

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Estado Situació Comparativo
 2do semestre 2023

03-2024-000742 - 31/01/2024 15:30:46

(Valores en DOP)	Notas	Periodo actual	Periodo anterior
Activos		31/12/2023	31/12/2022
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Banco		63,578,718	26,395,136
Cuentas por Cobrar	1	31,462,912	12,587,151
Avances por Cobrar	2	2,365,320	2,747,000
Inversiones			
Total Activos Corrientes		97,406,950	41,729,287
Activos Fijos Netos	3	5,372,485	6,632,525
Otros Activos	4	11,792,880	5,680,941
Activo por derecho usufructo			7,209,565
Total Activos		114,572,314	61,252,318
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	5	2,412,463	857,440
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	6	1,911,458	1,726,631
Provisiones por pagar	7	26,036,553	18,089,113
Total Pasivos Corrientes		30,360,474	20,673,184
Total Pasivos		30,360,474	20,673,184
Patrimonio			
Capital		287,605,000	287,605,000
Aportes para futuras capitalización		2,212	2,212
Beneficios Acumulados		(247,028,078)	(225,172,089)
Ganancia (Pérdida) del Período		43,632,706	(21,855,989)
Total Patrimonio		84,211,840	40,579,134
Total Pasivo y Patrimonio		114,572,314	61,252,318



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
 2do semestre 2023

03-2024-000742 - 31/01/2024 15:30:46

(Valores en DOP)	Notas	Acumulado		Semestre	
		Enero-Dic.2023	Enero-Dic.2022	Jul-Dic 2023	Jul-Dic 2022
Ingresos					
Ingresos Operacionales		173,364,967	94,422,429	16,695,152	52,551,509
Otros Ingresos Operacionales		-	-	-	-
Total Ingresos		\$ 173,364,967	\$ 94,422,429	\$ 16,695,152	\$ 52,551,509
Gastos Generales y Administrativos					
Gastos Relativos al personal	8	106,114,283	76,556,916	12,186,217	42,642,038
General y administrativos	9	34,163,264	35,234,295	5,715,439	21,700,101
Depreciación y Amortización		4,698,550	4,326,616	421,135	2,332,721
Total Gastos Generales y Administrativos		\$ 144,976,097	\$ 116,117,827	\$ 18,322,791	\$ 66,674,860
Otros Ingresos					
Otros Ingresos		20,927,317	11,080,016	15,444,558	6,266,519
Total Otros Ingresos		\$ 20,927,317	\$ 11,080,016	\$ 15,444,558	\$ 6,266,519
Otros Gastos					
Perdida Cambiaria		5,378,816	11,084,015	999,351	5,782,369
Gastos financieros		304,665	156,593	22,556	73,274
Total Otros Gastos		\$ 5,683,481	\$ 11,240,608	\$ 1,021,907	\$ 5,855,643
Beneficio (Pérdida) del Período		\$43,632,706	(\$21,855,989)	\$12,795,012	(\$13,712,474)



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 2do semestre 2023
 Metodo Indirecto

(Valores en DOP)	Enero-Diciembre 2023	Enero-Diciembre 2022
Flujo Actividades de Operación:		
Resultado del Ejercicio	43,632,706	(21,855,989)
Aumento (Disminucion)Partidas que no Hicieron Uso de Efectivo		
Depreciacion PPE	2,315,024	1,999,866
Amortizacion	2,345,033	2,327,322
Aumento (Disminucion) de Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por cobrar fondo Inv.	(15,400,453)	158,087
Avance a sueldo por cobrar	23,947	2,197,648
Avances por Cobrar	8,847	33,280
Anticipos a proveedores	827,603	549,352
Depósitos y Fianzas	(34,114)	1,021,353
Impuesto sobre la renta diferido	(473,581)	(1,293,700)
Impuestos adelantado	(2,523)	6,154,020
Cuentas por Pagar Proveedores	1,555,023	(740,432)
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	184,827	412,438
Provisiones por Pagar	4,008,460	2,625,060
Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Operación	38,990,799	3,918,950
Flujo Actividades de Inversión:		
Equipos Computos	(870,277)	(1,898,334)
Mobiliario de oficina	(184,707)	(4,663,627)
Licencias	(752,234)	(639,897)
Mejora en propiedad arrendada	-	(8,828,039)
Activo derecho de uso	-	-
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(1,807,218)	(\$16,029,897)
Flujo Actividades de Financiamiento:		
Capital Social	-	16,437,000
Aporte a futura Capitalizaciones	-	695,000
Ajuste Perdida Fiscal Anterior	-	-
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	-	17,132,000
Flujo de Efectivo neto del período	37,183,582	5,021,052
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$26,395,136	\$21,374,084
(=) Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo	\$63,578,718	\$26,395,136

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio
Comparativo 2do semestre 2023
Metodo Indirecto



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 Cambios en el Patrimonio Comparativo
 2do semestre 2023

