

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A  
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
 Estado de Situación Comparativo  
 2do semestre 2022

(Valores en DOP )	Notas	Periodo actual	Periodo anterior
		12/31/2022	12/31/2021
<b>Activos</b>			
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Banco		14,580,736	9,367,480
Cuentas por Cobrar	1	12,587,151	13,436,272
Avances por Cobrar	2	2,747,000	13,904,194
Inversiones		11,814,400	12,006,604
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>41,729,288</b>	<b>48,714,550</b>
Activos Fijos Netos	3	6,632,525	2,069,481
Otros Activos	4	14,202,006	12,089,655
<b>Total Activos</b>		<b>62,563,818</b>	<b>62,873,687</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	5	857,440	1,597,983
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	6	1,726,631	14,662,202
Provisiones por pagar	7	17,283,716	616,202
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>19,867,787</b>	<b>16,876,387</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>19,867,787</b>	<b>16,876,387</b>
<b>Patrimonio</b>			
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		(19,739,092)	(7,453,648)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>42,696,032</b>	<b>45,997,299</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>62,563,818</b>	<b>62,873,687</b>



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A  
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION  
 Estado de Resultado Intermedio Comparativo  
 2do semestre 2022

(Valores en DOP)	Notas	Acumulado		Semestre	
		Enero-Dic.2022	Enero-Dic.2021	Jul-Dic 2022	Jul-Dic 2021
<b>Ingresos</b>					
Ingresos Operacionales		94,422,429	66,751,068	52,551,509	40,553,019
Otros Ingresos Operacionales			-		-
<b>Total Ingresos</b>		<b>\$ 94,422,429</b>	<b>\$ 66,751,068</b>	<b>\$ 52,551,509</b>	<b>\$ 40,553,019</b>
<b>Gastos Generales y Administrativos</b>					
Gastos Relativos al personal	8	75,751,519	61,569,806	42,642,038	31,749,310
General y administrativos	9	33,922,795	23,624,461	21,700,101	13,214,412
Depreciación y Amortización		4,326,616	1,104,030	2,332,721.27	664,237
<b>Total Gastos Generales y Administrativos</b>		<b>\$ 114,000,930</b>	<b>\$ 86,298,297</b>	<b>\$ 66,674,860</b>	<b>\$ 45,627,959</b>
<b>Otros Ingresos</b>					
Otros Ingresos		11,080,016	17,025,631	6,266,519	9,578,441
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>\$ 11,080,016</b>	<b>\$ 17,025,631</b>	<b>\$ 6,266,519</b>	<b>\$ 9,578,441</b>
<b>Otros Gastos</b>					
Perdida Cambiaria		11,084,015	4,765,145	5,782,369	3,009,994
Gastos financieros		156,593	166,905	73,274	76,157
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>\$ 11,240,608</b>	<b>\$ 4,932,050</b>	<b>\$ 5,855,643</b>	<b>\$ 3,086,151</b>
<b>Beneficio (Pérdida) del Período</b>		<b>(\$19,739,092)</b>	<b>(\$7,453,648)</b>	<b>(\$13,712,474)</b>	<b>\$1,417,350</b>



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A  
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo  
 2do semestre 2022

Periodo Enero-Diciembre 2022

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Resultados acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2022	271,168,000	1,388	(225,172,089)		45,997,299
Resultados neto al 31 de diciembre 2022	16,437,000	824	-	(19,739,092)	(3,301,268)
<b>Balance al 31 de Diciembre del 2022</b>	<b>287,605,000</b>	<b>2,212</b>	<b>(225,172,089)</b>	<b>(19,739,092)</b>	<b>42,696,032</b>

Periodo Enero-Diciembre 2021

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Ganancias (perdidas) acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2021	210,000,000	-	(217,718,441)	-	(7,718,441)
Resultados neto al 31 de Diciembre 2021	61,168,000	1,388		(7,453,648)	53,715,740
<b>Balance al 31 de Diciembre del 2021</b>	<b>271,168,000</b>	<b>1,388</b>	<b>(217,718,441)</b>	<b>(7,453,648)</b>	<b>45,997,299</b>



