

ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
Período Enero – junio 2022



REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Situación Comparativo
 1er semestre 2022

(Valores en DOP)	Notas	Periodo actual	Periodo anterior
		30/6/2022	31/12/2021
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Banco		16,492,106	9,367,480
Cuentas por Cobrar	1	7,034,092	13,436,272
Avances por Cobrar	2	3,204,961	13,904,194
Inversiones		11,516,742	12,006,604
Total Activos Corrientes		38,247,901	48,714,550
Activos Fijos Netos	3	6,844,021	2,069,481
Otros Activos	4	22,865,889	12,089,655
Total Activos		67,957,810	62,873,687
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	5	568,528	1,597,983
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	6	1,603,644	14,662,202
Provisiones por pagar	7	9,377,133	616,202
Total Pasivos Corrientes		11,549,305	16,876,387
Total Pasivos		11,549,305	16,876,387
Patrimonio			
Capital		287,605,000	271,168,000
Aportes para futuras capitalización		2,212	1,388
Beneficios Acumulados		(225,172,089)	(217,718,441)
Ganancia (Pérdida) del Período		(6,026,618)	(7,453,648)
Total Patrimonio		56,408,506	45,997,300
Total Pasivo y Patrimonio		67,957,810	62,873,687



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO
Período Enero – junio 2022

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Resultado Intermedio Comparativo
 1er semestre 2022

(Valores en DOP)	Notas	Acumulado		Semestre	
		Enero-junio 2022	Enero-junio 2021	Enero-junio 2022	Enero-junio 2021
Ingresos					
Ingresos Operacionales		41,870,920	26,198,049	41,870,920	26,198,049
Otros Ingresos Operacionales		-	-	-	-
Total Ingresos		\$ 41,870,920	\$ 26,198,049	\$ 41,870,920	\$ 26,198,049
Gastos Generales y Administrativos					
Gastos Relativos al personal	8	33,109,482	29,820,496	33,109,482	29,820,496
General y administrativos	9	12,222,694	10,410,050	12,222,694	10,410,050
Depreciación y Amortización		1,993,895	439,793	1,993,895	439,793
Total Gastos Generales y Administrativos		\$ 47,326,070	\$ 40,670,339	\$ 47,326,070	\$ 40,670,339
Otros Ingresos					
Otros Ingresos		4,813,497	7,447,190	4,813,497	7,447,190
Total Otros Ingresos		\$ 4,813,497	\$ 7,447,190	\$ 4,813,497	\$ 7,447,190
Otros Gastos					
Perdida Cambiaria		5,301,646	1,755,151	5,301,646	1,755,151
Gastos financieros		83,319	90,748	83,319	90,748
Total Otros Gastos		\$ 5,384,965	\$ 1,845,899	\$ 5,384,965	\$ 1,845,899
Beneficio (Pérdida) del Período		(\$6,026,618)	(\$8,870,999)	(\$6,026,618)	(\$8,870,999)



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE CAMBIO AL PATRIMONIO
Período Enero – junio 2022

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo
 1mer semestre 2022

Periodo Enero-Junio 2022

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Resultados acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2022	271,168,000		(225,172,089)		45,995,911
Resultados neto al 30 de Junio 2022	16,437,000	2,212		(6,026,618)	10,412,594
Balance al 30 de Junio del 2022	287,605,000	2,212	(225,172,089)	(6,026,618)	56,408,506

Periodo Enero-Junio 2021

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Ganancias (perdidas) acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2021	262,047,000	-	(217,718,441)	-	44,328,559
Resultados neto al 30 de Junio 2021	7,402,000	1,720,388	-	(8,870,999)	251,389
Balance al 30 de Junio del 2021	269,449,000	1,720,388	(217,718,441)	(8,870,999)	44,579,949



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
Período Enero – junio 2022

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Flujo de Efectivo Intermedio
 Comparativo 1er semestre 2022
 Metodo Indirecto

