

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

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Publico (NICSP) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones se reconocen prospectivamente.

Medición de los Valores razonables

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Superintendencia utiliza, siempre que sea posible, datos de mercados observables. Los valores se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se base 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 (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivado de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basa 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 que la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Superintendencia reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

La nota 17 incluye información adicional sobre los supuestos hechos al determinar los valores razonables.

5 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

6 Principales políticas de contabilidad

6.1 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se traducen a pesos denominados (RD$) a la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a pesos dominicanos (RD$) usando la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se registran como ganancia (perdida) en cambio de moneda extranjera y se presentan en el renglón de otros ingresos en el estado de actividades que se acompaña. La tasa de cambio del peso dominicano (RD$) con relación al dólar estadounidense (US$) era de RD$50.4590

6.2 Instrumentos financieros

La Superintendencia clasifica los activos financieros no derivados en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, préstamos y partidas por cobrar.

6.2.1 Activos y pasivos financieros no derivados –reconocimiento y baja en cuentas

La Superintendencia reconoce inicialmente el efectivo y cuentas y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción.

La Superintendencia da de baja en cuentas a un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con el activo financiero, o no transfiere o retiene todos los riesgos y beneficios y tampoco retiene control sobre los activos transferidos.

Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Superintendencia se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Superintendencia da de baja en cuenta a un pasivo financiero, cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Superintendencia cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

6.2.2 Activos Financieros no derivados –medición

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados, si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los costos de transacciones directamente atribuibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y los cambios correspondientes, incluyendo intereses, se reconocen en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Si la Superintendencia tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Préstamos y partidas por cobrar

Estos activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo incluye los saldos en caja y los depósitos en cuentas bancarias en instituciones financieras locales.

Activos financieros disponibles para la venta

Estos activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo directamente atribuible a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidos al valor razonable y los cambios correspondientes, que no sean perdidas por deterioro, y diferencias en moneda extranjera sobre instrumentos de deudas, son reconocidos en otros resultados integrales y presentados dentro del patrimonio en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos son dados de baja de los registros contables, la ganancia o pérdidas acumulada en otros resultados integrales es transferida a resultados.

6.2.3 Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros no derivados son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

6.3 Propiedad, Mobiliario y equipos

6.3.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedad, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición menos depreciación acumulada y perdidas por deterioro.

El costo de los activos construidos por cuenta propia incluye los materiales, labor directa asociada a proyectos específicos y la proporción apropiada de los costos indirectos.

Cuando partes de un elemento de la propiedad, mobiliario y equipos poseen vida útil diferente, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, mobiliario y equipos.

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

6.3.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Superintendencia. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

6.3.3 Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedad, mobiliario y equipos, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y su vida útil, a menos que sea razonable seguro que la Superintendencia obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento.

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

El estimado de vida útil de la propiedad, mobiliario y equipos, es como sigue:

Tipo de Activo	Años de Vida Útil
Edificios	20
Mobiliario y equipos de oficina y cómputos	4
Equipos de Transporte	4

6.4 Otros activos

Los otros activos corresponden a aplicaciones informáticas adquiridas por la Superintendencia y al efectivo e inversiones restringidos. Las aplicaciones informáticas tienen vida útil finita y son medidas al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil de las aplicaciones informáticas es de dos años.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada periodo y ajustados, si es necesario.

6.5 Deterioro

6.5.1 Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados a valor razonable con cambios en resultados son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor:

La Evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor
- Reestructuración de un monto adeudado a la Superintendencia en términos que no consideraría en otras circunstancias
- Indicios de que un deudor o emisor se declarara en bancarrota
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Activos Financieros medidos a costo amortizado

La superintendencia considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aun. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgos similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Superintendencia usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la perdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y créditos actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando la Superintendencia considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reserva en resultados.

6.5.2 Activos no financieros

En la fecha del estado de situación financiera, la Superintendencia revisa los importes en libros de sus activos no financieros, para determinar si existe indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable. El valor en uso se determina en base a los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubieses reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

6.6 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Superintendencia 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 a largo plazo se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado esté haciendo, así como, el riesgo específico del pasivo correspondiente.

6.7 Beneficios a los empleados

6.7.1 Beneficios a corto plazo

La Superintendencia tiene como política otorgar a sus empleados algunos beneficios a corto plazo que requieren ser estimados y provisionados hasta que los mismos sean pagados para reflejar la obligación de la entidad en un momento determinado.

6.7.2 Prestaciones por terminación de contratos de trabajo

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Superintendencia tiene como política pagar a todos sus empleados el auxilio de cesantía indistintamente los mismos renuncien, sean desahuciados o despedidos sin faltas graves, a la fecha de los estados financieros se ha realizado un estimado de las obligaciones derivadas de este beneficio.

