

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado Situación Comparativo
 1er semestre 2024

(Valores en DOP)	Notas	Periodo actual	Periodo anterior
		30/6/2024	31/12/2023
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Banco		74,798,859	63,578,718
Cuentas por Cobrar	1	48,436,584	31,438,478
Avances por Cobrar	2	15,627,756	2,389,753
Total Activos Corrientes		138,863,199	97,406,950
Activos Fijos Netos	3	5,427,146	5,372,485
Otros Activos	4	6,983,874	8,378,790
Activo por derecho usufructo		4,561,153	5,443,957
Total Activos		155,835,372	116,602,181
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	5	777,489	2,412,463
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	6	3,003,786	25,094,109
Provisiones por pagar	7	26,811,752	1,942,010
Total Pasivos Corrientes		30,593,027	29,448,582
Total Pasivos		30,593,027	29,448,582
Patrimonio			
Capital		287,605,000	287,605,000
Aportes para futuras capitalización		2,212	2,212
Reserva Legal		2,328,723	2,328,723
Beneficios Acumulados		(202,782,337)	(249,356,801)
Ganancia (Pérdida) del Período		38,088,747	46,574,464
Total Patrimonio		125,242,345	87,153,599
Total Pasivo y Patrimonio		155,835,372	116,602,181



Ruth Valera
Gerente de Contabilidad



Felipe Amador
Director General

Dhira Mateo
Ejecutiva de Control Interno

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Resultado Intermedio Comparativo
 1er semestre 2024

(Valores en DOP)	Notas	Acumulado		Semestre	
		Enero-junio 2024	Enero-junio 2023	Enero-junio 2024	Enero-junio 2023
Ingresos					
Ingresos Operacionales		115,258,357	80,516,079	115,258,357	80,516,079
Otros Ingresos Operacionales		21,168,101.49	-	21,168,101.49	-
Total Ingresos		\$ 136,426,458	\$ 80,516,079	\$ 136,426,458	\$ 80,516,079
Gastos Generales y Administrativos					
Gastos Relativos al personal	8	77,467,306	50,597,929	77,467,306	50,597,929
General y administrativos	9	20,574,333	14,360,657	20,574,333	14,360,657
Depreciación y Amortización		3,084,146	2,301,131	3,084,146	2,301,131
Total Gastos Generales y Administrativos		\$ 101,125,785	\$ 67,259,717	\$ 101,125,785	\$ 67,259,717
Otros Ingresos					
Otros Ingresos		6,515,260	3,458,785	6,515,260	3,458,785
Total Otros Ingresos		\$ 6,515,260	\$ 3,458,785	\$ 6,515,260	\$ 3,458,785
Otros Gastos					
Perdida Cambiaria		3,502,659	3,659,098	3,502,659	3,659,098
Gastos financieros		224,527	138,462	224,527	138,462
Total Otros Gastos		\$ 3,727,186	\$ 3,797,560	\$ 3,727,186	\$ 3,797,560
Beneficio (Pérdida) del Período		\$38,088,747	\$12,917,588	\$38,088,747	\$12,917,588



Ruth Valera
Gerente de Contabilidad



Felipe Amador
Director General

Dhira Mateo
Ejecutiva de Control Interno

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Flujo de Efectivo Intermedio
 Comparativo 1mer semestre 2024
 Metodo Indirecto