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A  
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION  
 Estado de Flujo de Efectivo Intermedio  
 Comparativo 2do semestre 2022  
 Metodo Indirecto

(Valores en DOP)	Enero-Diciembre <u>2022</u>	Enero-Diciembre <u>2021</u>
<b>Flujo Actividades de Operación:</b>		
Resultado del Ejercicio	(19,739,092)	(7,453,648)
Aumento (Disminucion )Partidas que no Hicieron Uso de Efectivo		-
Depreciacion PPE	2,000,112	450,246
Amortizacion	2,327,606	653,784
Aumento (Disminucion ) de Activos y Pasivos Corrientes		-
Cuentas por cobrar fondo Inv.	799,011	17,034,943
Avance a sueldo por cobrar	710,909	676,964
Avances por Cobrar	48,933	(10,468,093)
Anticipos a proveedores	10,446,852	(679,180)
Depósitos y Fianzas	24,066	
Impuesto sobre la renta diferido	(1,150,112)	(432,834)
Impuestos adelantado	6,154,020	(984,005)
Cuentas por Pagar Proveedores	(740,432)	(5,578,853)
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	412,438	(3,806,944)
Provisiones por Pagar	2,625,060	998,476
<b>Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Operación</b>	<u><u>3,919,371</u></u>	<u><u>(9,589,143)</u></u>
<b>Flujo Actividades de Inversión:</b>		
Equipos Computos	(1,898,334)	(1,963,431)
Mobiliario de oficina	(4,663,627)	-
Licencias	(639,897)	(447,731)
Mejora en propiedad arrendada	(8,828,039)	-
Certificados Financiero	191,781	2,584,689
<b>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<u><u>(15,838,116)</u></u>	<u><u>\$173,527</u></u>
<b>Flujo Actividades de Financiamiento:</b>		
Capital Social	16,437,000	9,121,000
Aporte a futura Capitalizaciones	-	766
Ajuste Perdida Fiscal Anterior	695,000	42,090
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>	<u><u>17,132,000</u></u>	<u><u>9,163,856</u></u>
Flujo de Efectivo neto del período	<u>5,213,255</u>	<u>(251,760)</u>
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente al Efectivo	<u>\$9,367,480</u>	<u>\$9,619,240</u>
<b>(=) Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo</b>	<u><u>\$14,580,736</u></u>	<u><u>\$9,367,480</u></u>



**ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A**  
**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativo**  
**2do 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 31 de diciembre de 2022, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana eran de RD\$56.0321= 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**  
**2do 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 INVERSION**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativo**  
**2do 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.



**ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A**  
**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativo**  
**2do semestre 2022**

	Ene-Dic 2022	Ene-Dic 2021
<b>Nota 1 Cuentas Por cobrar</b>		
Otras Cuentas por Cobrar	33,280	82,065
Fondo de Inversión	12,553,871	13,354,207
	<u>\$12,587,151</u>	<u>\$13,436,272</u>

<b>Nota 2 Avances por cobrar</b>		
Anticipo sueldo	2,197,648	2,908,346
Anticipo Proveedores	549,352	10,995,848
	<u>\$2,747,000</u>	<u>\$13,904,194</u>

	Ene-Dic 2022	Ene-Dic 2021
<b>Nota 3 Activos Fijos Netos</b>		
Equipos de cómputos	5,493,001	3,594,292
Mobiliario de oficina	5,150,981	487,353
Otros equipos de oficina	25,840	25,840
Depreciación Acumulada	(4,037,297)	(2,038,003)
	<u>\$6,632,525</u>	<u>\$2,069,481</u>

	Ene-Dic 2022	Ene-Dic 2021
<b>Nota 4 Otros Activos</b>		
Valor Origen Licencias	6,119,083	5,478,930
Amortización acumulada	(3,275,759)	(2,566,910)
Depósitos y fianzas renta local	1,021,353	1,045,420
Impuestos Adelantado	1,735,775	7,559,361
Mejora a la propiedad arrendada	9,518,411	690,372
Amortización mejora propiedad	(2,308,846)	(690,372)
Anticipo de ISR	1,293,700	565,278
1% retención de interés	98,289	7,576
	<u>\$14,202,006</u>	<u>\$12,089,655</u>





**ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A**  
**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativo**  
**2do semestre 2022**

	Ene-Dic 2022	Ene-Dic 2021
<b>Nota 5 Cuentas por Pagar Proveedores</b>		
Proveedores	593,680	498,596
Servicios	256,428	1,068,624
Honorarios	7,332	30,763
Alquiler por pagar	-	-
	<b>\$857,440</b>	<b>\$1,597,983</b>
	Ene-Dic 2022	Ene-Dic 2021
<b>Nota 6 Retenciones y Acumulaciones por Pagar</b>		
Infotep	-	25,610
Salario	-	15,571
Otros Impuesto por pagar	131,654	87,122
Aportaciones retenida varias	37,550	1,712
ISR retenido empleados	831,932	602,041
ISR Retenidos a Terceros	9,072	6,006
ITBIS Retenido a terceros	49,606	113,479
Otra cuentas por pagar varias	-	6,691
TSS por pagar	666,816	456,238
Bonos por pagar	-	13,347,731
	<b>\$1,726,631</b>	<b>\$14,662,202</b>
<b>Nota 7 Provisiones por pagar</b>		
Regalia Pascual	-	-
Otras provisiones Lab.	16,226,777	-
Otras Provisiones General	1,056,939	616,202
	<b>\$17,283,716</b>	<b>\$616,202</b>



**ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A**  
**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativo**  
**2do semestre 2022**

	Jul-Dic	Jul-Dic
	2022	2021
<b>Nota 8 Gastos de Personal</b>		
Sueldo y horas extras	21,950,402	15,500,625
Pasantías y suplencias	-	-
Regalía Pascual	1,840,321	1,289,079
Bonos	9,640,227	7,233,368
Infotep	220,542	155,008
Seguro para el personal	1,543,524	1,327,422
Aportaciones patronales Seguro Social	2,804,429	1,936,825
Vacaciones	-	19,250
Otras compensaciones		
Capacitación	457,831	563,476
Dieta y Viáticos	511,531	190,733
Evaluaciones médicas	32,970	22,010
Uniformes	18,500	
Otros gastos del personal	707,203	334,032
Asignación de vehiculo	2,311,274	1,928,516
Combustible	458,000	452,000
Preaviso	28,590	195,977
Cesantia	85,771	587,934
Mantenimiento y Seguro de Vida	30,923	13,056
	<b>\$42,642,038</b>	<b>\$31,749,310</b>
	Jul-Dic	Jul-Dic
	2022	2021
<b>Nota 9 Gasto General y Administrativos</b>		
Vigilancia y protección	9,454.53	87,764
Soporte y Mant equipos	1,458,267.33	1,500,089
Servicio de fumigación y limpieza	16,663.22	25,200
Asesoría Jurídica	764,796.61	648,431
Consultoría Financiera	1,744,094.43	910,915
Servicios Tecnología	338,411.43	590,646
Traslado y comunicación	1,207,136.74	678,954
Gastos cartera de inversión	250,000.00	739,250
Agua y energía eléctrica		264,348
Renta oficina		3,839,099
Papelería, material de oficina y refrigerio	261,494.11	78,090
Material y útiles de aseo	17,933.37	30,890
Suscripciones	450,605.19	468,783
Identidad Corporativa	5,629.68	2,500
RRPP Publicidad y Promoción	518,190.93	483,005
Gasto representación y de viajes	3,116,962.07	1,043,135
Otros gastos Gral y adm	47,294.07	143,625
Mantenimiento software	598,981.39	383,714
Cuota Regulador SIV	420,000.00	375,000
Consejeros	690,000.00	704,075
Otros impuestos y contribuciones	9,784,186	216,899
	<b>\$21,700,101</b>	<b>\$13,214,412</b>