6.7.3 Aportes a la Tesorería de la Seguridad Social

La Superintendencia reconoce en resultados los aportes efectuados al Sistema Dominicano de Seguridad Social. Estos aportes al igual que los aportes de los empleados, se mantienen como una acumulación hasta el momento en que son depositados en la Tesorería de la Seguridad Social de la República Dominicana. A partir del pago mensual de esta acumulación la Superintendencia no mantiene ningún otro compromiso por este concepto.

6.8 Reconocimiento de ingresos

Los activos e ingresos que surgen de transferencias de instituciones del estado, cuotas, multas, penalizaciones y licencias, así como otros, se reconocen de acuerdo con los requerimientos de la NICSP 23, Ingresos de Transacciones sin Contraprestación (Impuestos y Transferencias).

Los ingresos que percibe la Superintendencia de Valores de la Republica Dominicana provienen de las siguientes fuentes:

Ingresos por transferencias corrientes del Gobierno Central a través del Ministerio de Hacienda.

Ingresos por transferencias desde el Bandex por concepto de intereses generados por el fondo de RD$ 725,000, 000.00 y RD$10, 000,000.00 propiedad Banco Central de la Republica Dominicana (en adelante BCRD), colocados a una tasa anual del 10.60% para el financiamiento de las operaciones de la SIV.

Otros ingresos provenientes de ventas de servicios, intereses generados por los préstamos a empleados y certificados de depósito en US$ a la tasa de cierre del Banco Central al 30 de Abril US$50.5498 y RD$ en el Banco de Reserva de República Dominicana (En adelante BRRD), de los derechos sobre bienes intangibles, tales como inscripciones de los participantes del mercado de valores, sanciones, examen de corredores, certificados, norma tarifa y 2% corretaje semestral.

6.8.1 Transferencias de Instituciones del Estado

Estos ingresos corresponden a los aportes recibidos de otras entidades gubernamentales. Los activos e ingresos que surgen a partir de transacciones de transferencias (Gobierno Central y Banco Central) se reconocen en el período en el que el acuerdo de la transferencia se convierte en vinculante. Los activos e ingresos reconocidos como consecuencia de una transferencia se miden por el valor razonable de los activos reconocidos en la fecha de reconocimiento. Los activos monetarios se miden por el valor nominal menos el valor temporal del dinero si es significativo, en cuyo caso se utiliza el valor presente, calculado utilizando una tasa de descuento que refleje el riesgo inherente a poseer el activo. Los activos no monetarios se miden por su valor razonable, que se determina mediante referencia a valores de mercado observables o mediante una tasación independiente por un miembro de la profesión de tasador. Las cuentas por cobrar se reconocen cuando tiene lugar un acuerdo vinculante de transferencia pero no se ha recibido efectivo u otros activos. Cuando una transferencia está sujeta a condiciones que, si no se cumplen, exigen la devolución de los recursos transferidos, la Superintendencia reconoce un pasivo hasta que la condición se cumpla.

6.8.2 Cuotas, Multas, Penalización y licencias

Los activos e ingresos que surgen de cuotas, multa y penalización se reconocen de acuerdo con los requerimientos de la NICSP 23, Ingresos de Transacciones sin Contraprestación (Impuestos y Transferencias). La Superintendencia reconoce los ingresos por cuotas de los participantes del mercado de valores trimestralmente cuando se devengan. Los ingresos por cuotas, multas, penalizaciones y licencias, se reconocen cuando se reciben, es decir, cuando se comprueba la infracción o sucede el hecho.

6.8.3 Otros Ingresos

Los otros ingresos comprenden los ingresos por intereses ganados y la ganancia en cambio de moneda. Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado de actividades al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensado los montos correspondientes como ingreso o costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en posición de ganancia o pérdida.

6.9 Impuesto sobre la renta

La Superintendencia está exenta del pago del impuesto sobre la renta conforme lo establece el Artículo No. 299 del Código Tributario de la República Dominicana, Ley 11-92.

6.10 Contribuciones a la Seguridad Social

La institución carga a gastos los pagos que realiza en virtud de la Ley 87-01, que crea el Sistema de Seguridad Social, por los porcentajes de contribución patronal que establece dicha ley para seguro de vejez, riesgos laborales y seguro familiar de salud. También retiene y paga los aportes de empleados y funcionarios.

7 Efectivo en Caja y Banco

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 30 de Abril de 2019, es como sigue:

Efectivo en Caja	50,000.00
Efectivo en Banco	
Cuenta Operaciones	19,115,019.44
Norma Tarifa	21,289,487.39
Sub Colectora Hacienda	985,272.66
Cuenta en Dólares	1,294,013.51
Efectivo en Caja y Bancos	**42,733,793.00**

8 Certificados de depósito

Corresponden a certificados financieros en pesos y dólares en banco local, los cuales generan un interés anual entre 4.05 % 4.10% y en pesos y 1.40 % en dólares, con vencimiento original de seis meses, al 30 de Abril se presentan de la siguiente manera:

Certificados de Depósitos	2,527,485.00
Certificado de depósito vencimiento menor a 90 días	36,051,131.88
	38,578,616.88