(Valores en DOP)	Enero-Junio <u>2022</u>	Enero-Junio <u>2021</u>
Flujo Actividades de Operación:		
Resultado del Ejercicio	(6,026,618)	(8,870,999)
Aumento (Disminucion)Partidas que no Hicieron Uso de Efectivo		
Depreciacion PPE	882,899	149,661
Amortizacion	1,110,996	290,132
Aumento (Disminucion) de Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por cobrar fondo Inv.	6,423,380	24,817,034
Avance a sueldo por cobrar	375,232	321,732
Avances por Cobrar	(21,200)	(58,427)
Anticipos a proveedores	10,324,001	(5,686,473)
Depósitos y Fianzas	-	(845,420)
Impuesto sobre la renta diferido	(367,606)	(61,833)
Impuestos adelantado	(2,353,101)	1,282,488
Cuentas por Pagar Proveedores	(1,029,455)	(6,153,128)
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	(13,058,558)	(3,765,910)
Provisiones por Pagar	8,760,931	(4,148,659)
Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Operación	<u>5,020,901</u>	<u>(2,729,800)</u>
Flujo Actividades de Inversión:		
Equipos Computos	(1,280,923)	(148,059)
Mobiliario de oficina	(4,376,515)	-
Licencias	(338,484)	(294,030)
Mejora en propiedad arrendada	(8,828,039)	-
Certificados Financiero	489,863	251,218.40
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(14,334,098)</u>	<u>(\$190,870)</u>
Flujo Actividades de Financiamiento:		
Capital Social	16,437,000	7,402,000
Aporte a futura Capitalizaciones	824	1,719,766
Ajuste Perdida Fiscal Anterior	-	42,090
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	<u>16,437,824</u>	<u>9,163,856</u>
Flujo de Efectivo neto del período	<u>7,124,626</u>	<u>6,243,186</u>
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$9,367,480	\$9,619,240
(=) Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo	<u>\$16,492,106</u>	<u>\$15,862,426</u>



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2022

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A., es una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión legalmente constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio social en la Torre Empresarial Blue Mall, Piso 24, Local Comercial No. 01, Santo Domingo, República Dominicana. Su objetivo principal es dedicarse a la estructuración, colocación y administración de fondos mutuos y cerrados de inversión, así como cualquier otra actividad relacionada con el objetivo principal y de lícito comercio.

Principales políticas Contables

A continuación un resumen de las principales políticas de contabilidad establecidas por la compañía para el registro de sus operaciones contables.

Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido obtenidos de los registros contables de la entidad y se presentan de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's), de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de la entidad. Estas normas fueron aprobadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados (ICPARD). Sobre esta base la entidad elaboro los estados financieros utilizando la base contable de acumulación o (devengado), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios de reconocimiento para esas partidas.

Monedas en que se expresan las cifras

La entidad mantiene en sus libros en pesos dominicanos (DOP), su moneda funcional. Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio establecida por el banco central de la República Dominicana.

Las diferencias cambiarias que surgen como parte del proceso de remediación de aquellos activos y pasivos monetarios no liquidados son registrados inmediatamente con una ganancia o pérdida.

La tasa de cambio utilizada por la Entidad para la composición de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de junio de 2022, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana eran de RD\$54.7151= US\$1.00.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Entidad lleva la contabilidad sobre la base acumulativa y, en consecuencia, registra los ingresos cuando son devengados y los gastos cuando son causados.

Beneficios a Empleados

a) *Seguridad Social*

La Ley General de Pensiones en la República Dominicana No. 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social para proteger a los residentes del país. Con esta ley, se establece una contribución patronal equivalente al 70% de la contribución total entre un 16% y 20% del sueldo bruto de cada empleado, cuando se combinen el seguro familiar de salud y el seguro de vejez.

b) *Preaviso y Cesantía*

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé 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 otros factores, sin considerar el plan específico que al respecto pudiera tener la compañía. La compañía registra los cargos por este concepto directamente contra el gasto cuando se realizan.

c) *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 de impuesto sobre la renta, según se define, limitado al equivalente de 60 días de salarios ordinarios a empleados y trabajadores que hayan prestado servicio continuo durante tres años o más, y 45 días a aquellos con menos de tres años.



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2022

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de activos y pasivos. De acuerdo con este método los activos y los pasivos reconocidos por efectos impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las partidas contables y su balance impositivo.

Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicado a las ganancias impositiva en los años que es a diferencias temporales se esperan que sean revertidas. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la reversión de las diferencias temporales que lo generan produzca un ahorro impositivo mediante la disminución de la renta neta imponible en los periodos en que incurre.