(Valores en DOP)	Enero-Junio <u>2024</u>	Enero-junio <u>2023</u>
Flujo Actividades de Operación:		
Resultado del Ejercicio	38,088,747	12,917,588
Aumento (Disminucion)Partidas que no Hicieron Uso de Efectivo		
Depreciacion PPE	1,376,231	1,146,414
Amortizacion	2,384,815	271,913
Aumento (Disminucion) de Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por cobrar fondo Inv.	(16,998,106)	(1,833,769)
Avance a sueldo por cobrar	(8,209,305)	337,640
Avances por Cobrar	(71,431)	4,985
Anticipos a proveedores	(5,117,278)	(344,834)
Depósitos y Fianzas	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	(385,152)	(240,544)
Impuestos adelantado	514,275	(373)
Cuentas por Pagar Proveedores	(1,634,974)	101,745
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	778,604	(192,962)
Provisiones por Pagar	2,000,816	(4,219,709)
Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Operación	<u>12,727,241</u>	<u>7,948,094</u>
Flujo Actividades de Inversión:		
Equipos Computos	(1,181,596)	(501,653)
Mobiliario de oficina	(90,076)	(140,874)
Licencias	(235,429)	(130,903)
Mejora en propiedad arrendada	-	-
Activo derecho de uso	-	882,804
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(1,507,101)</u>	<u>\$109,374</u>
Flujo Actividades de Financiamiento:		
Capital Social	-	-
Aporte a futura Capitalizaciones	-	-
Ajuste Perdida Fiscal Anterior	-	-
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de Efectivo neto del período	<u>11,220,141</u>	<u>8,057,467</u>
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente al Efectivo	<u>\$63,578,718</u>	<u>\$26,395,137</u>
(=) Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo	<u>\$74,798,859</u>	<u>\$34,452,604</u>

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo
 1er semestre 2024

Periodo Enero-diciembre 2024

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Reservas Legal	Resultados acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2024	287,605,000	2,212	2,328,723	(202,782,337)	-	87,153,599
Resultados neto al 31 de diciembre 2024	-	-			38,088,747	38,088,747
Balance al 31 de diciembre del 2024	287,605,000	2,212	2,328,723	(202,782,337)	38,088,747	125,242,345

Periodo Enero-diciembre 2023

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Reservas Legal	Ganancias (perdidas) acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2023	287,605,000	2,212	-	(247,028,078)	-	40,579,135
Resultados neto al 31 de diciembre 2023	-	-			(12,917,588)	(12,917,588)
Balance al 31 de diciembre del 2023	287,605,000	2,212	-	(247,028,078)	(12,917,588)	27,661,547



Ruth Valera
Gerente de Contabilidad



Felipe Amador
Director General

Dhira Mateo
Ejecutiva de Control Interno

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros Comparativo
1er semestre 2024

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A.,

Advanced Asset Management, S. A. fue autorizada a operar de conformidad con las leyes de la República Dominicana y bajo la regulación de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en fecha 4 de diciembre de 2015, con el registro No. SIVAF-012. La misma tiene como objetivo principal, dedicarse a la administración de fondos de inversión, así como aquellas actividades que fueran autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, de conformidad a lo establecido en la Ley No.249-17 que modifica la Ley No. 19-00 del Mercado de Valores de la República Dominicana, el Reglamento de Aplicación y las Normas que regula las sociedades y los fondos de inversión aprobado por el Consejo Nacional de Valores, mediante la cual certifica la inscripción de Advanced Asset Management, S. A., en su registro de mercado de valores en calidad de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

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 2024, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana eran de RD\$57.8732= 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 INVERSION

Notas a los Estados Financieros Comparativo
 1er semestre 2024

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 INVERSION

Notas a los Estados Financieros Comparativo
 1er semestre 2024

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 con el 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.

	Ene-Jun	Ene-Dic
	2024	2023
Nota 1 Cuentas Por cobrar		
Otras Cuentas por Cobrar	25,138,268	-
Fondo de Inversión	23,298,316	31,438,478
	\$48,436,584	\$31,438,478
Nota 2 Avances por cobrar		
Cuentas por cobrar empleados	10,270,981	2,173,704
Anticipo Proveedores	5,356,775	216,050
	\$15,627,756	\$2,389,753

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros Comparativo
 1er semestre 2024