9 Gastos Pagados por Anticipados

Al 30 de Abril de 2019, la cuenta de gastos pagados por adelantado comprende:

Seguros varios	-
Anticipo alimentos y bebidas	572,668.00
Anticipo gastos varios	-
Total gastos pagados por adelantado	**572,668.00**

10 Propiedad, mobiliario y equipos, netos

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos al 30 de Abril de 2019, es como sigue:

Detalle	Terrenos	Edificios	Equipos de transporte	Mobiliarios	Otros activos	Total RD$
Balance al 1ro. De enero del 2019	39,345,706.51	41,036,177.00	15,026,492.35	96,205,645.49	6,130,049.00	197,744,070.35
Adquisiciones		-	8,787,775.00	625,019.04	7,718,482.81	17,131,276.85
Retiros	-	-			-	-
Ajustes	-	-	-			-
Sub-total	39,345,706.51	41,036,177.00	23,814,268.03	96,830,664.53	13,848,531.81	214,875,346.20
Depreciación acum. al 1ro. Enero 2019	-	(26,606,642.79)	(14,349,085.39)	(86,593,011.53)	(6,108,607.60)	(133,657,347.31)
Gastos de depreciación 2019	-	(726,956.80)	(381,316.12)	(2,365,334.40)	-	(3,473,607.32)
Propiedad, muebles y equipos neto al 30/4/2019	39,345,706.51	13,702,577.41	9,083,866.52	7,872,318.60	7,739,924.21	77,744,393.25

11 Otros Activos

Un movimiento de los otros activos al 30 de Abril de 2019, es como sigue:

Detalles 2019	Balance	Adquisición	Amortización	Neto
Software y licencias	4,791,573.85	727,721.34	(394,233.18)	5,125,062.01
Fianza y depósitos	390,675.11	-	-	390,675.11
Libros y obras de arte	2,325,734.10	-		2,325,734.10
Total otros activos	7,507,983.06	727,721.34	(394,233.18)	7,841,471.22

12 Cuentas por pagar a corto plazo

Cuentas por pagar	
Cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios	19,853,916.64
Otras Cuentas por Pagar	-
Total cuentas por pagar a corto plazo	**19,853,916.64**

13 Retenciones y acumulaciones por pagar

Un detalle de las retenciones y acumulaciones por pagar al 30 de Abril de 2019, es como sigue:

Retenciones de Impuesto Sobre la renta		2,302,260.60
Retenciones del 5% a proveedores del Estado Ley 253-12		508,859.54
Impuesto sobre la renta 10%		241,409.72
Otros Retenciones		24,945.00
Retenciones Remesas 18%		173,042.66
Retenciones Remesas 27%		146,721.40
Retención Inavis		-
Sub-Total		**3,397,238.92**
Acumulaciones por Pagar		83,149,015.78
	RD$	**86,546,254.70**

14 Capital aportado por el Banco Central de la República Dominicana

Corresponde a donación del inmueble donde están instaladas las oficinas de la Superintendencia, así como los muebles y equipos que fueron necesarios para el inicio de sus operaciones.

15 Ingresos

Un resumen de los ingresos al 30 de Abril 2019, es como sigue:

Transferencias de Instituciones del Estado:		
Gobierno Central- Ministerio de Hacienda RD$		49,900,995.00
Banco Central de la Republica Dominicana (i)		26,100,000.00
		76,000,995.00
Cuotas, Multas, Penalizaciones y licencias:		
Registros		86,173,723.00
Multas		200,000.00
Emisiones		-
Total Ingresos de Operaciones		**86,373,723.00**
Otros ingresos Varios		5,844,974.00
Donaciones		1,046,362.97
	RD$	93,265,059.97
		169,266,054.97

16 Sueldos y compensaciones al personal

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal correspondiente al 30 de Abril de 2019, es como sigue:

Sueldos personal fijo		68,298,777.78
Dietas		501,650.00
Gastos de Representacion		708,500.00
Gratificacion y Bonificacion		34,374,359.75
Contribuciones a la Seguridad Social		8,906,584.45
	RD$	**112,789,871.98**
Servicios No Personales		
Viaticos		876,316.41
Pasajes y Hospedajes		912,353.66
Seguro de Personas		10,370,317.98
Seguro de Vehiculo y de Propiedad		730,224.28
Mantenimiento		476,159.51
Otros Servicios No Personales		1,422,005.17
Comunicaciones		1,318,999.65
Publicidad e Impresión		11,118,835.28
Otros Alquileres		704,485.65
Otros Servicios Tecnicos Profesionales		11,896,761.63
Servicios Basicos		3,237,663.24
otros		1,934.44
	RD$	**43,066,056.90**
Material y Suministro		
Materiales y Suministros		1,221,811.46
Combustible y Lubricantes		1,500,717.00
Productos y Utiles Varios		288,969.90
Alimentos y bebidas		1,420,790.91
		4,432,289.27
Entrenamiento y Subsidios	**RD$**	1,259,969.70
Aportes	**RD$**	354,181.17
	RD$	**1,614,150.87**
Depreciacion		3,473,607.32
Amortizacion		1,233,296.84
		4,706,904.16
TOTAL		**166,609,273.18**

Durante el periodo de 1 mes terminado el 30 de Abril de 2019, la Superintendencia pago sueldos y otras compensaciones a sus principales directivos, los cuales se encuentran registrados como servicios personales en el estado de resultados que se acompaña.