1. Políticas Contables, continuación

Mobiliarios y Equipos

Los mobiliarios y equipos están registrados al costo. Los desembolsos realizados para reemplazar un servicio, mobiliario y equipo son registrados por separado. Los desembolsos subsecuentes son capitalizados solo cuando estos aumentan los beneficios económicos futuros de estos activos. Cualquier otro gasto es reconocido en los resultados del periodo en que se incurre. El método de depreciación utilizado es el de la línea recta, o sea la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos.

Un detalle de la vida útil estimada de este renglón es como sigue:

Mobiliarios y equipos	4 años
Otros y equipos	4 años

Activos Intangibles

La empresa adquirió un conjunto de licencias de antivirus los cuales fueron registrados según los parámetros de la NIC 38 sobre los activos intangibles, utilizando el modelo del costo, amortización y deterioro. La amortización será en base a los 1 años.

El impuesto corriente es el impuesto resultante entre el que sea mayor de:

- El 27% de la renta neta imponible producto del ajuste de aquellas partidas admitidas y no admitidas para fines fiscales, y
- El 1% de los activos fijos, luego de aplicar los ajustes de aquellas partidas que no deben considerarse de este rubro.

2. Estimaciones y Juicios Contables

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), requiere que la Gerencia efectúe estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a fecha de los estados financieros al igual que las cantidades de ingresos y gastos los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferente a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisados continuamente y los efectos de los cambios, si algunos son reconocidos en el periodo del cambio de periodo futuros si estos son afectados.

Las informaciones sobre las suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros están incluidas en las siguientes notas:

Ejemplo:

Mobiliario y equipos
Cuentas por cobrar si tiene reserva
Impuesto sobre la renta

Impuesto sobre la Renta

Acumulaciones si tiene provisiones, entre otros

Los mayores componentes del impuesto sobre la renta son el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados integrales.



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2022

3. Instrumentos financieros y Administración de riesgos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o

recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

Hasta ahora la Entidad no ha emitido instrumentos financieros para propósitos especulativos o de intercambio, ni tampoco requiere de la nivelación de derivados, en el entendido de que no existe un mercado de instrumentos financieros. El valor estimado razonable de instrumentos financieros está basado en el entendimiento de las condiciones económicas actuales, los riesgos característicos de ciertos instrumentos y otros factores.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia de la Entidad para mitigarlos. Los riesgos financieros a los que se expone la Entidad son como se detalla a continuación:

- **Riesgo y exposición cambiaria**
 La Entidad está expuesta al riesgo de fluctuación del tipo de cambio de monedas extranjeras que surgen de su exposición, principalmente frente al dólar estadounidense, por mantener activos y pasivos en esta moneda.
- **Riesgo de créditos**
 La Entidad está expuesta al riesgo de crédito, que se refiere al cumplimiento de manera completa y oportuna de los pagos de la contraparte. La Entidad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito ya tiene políticas que aseguran que las ventas de servicios sean realizadas a clientes con un apropiado historial crediticio.
- **Riesgo de tasa de interés**
 Los flujos de caja operativos de la Entidad son susceptibles de los cambios en la tasa de interés del mercado. La Entidad mantiene pasivos significativos que están sujetos a la tasa de interés. Estos riesgos se mitigan a través del monitoreo de los cambios de las tasas de mercado, ajustado las mismas de acuerdo al comportamiento y los parámetros establecidos internamente.
- **Riesgo de mercado**
 La Entidad evalúa la sensibilidad de los riesgos del mercado a los que se encuentra expuesta a la fecha de la emisión de los estados financieros, mostrando cómo podría verse afectado el resultado del ejercicio y el patrimonio neto por los cambios en las variables relevante de riesgo del tipo de interés, el tipo de cambio utilizado en moneda extranjera.