	2024	2023
Nota 3 Activos Fijos Netos		
Equipos de cómputos	7,704,095	6,363,278
Mobiliario de oficina	5,425,763	5,335,688
Otros equipos de oficina	25,840	25,840
Depreciación Acumulada	(7,728,552)	(6,352,321)
	\$5,427,146	\$5,372,485
Nota 4 Otros Activos		
Valor Origen Licencias	7,106,745	6,871,317
Amortización acumulada	(4,344,137)	(3,857,849)
Depósitos y fianzas renta local	1,055,467	1,055,467
Impuestos Adelantado	-	514,275
Seguro pagado por adelantado	2,029,867	-
Amortización acumulada seguro	(1,014,934)	2,029,867
Anticipo de ISR	2,110,230	1,747,708
1% retención de interés	40,635	18,005
	\$6,983,874	\$8,378,790
Nota 5 Cuentas por Pagar Proveedores		
Proveedores	665,217	126,479
Servicios	107,809	2,279,339
Honorarios	4,463	6,645
	\$777,489	\$2,412,463
Nota 6 Acumulaciones y retenciones por pagar	Ene-Jun	Ene-Dic
	2024	2023
Infotep	1,377	642
Otros Impuesto por pagar	159,350	345,001
Aportaciones retenida varias	70,169	47,157
ISR retenido empleados	1,574,585	910,283
ISR Retenidos a Terceros	51,025	86,801
ITBIS Retenido a terceros	141,851	121,402
Otra cuentas por pagar varias	80,038	1,238
TSS por pagar	925,390	712,659
Bonificación ley	-	8,053,877
Bonificación Variable	-	14,815,050
	\$3,003,786	\$25,094,109

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros Comparativo
 1er semestre 2024

	<u>Ene-Jun</u>	<u>Ene-Dic</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Nota 7 Provisiones por pagar		
Regalía Pascual	2,713,985	-
Otras provisiones Lab.	24,077,828	1,464,925
Otras Provisiones General	19,940	477,084
	\$26,811,752	\$1,942,010
	<u>Ene-Jun</u>	<u>Ene-Jun</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Nota 8 Gastos de Personal		
Sueldo y horas extras	33,466,527.24	23,718,808.84
Regalía Pascual	2,788,048.89	1,972,862.59
Bonos	29,287,732.72	13,451,077.40
Infotep	335,401.00	238,600.00
Seguro para el personal	1,401,997.34	1,087,092.85
Aportaciones patronales Seguro Social	3,662,606.60	2,876,880.26
Capacitación	881,756.32	806,819.32
Vacaciones	30,214.02	-
Dieta y Viáticos	935,716.16	648,155.62
Evaluaciones médicas	11,440.00	54,560.00
Uniformes	-	4,850.00
Otros gastos del personal	805,615.29	680,504.98
Asignación de vehiculo	2,846,153.46	2,203,648.52
Combustible	500,500.00	497,866.67
Preaviso	56,155.82	366,596.72
Cesantia	430,739.90	1,977,003.74
Mantenimiento y Seguro de Vehiculo	26,701.65	12,601.19
	\$77,467,306	\$50,597,929

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros Comparativo
 1er semestre 2024

Nota 9	Gasto General y Administrativos	Ene-Jun	Ene-Jun
		2024	2023
	Vigilancia y protección	16,678.30	7,670.37
	Soporte y Mant equipos	2,399,292.49	1,875,333.67
	Asesoría Jurídica	919,498.42	706,822.28
	Consultoría Financiera	734,857.60	407,216.15
	Servicios Tecnología	135,781.17	112,896.79
	Traslado y comunicación	687,767.92	647,022.36
	Gastos cartera de inversión	1,657,163.34	-
	Papelería, material de oficina y refrigerio	232,874.80	372,259.70
	Material y útiles de aseo	88,104.96	67,100.88
	Suscripciones	547,690.17	486,931.88
	Identidad Corporativa	52,000.00	-
	RRPP Publicidad y Promoción	3,073,447.63	674,873.66
	Gasto representación y de viajes	2,625,439.81	1,747,238.93
	Otros gastos Gral y adm	4,305,225.69	3,524,970.75
	Mantenimiento software	1,078,127.23	474,143.42
	Seguros	830,523.78	1,778,966.59
	Consejeros	730,000.00	800,000.00
	Otros impuestos y contribuciones	39,859.57	60,603.28
	Pagos reguladores y proveedor de precios	420,000.00	616,606.43
		\$20,574,333	\$14,360,657