17 Instrumentos financieros

17.1 Clasificación contable y valores razonables

A continuación se muestran los montos registrados en la contabilidad y los estimados como valor razonable de los instrumentos financieros de la entidad al 30 de Abril de 2019:

	Préstamos y Partidas por Cobrar	Otros Pasivos Financieros	Total Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo en Caja y Bancos RD$	42,733,793.00	-	42,733,793.00	42,733,793.00
Certificados de Depósitos	38,578,617.00	-	38,578,617.00	38,578,617.00
Cuentas por Cobrar	12,251,244.00	-	12,251,244.00	12,251,244.00
Otros Activos	572,668.00	-	572,668.00	572,668.00
Activos Financieros	**94,136,322.00**	-	**94,136,322.00**	**94,136,322.00**
Cuentas por pagar Proveedores	-	19,853,817.00	19,853,817.00	19,853,817.00
Otras cuentas por pagar	-	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros	-	**19,853,817.00**	**19,853,817.00**	**19,853,817.00**

Los valores razonables del efectivo en caja y bancos, certificados de depósitos, cuentas por cobrar funcionarios y empleados, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar, se determinaron sobre la base del aproximado de sus valores en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

Administración del riesgo financiero

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

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

17.2 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera de la Superintendencia, si una contraparte de un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente, de las cuentas por cobrar.

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo crediticio al que la Superintendencia está expuesta es influenciado, principalmente, por las características individuales de cada participante.

La Superintendencia establece una estimación para deterioro que representa su estimado de las pérdidas incurridas en las cuentas por cobrar. Los componentes principales de esta estimación están compuestos por un elemento de pérdida específica que se relaciona con las exposiciones significativas individuales. La estimación de pérdida colectiva está determinada sobre la base de los datos históricos y el conocimiento que tiene la gerencia.

Al 30 de Abril de 2019, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio, son los siguientes:

Efectivo en Bancos	42,733,793.00
Certificados depósitos	38,578,617.00
Cuentas por cobrar Funcionarios y empleados	12,251,244.00
Otros Activos	572,668.00
	94,136,322.00

17.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Superintendencia no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento. La política de la Superintendencia 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 a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales o como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables, o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Superintendencia.

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

Exposición al riesgo de liquidez

A continuación, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago del interés y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pago:

	Valor en Libros	Flujos de Efectivo Contractual	12 Meses o Menos
Cuentas por pagar	19,853,817.00	19,853,817.00	19,853,817.00
Otras Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00
	19,853,817.00	19,853,817.00	19,853,817.00

17.4 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 Superintendencia 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 y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Exposición al riesgo cambiario

La Superintendencia está expuesta al riesgo cambiario en las cuentas corrientes que posee que son denominadas en una moneda diferente a la moneda funcional de la Superintendencia, principalmente el dólar estadounidense (US$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esas monedas, sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario.

Al 30 de Abril de 2019, el riesgo al cual está expuesta la Superintendencia en el tipo de cambio de moneda extranjera, es como sigue:

	US$	RD$
Efectivo Bancos	20,354.10	1,294,013.51
Certificados de deposito	50,000.00	2,527,485.00
	70,354.00	3,821,498.51

Al 30 de Abril de 2019, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por la Superintendencia fueron las siguientes:

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DE LA REPÙBLICA DOMINICANA

Notas a los Estados Financieros

30 de Abril de 2019

	Tasas Promedio	Tasas al Cierre
RD$	50.4539	50.4590

SIMV

Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana

Informe de ejecución presupuestaria
Período terminado Abril 2019

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO VALORES
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE INGRESOS
PERIODO TERMINADO EL 30 DE ABRIL 2019
EN RD$