Nota 1	Cuentas Por cobrar	Ene-Jun	Ene-Dic
		2022	2021
	Otras Cuentas por Cobrar	103,265	82,065
	Fondo de Inversión	6,930,827	13,354,207
		\$7,034,092	\$13,436,272



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2022

	Ene-Jun	Ene-Dic
Nota 2 Avances por cobrar	2022	2021
Cuentas por cobrar empleados	2,533,114	2,908,346
Anticipo Proveedores	671,848	10,995,848
	\$3,204,961	\$13,904,194
Nota 3 Activos Fijos Netos	2022	2021
Equipos de cómputos	4,875,215	3,594,292
Mobiliario de oficina	4,863,868	487,353
Otros equipos de oficina	25,840	25,840
Depreciación Acumulada	(2,920,902)	(2,038,003)
	\$6,844,021	\$2,069,481
Nota 4 Otros Activos	2022	2021
Valor Origen Licencias	5,817,414	5,478,930
Amortización acumulada	(2,917,987)	(2,566,910)
Depósitos y fianzas renta local	1,045,420	1,045,420
Impuestos Adelantado	9,822,111	7,559,361
Mejora a la propiedad arrendada	9,518,411	690,372
Amortización mejora propiedad	(1,450,291)	(690,372)
Anticipo de ISR	932,884	565,278
1% retención de interés	97,927	7,576
	\$22,865,889	\$12,089,655
Nota 5 Cuentas por Pagar Proveedores	2022	2021
Proveedores	339,081	498,596
Servicios	219,506	1,068,624
Honorarios	9,940	30,763
	\$568,528	\$1,597,983



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2022

	Ene-Jun	Ene-Dic
	2022	2021
Nota 6 Acumulaciones y retenciones por pagar		
Infotep	30,923	27,227
Salario	15,571	15,571
Otros Impuesto por pagar	75,077	87,122
Aportaciones retenida varias	(5,518)	95
ISR retenido empleados	778,362	602,041
ISR Retenidos a Terceros	13,047	6,006
ITBIS Retenido a terceros	123,249	113,479
Otra cuentas por pagar varias	6,691	6,691
TSS por pagar	566,243	456,238
Dietas y otras cuentas por pagar empleados	-	-
ITBIS por pagar	-	-
Bonificacion	-	12,642,757
Bono vacacional	-	704,974
	\$1,603,644	\$14,662,202

	2022	2021
	Nota 7 Provisiones por pagar	
Regalia Pascual	1,361,372	
Otras provisiones Lab.	7,840,594	
Otras Provisiones General	175,167	616,202
	\$9,377,133	\$616,202

	Ene-Jun	Ene-Jun
	2022	2021
Nota 8 Gastos de Personal		
Sueldo y horas extras	16,782,900.96	15,613,663.08
Regalía Pascual	1,396,107.09	1,301,138.59
Bonos	8,104,309.34	6,707,582.17
Infotep	167,830.00	156,137.00
Seguro para el personal	1,953,586.21	831,599.34
Aportaciones patronales Seguro Social	1,163,340.09	1,746,342.42
Vacaciones	-	912,495.92
Otras compensaciones	-	2,304,845.61
Capacitación	309,250.40	29,674.50
Dieta y Viáticos	234,900.85	113,585.12
Evaluaciones médicas	36,250.00	17,070.00
Prestaciones Laborales	319,306.36	10,350.00
Uniformes	2,641,700.39	76,012.66
	\$33,109,482	\$29,820,496



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2022

Nota 9	Gasto General y Administrativos	Ene-Jun	Ene-Jun
		2022	2021
	Vigilancia y protección	9,320.53	2,400.00
	Soporte y Mant equipos	1,292,387.40	1,423,033.00
	Asesoría Jurídica	733,951.95	-
	Consultoría Financiera	45,500.00	563,306.05
	Servicios Tecnología	498,195.88	-
	Traslado y comunicación	727,309.17	674,368.97
	Gastos cartera de inversión	273,196.35	551,429.17
	Agua y energía eléctrica	73,888.08	606,419.85
	Renta oficina	3,011,764.71	226,866.70
	Papelería, material de oficina y refrigerio	350,216.35	2,359,894.96
	Material y útiles de aseo	23,696.34	60,242.14
	Suscripciones	460,868.74	54,282.99
	Identidad Corporativa	142,382.98	474,751.25
	RRPP Publicidad y Promoción	447,652.80	73,328.39
	Gasto representación y de viajes	169,502.68	358,270.78
	Otros gastos Gral y adm	2,362,025.38	210,363.69
	Mantenimiento software	375,067.59	775,212.64
	Cuota Regulador SIV	2,800.00	377,613.74
	Consejeros	740,000.00	375,000.00
	Otros impuestos y contribuciones	62,966.90	835,925.00
	Cuota mantenimiento RMVP	420,000.00	407,340.20
		\$12,222,694	\$10,410,050