CLASIF.	Descripción (3)	Fondo (4)	Presupuesto Aprobado Año 2019 5	EJECUTADO 6	VARIACION 7	%
3	**DONACIONES CORRIENTES**	9998		-		
3-1-2	Donaciones Corrientes de Organismos Internacionales					
4	**TRANSFERENCIAS/APORTACIONES CORRIENTES**	100	**149,703,014**	**49,900,995**	**99,802,019.00**	**33.33**
4-1	**Transferencias corrientes**		**149,703,014**	**49,900,995**		
4-1-2	DeL Gobierno Central Nacional		149,703,014	49,900,995		
4-1-3	De Instituciones Públicas Decentralizadas o Autónomas					
4-2	**Transferencias/Aportaciones capital**	100	-			
4-2-2	DeL Gobierno Central Nacional					
4-2-7	De la inst. Pública Financiera (programa Ast. Tec. BC-BM)					
5	**DERECHOS ADMINISTARTIVOS**	9998	**407,610,778**	**111,350,549**	**296,260,229**	**27.32**
5-1-4-35	Derechos sobre Bienes Intangible (ingresos del Mercado)		329,647,764	83,192,506	246,455,258	
6	**OTROS INGRESOS**	9998	**77,963,014**	**28,158,043**		**36.12**
6-1-2	**Intereses**		**70,963,014**	**20,180,667**	**50,782,348**	
6-1-2-1	Intereses Percibidos (Banco Central)		69,380,000	19,575,000		
6-1-2-1	Intereses Percibidos (Propios)		1,583,014	605,667		
6-3	**MULTAS Y SANCIONES**		**1,000,000**	**200,000.00**	**800,000**	
6-3-1	Multas Y Sanciones		1,000,000	200,000.00		
6-4	**Ingresos Diversos**		**6,000,000**	**7,777,377**	**(1,777,377)**	
6-4-1	Ingresos Diversos		6,000,000	6,731,013		
6-4-1	Ingresos Diversos (Donaciones BC y Cevaldon)			1,046,364.00		
8	**ACTIVOS FINANCIEROS**	9998	**4,269,222.00**	**30,724,049**	**(26,454,827)**	**719.66**
8-1	**Recuperación de préstamos internos.**		-			
8-1-1-1	Recuperación de préstamos de corto plazo S. Priv.					
8-1-3-1	Recuperación de préstamos de largo plazo S. Priv.					
3-1	**FUENTES DE FINANCIAMIENTO**		**4,269,222.00**	**30,724,049**	**(26,454,827.00)**	
3-1-1-1-1	Disminución de DisponibilidadesCorriente		4,269,222.00	30,724,049		
3-1-1-1-1	Disminución de DisponibilidadesCorriente					
3-1-2	**INCREMENTO DE PASIVOS**		-	**14,405,066.00**	**(14,405,066.00)**	**#¡DIV/0!**
3-1-2-1	**Incremento de cuentas por pagar**		-	**14,405,066.00**		
3-1-2-1-1	Incremento de cuentas por pagar De corto plazo Corrientes Inter.			14,405,066.00		
TOTAL			**561,583,014**	**206,380,659**	**355,202,355**	**36.75**

Jairo Espinal Nuñez
Director Adm. y Finc.

Angela Maria Soler Ramón
Enc. Dpto. Contabilidad

Gabriel A. Castro Gonzalez
Superintendente de Valores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA
SIMV

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO
INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE GASTO
PERIODO TERMINADO EL 30 DE ABRIL 2019
EN RD$

Tipo	OBJ.	CTAS.	S-CT	Auxiliar	DESCRIPCION	PRESUPUESTO	EJECUTADO	VARIACION	%
2	1				SERVICIOS PERSONALES	360,000,000	85,263,701	274,736,299	23.68
		1	1		REMUNERACIONES	204,102,438	59,494,784	144,607,654	
			1	1	SUELDOS FIJOS	204,102,438	59,494,784	144,607,654	
			2		Remunerciaión al Personal con carácter Transitorio	5,378,120	121,930	5,256,190	
			2	1	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO Y/O IGUALADO	5,378,120	121,930	5,256,190	
			2	2	SUELDOS DE PERSONAL NOMINAL			-	
			2	3	SUPLENCIAS			-	
			2	4	SUELDOS POR SERVICIOS ESPECIALES			-	
			2	8	REMUNERACION AL PERSONAL TEMPORAL	12,000,000	3,600,000		
			4		SUELDO ANUAL No. 13	17,183,000	48,884	17,134,116	
			5		PRESTACIONES ECONOMICAS	6,000,000	989,100	5,010,900	
				1	PRESTACIONES ECONOMICAS	5,700,000	989,100	4,710,900	
				2	PAGO DE PORCENTAJE POR DESVINCULACION CARGO				
				3	PRESTACION LABORAL POR DESVINCULACION				
				4	PROPORCION DE VACACIONES NO DISFRUTADAS	300,000		300,000	
			6		Vacaciones	10,182,967	7,134,948	3,048,019	
		2			SOBRESUELDOS	12,453,854	3,501,756	8,952,098	
			1		PRIMAS POR ANTIGÜEDAD	9,093,854	2,490,756	6,603,098	
			2	1	COMPENSACIÓN POR GASTOS DE ALIMENTACIÓN			-	
			2	3	COMPENSACIÓN POR HORAS EXTRAORDINARIAS/FIN DE AÑO (REG.523-09)			-	
			2	4	PRIMAS DE TRANSPORTE			-	
			2	5	COMPENSACIÓN POR SERVICIO DE SEGURIDAD	3,360,000	1,011,000	2,349,000	
			2	9	BONO POR DESEMPEÑO				
		3			DIETAS Y GASTOS DE REPRESENTACIÓN	2,777,000	1,149,000	1,628,000	
			1	1	DIETAS EN EL PAIS	500,000	510,450	(10,450)	
			2		GASTOS DE REPRESENTACIÓN	2,277,000	638,550	1,638,450	
		4			GRATIFICACIONES Y BONIFICACIONES	62,000,000	316,714	61,683,286	
			1		BONIFICACIONES	41,000,000	316,714	40,683,286	
			2		OTRAS GRATIFIACIONES Y BONIFICACIONES	21,000,000	-		
				3	GRATIFICAION POR ANIVERSARIO DE INSTITUCION	21,000,000			
		5			CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	27,922,621	8,906,585	19,016,036	
			1		CONTRIBUCIONES AL SEGURO DE SALUD	12,550,132	3,916,396	8,633,736	
			2		CONTRIBUCION AL SEGURO DE PENSIONES	14,156,892	4,634,813	9,522,079	
			3		CONTRIBUCIONES AL SEGURO DE RIESGO LABORAL	1,215,597	355,376	860,221	
2	2				SERVICIOS NO PERSONALES	116,583,014	26,484,534	90,098,480	22.72
		1			SERVICIOS BÁSICOS	8,100,420	1,397,077	6,703,343	
			1		RADIO COMUNICACIÓN			-	
			2		SERVICIO TELEFÓNICO DE LARGA DISTANCIA			-	
			3		TELÉFONOS LOCAL	1,642,350	285,839	1,356,511	
			4		TELEFAX Y CORREO			-	
			5		SERVICIO DE INTERNET Y TELEVISIÓN POR CABLE	2,771,070	884,112	1,886,958	
			6		ELECTRICIDAD	3,600,000	205,449	3,394,551	
			7		AGUA	14,000	7,457	6,543	
			8		RESIDUOS SÓLIDOS	73,000	14,220	58,780	
		2			PUBLICIDAD, IMPRESIÓN Y ENCUADERNACIÓN	27,083,014	3,052,243	24,030,771	
			1		PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	26,583,014	3,032,615	23,550,399	
			2		IMPRESIÓN Y ENCUADERNACIÓN	500,000	19,628	480,372	
		3			VIÁTICOS	3,500,000	876,317	2,623,683	
			1		VIÁTICOS DENTRO DEL PAÍS			-	
			2		VIÁTICOS FUERA DEL PAÍS	3,500,000	876,317	2,623,683	
		4			TRANSPORTE Y ALMACENAJE	2,000,000	245	1,999,755	
			1		PASAJES	2,000,000	245	1,999,755	
			2		FLETES			-	
			3		ALMACENAJE			-	
			4		PEAJE			-	
		5			ALQUILERES Y RENTAS	800,000	364,359	435,641	
			1		EDIFICIOS Y LOCALES	700,000	318,360	381,640	
			2		EQUIPOS DE PRODUCCIÓN			-	
			4		EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION			-	
			5		TIERRAS			-	
					TERRENOS				
			8		OTROS ALQUILERES	100,000	45,999	54,001	
		6			SEGUROS	32,093,150	8,901,347	23,191,803	
			1		SEGURO DE BIENES INMUEBLES E INFRAESTRUCTURA	2,101,792		2,101,792	
			2		SEGURO DE BIENES MUEBLES	767,307		767,307	
			3		SEGURO DE PERSONAS	29,224,051	8,901,347	20,322,704	
		7			CONSERV., REPS. MENORES Y CONSTS. TEMP.	1,641,337	234,807	1,406,530	
			1		OBRAS MENORES	800,000		800,000	
			1	7	SERVICIOS DE PINTURA Y DERIVADOS CON FINES DE HIGIENE	341,337	109,422	231,915	
			2	1	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICIANA			-	
			2	6	MAQUINARIAS Y REPARACION DE EQUIPOS TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACI	500,000	125,385		
			3		INSTALACIONES TEMPORALES			-	
		8			OTROS SERVICIOS NO PERSONALES	6,748,518	1,098,791	5,649,727	
			1		GASTOS JUDICIALES			-	
			2		COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	406,000	230,842	175,158	
			3		SERVICIOS SANITARIOS MÉDICOS Y VETERINARIOS			-	
			4		SERVICIOS FUNERARIOS Y GASTOS CONEXOS	94,000	30,910	63,090	
			5		FUMIGACION, LAVANDERIA, LIMPIEZA E HIGIENE	3,158,518	729,164	2,429,354	
			6		ORGANIZACIÓN DE EVENTOS Y FESTIVIDADES	3,090,000	107,875	2,982,125	
			7		SERVICIOS TECNICOS Y PROFESIONALES	34,566,575	9,986,500	24,580,075	
			7	4	SERVICIOS DE CAPACITACION	5,000,000	564,337		
			7	5	SERVICIOS INFORMATICA SISTEMA COMPUTARIZADO	1,457,619	491,757		
			7	6	OTROS SERVICIOS TECNICOS PROFESIONALES	28,108,956	8,930,406	19,178,550	
			8		IMPUESTOS DERECHOS Y TASAS	50,000	25,908	24,092	
				1	IMPUESTOS	50,000	25,908		
				2	DERECHOS				
				3	TASAS				
		9	2		SERVICIOS DE ALIMENTACION		546,940		

Tipo	OBJ.	CTAS.	S-CT	Auxiliar	DESCRIPCION	PRESUPUESTO	EJECUTADO	VARIACION	%
2	3				**MATERIALES Y SUMINISTROS**	**15,000,000**	**2,712,737**	**12,287,263**	**18.08**
		1			**ALIMENTOS Y PRODUCTOS AGROFORESTALES**	**2,162,980**	**251,186**	**1,911,794**	
			1	1	ALIMENTOS Y BEBIDAS PARA PERSONAS	2,065,380	225,506	1,839,874	
			2		ALIMENTOS PARA ANIMALES			-	
			3		PRODUCTOS AGROFORESTALES Y PECUARIOS	97,600	25,680	71,920	
		2			**TEXTILES Y VESTUARIO**	**650,000**	**1,092**	**648,908**	
			1		HILADOS Y TELAS	-		-	
			2		ACABADOS TEXTILES			-	
			3		PRENDAS DE VESTIR	500,000	1,092	498,908	
			4		CALZADOS	150,000		150,000	
		3			**PRODUCTOS DE PAPEL, CARTÓN E IMPRESOS**	**1,864,160**	**113,368**	**1,750,792**	
			1		PAPEL DE ESCRITORIO	624,000		624,000	
			2		PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	1,040,160	3,221	1,036,939	
			3		PRODUCTOS DE ARTES GRÁFICAS	200,000	110,147	89,853	
			4		LIBROS, REVISTAS Y PERIÓDICOS			-	
			5		TEXTOS DE ENSEÑANZA			-	
			6		ESPECIES TIMBRADAS Y VALORADAS			-	
		4			**PRODUCTOS FARMACEUTICOS**	-	**832**	**(832)**	
			1		PRODUCTOS MEDICOS PARA USO HUMANO		832	(832)	
		5			**PRODUCTOS DE CUERO,CAUCHO Y PLASTICOS**	**621,200**	**148,444**	**472,756**	
			1		CUEROS Y PIELES			-	
			2		ARTICULOS DE CUERO			-	
			3		LLANTAS Y NEUMATICOS	94,000		94,000	
			4		ARTICULOS DE CAUCHO	-		-	
			5		ARTICULOS DE PLASTICO	527,200	148,444	378,756	
		6			**PRODUCTOS DE MINERALES METALICOS Y NO METALICOS**	-	-	-	
			1		PRODUCTOS DE CEMENTO, CAL ASBESTO, YESO Y ARCILLA	-		-	
			2		**PRODUCTOS DE VIDRIO, LOZA Y PORCELANA**	-	**41,810**	**(41,810)**	
			3		**PRODUCTOS METALICOS Y SUS DERIVADOS**		**7,514**	(7,514)	
		7			**COMBUSTIBLES, LUBRICANTES, PROD. QUIMICOS Y CONEXOS**	**5,640,000**	**1,540,927**	**4,099,073**	
			1		COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5,500,000	1,479,885	4,020,115	
			1	2	GASOIL	140,000			
			2		PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS		61,042	(61,042)	
		9			**PRODUCTOS Y ÚTILES VARIOS**	**4,061,660**	**607,564**	**3,454,096**	
			1		MATERIALES DE LIMPIEZA	302,140		302,140	
			2		UTILES DE ESCRITORIO, OFICINA, INFORMATICA Y ENSEÑANZA	1,483,490	9,400	1,474,090	
			3		UTILES MENORES MÉDICO-QUIRÚRGICOS			-	
			4		UTILES DESTINADOS A ACTIVIDADES DEPORTIVAS Y RECREATIVAS			-	
			5		UTILES DE COCINA Y COMEDOR	76,030	22,995	53,035	
			6		PRODUCTOS ELÉCTRICOS Y AFINES	200,000	413,061	(213,061)	
			9	1	BONOS	2,000,000		2,000,000	
			9		PRODUCTOS Y ÚTILES VARIOS n.i.p		162,108	(162,108)	
2	4				**TRANSFERENCIAS CORRIENTES**	**10,000,000**	**678,326**	**9,321,674**	**6.78**
		1			**TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PRIVADO**	**8,740,000**	**678,326**	**8,061,674**	
			1	1	PENSIONES			-	
			1	2	JUBILACIONES				
			1	3	INDEMNIZACIÓN LABORAL			-	
			2		AYUDA Y DONACIONES A PERSONAS	1,200,000	145,000	1,055,000	
			3		PREMIOS LITERARIOS, DEPORTIVOS Y ARTÍSTICOS	-		-	
			4		BECAS Y VIAJES DE ESTUDIO	7,540,000	533,326	7,006,674	
			5		TRANSFERENCIAS CTES. A EMPRESAS DEL SECTOR PRIVADO			-	
			6	1	TRANSFERENCIAS CTES. A INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO			-	
		7			**TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR EXTERNO**	**1,260,000**	-	**1,260,000**	
			2		TRANSFERENCIAS A ORGANISMOS INTERNACIONALES	1,260,000		1,260,000	
2	6				**BIENES MUEBLES, INMUEBLES E INTANGIBLE**	**35,000,000**	**393,394**	**34,606,606**	**1.12**
		1			**MOBILIARIO Y EQUIPO**	**13,750,000**	**166,135**	**13,583,865**	
			1		MUEBLES DE OFICINA Y ESTANTERIA	500,000		500,000	
			3	2	ANTIGUEDADES, BIENES ARTISTICOS Y OTROS OBJETOS DE ARTE	-			
			3		EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	13,000,000	69,043	12,930,957	
			4		ELECTRODOMESTICOS	250,000	97,092	152,908	
			9		OTROS MOBILIARIOS Y EQUIPOS NO IDENTIFICADOS PRECEDENTEMENTE			-	
		2			**MOBILIARIO Y EQUIPO EDUACIONAL Y RECREATIVO**	-	**14,690**	**(14,690)**	
			1		EQUIPOS Y APARATOS AUDIOVISUALES			-	
			3		CAMARAS FOTOGRAFICAS Y DE VIDEO		14,690	(14,690)	
		3	2		INSTRUMENTO MEDICOY DE LABORATORIO			-	
		4			**VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION**	**9,120,000**	-	**9,120,000**	
			1		AUTOMOVILES Y CAMIONES	9,120,000		9,120,000	
			8		OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE			-	
		5			**MAQUINARIA, OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS**	**300,000**	-	**300,000**	
			4		SISTEMAS DE AIRE ACONDICIONADO, CALEFACION Y REFRIGERACION IND.	200,000			
			5		EQUIPOS DE COMUNICACIÓN, TELECOMUNICVACION Y SEÑALAMIENTO	100,000			
			8		OTROS EQUIPOS				
		7			**BIENES INMUEBLES**				
			1		TERRENO				
		8			**BIENES INTANGIBLES**	**11,830,000**	**212,569**	**11,617,431**	
			3		PROGRAMAS DE INFORMATICA Y BASE DE DATOS	8,330,000	121,674	8,208,326	
				1	PROGRAMAS DE INFORMATICA				
			8	1	LICENCIAS INFORMATICAS E INTELECTUALES, INDUSTRIALES Y COMERCIALES	3,500,000	90,895	3,409,105	

Tipo	OBJ.	CTAS.	S-CT	Auxiliar	DESCRIPCION	PRESUPUESTO	EJECUTADO	VARIACION	%
2	7				**OBRAS**	**25,000,000**	-	**25,000,000**	
		1			**OBRAS EN EDIFICACIONES**			-	
			1		OBRAS PARA EDIFICACION RESIDENCIAL (VIVIENDAS)	25,000,000		**25,000,000**	
			4		MEJORAS DE TIERRAS Y TERRENOS			-	
		9			**OTROS ACTIVOS**	-	-	-	
			1		EQUIPO DE SEGURIDAD			-	
			2		CONSTRUCCIONES MILITARES			-	
			3		ACTIVO INTANGIBLE			-	
			4		PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN			-	
			5		SEMOVIENTES			-	
			6		OBRAS DE ARTE Y ELEMENTOS COLECCIONABLES			-	
			7		ESTUDIOS DE PREINVERSIÓN			-	
2	8				**ADQUISICION DE ACTIVOS FINANCIEROS CON FINES DE POLITICA ECON.**	-		-	#¡DIV/0!
		1			**CONCESION DE PRESTAMOS**	-	-	-	
			1		CONCESION DE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO			-	
3	1				**FUENTE DE FINANCIAMIENTO**		-		
		1	1	1	DISMINUCION DE DISPONIBILIDADES INTERNAS				
3	2				**APLICACIONES FINANCIERAS**	-	**32,720,823**	**(32,720,823)**	#¡DIV/0!
		1			**INCREMENTO DE ACTIVOS FINANCIEROS**	-	**32,720,823**	**(32,720,823)**	-
			1		INCREMENTO DE DISPONIBILIDADES		32,720,823	(32,720,823)	
			2		INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO			-	
			3		INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO			-	
4	2				**APLICACIONES FINANCIERAS**	-	**43,788,952**	**(43,788,952)**	-
					DISMINUCION DE PASIVOS CON PROVEEDORES		**43,788,952**	**(43,788,952)**	-
		2	1	1	DISMINI. DE CTAS. POR PAGAR INTERNAS DE CORTO PLAZO CORRIENTES INTERNAS		43,788,952	(43,788,952)	-
					TOTALES ======>	**561,583,014**	**192,042,467**	**369,540,547**	**34.20**

Jairo Espinal Nuñez
Director Adm. y Finc.

Gabriel A. Castro Gonzalez
Superintendente de Valores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Angela Maria Soler Ramón
Enc. Dpto Contabilidad