Periodo Enero-diciembre 2023

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Resultados acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2023	287,605,000	2,212	(247,028,078)		40,579,134
Resultados neto al 31 de diciembre 2023	-	-	-	43,632,706	43,632,706
Balance al 31 de diciembre del 2023	287,605,000	2,212	(247,028,078)	43,632,706	84,211,840

Periodo Enero-diciembre 2022

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Ganancias (perdidas) acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2022	271,168,000	1,388	(225,172,089)		45,995,911
Resultados neto al 31 de diciembre 2022	16,437,000	824		(21,855,989)	(3,301,268)
Balance al 31 de diciembre del 2022	287,605,000	2,212	(225,172,089)	(21,855,989)	40,579,134



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
2do semestre 2023

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 2023, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana eran de RD\$57.9036= 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 2023

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 2023

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 2023

	<u>Enero-Diciembre</u>	<u>Enero-Diciembre</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nota 1 Cuentas Por cobrar		
Otras Cuentas por Cobrar	24,434	33,280
Fondo de Inversión	31,438,478	12,553,871
	<u>\$31,462,912</u>	<u>\$12,587,151</u>
Nota 2 Avances por cobrar	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar empleados	2,173,704	2,197,648
Anticipo Proveedores	191,616	549,352
	<u>\$2,365,320</u>	<u>\$2,747,000</u>
Nota 3 Activos Fijos Netos	<u>Ene-Jun</u>	<u>Ene-Dic</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Equipos de cómputos	6,363,278	5,493,001
Mobiliario de oficina	5,335,688	5,150,981
Otros equipos de oficina	25,840	25,840
Depreciación Acumulada	(6,352,321)	(4,037,297)
	<u>\$5,372,485</u>	<u>\$6,632,525</u>
Nota 4 Otros Activos	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor Origen Licencias	6,871,317	6,119,083
Amortización acumulada	(5,623,457)	(3,275,759)
Depósitos y fianzas renta local	1,055,467	1,021,353
Impuestos Adelantado	514,275	514,275
Anticipo de ISR	1,747,708	1,293,700
1% retención de interés	18,005	8,289
Activo por derecho de uso	7,209,565	-
	<u>\$11,792,880</u>	<u>\$5,680,941</u>
Nota 5 Cuentas por Pagar Proveedores	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	126,479	593,680
Servicios	2,279,339	256,428
Honorarios	6,645	7,332
Alquiler por pagar	-	-
	<u>\$2,412,463</u>	<u>\$857,440</u>

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros Comparativo
2do semestre 2023

	<u>Enero-Diciembre</u>	<u>Enero-Diciembre</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nota 6 Acumulaciones y retenciones por pagar		
Infotep	40,757	-
Salario	-	-
Otros Impuesto por pagar	31,276	131,654
Aportaciones retenida varias	7,042	37,550
ISR retenido empleados	910,283	831,932
ISR Retenidos a Terceros	86,801	9,072
ITBIS Retenido a terceros	121,402	49,606
Otra cuentas por pagar varias	1,238	-
TSS por pagar	712,659	666,816
	<u>\$1,911,458</u>	<u>\$1,726,631</u>
	<u>Enero-Diciembre</u>	<u>Enero-Diciembre</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nota 7 Provisiones por pagar		
Regalia Pascual	-	
Otras provisiones Lab.	25,559,468	17,032,174
Otras Provisiones General	19,940	1,056,939
Otras Provisiones USD	457,144	
	<u>\$26,036,553</u>	<u>\$18,089,113</u>
	<u>Enero-Diciembre</u>	<u>Enero-Diciembre</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nota 8 Gastos de Personal		
Sueldo y horas extras	47,562,451	38,733,303
Regalía Pascual	4,036,545	3,236,428
Bonos	30,594,402	18,549,933
Infotep	482,476	388,372
Seguro para el personal	3,106,339	2,504,038
Aportaciones patronales Seguro Social	5,964,554	4,960,841
Capacitación	1,327,590	767,082
Dieta y Viáticos	1,491,316	746,432
Evaluaciones médicas	68,680	69,220
Uniformes	16,244	18,500
Otros gastos del personal	1,862,581	946,390
Asignacion de vehiculo	4,330,475	4,263,787
Combustible	1,020,467	908,000
Preaviso	582,059	108,417
Cesantia	3,315,949	325,250
Mantenimiento y Seguro de Vehiculo	19,918	30,923
Vacaciones	14,000	-
Retribucion complementaria	318,236	-
	<u>\$106,114,283</u>	<u>\$76,556,916</u>

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros Comparativo
2do semestre 2023

Nota 9	Gasto General y Administrativos	Enero-Diciembre	Enero-Diciembre
		2023	2022
	Vigilancia y protección	97,861	18,775
	Soporte y Mant equipos	150,554	21,041
	Servicio de fumigación y limpieza	0	14,622
	Asesoría Jurídica	1,388,724	1,498,749
	Consultoría Financiera	1,815,809	1,400,057
	Servicios Tecnología	3,929,064	3,568,262
	Traslado y comunicación	2,721,582	2,408,111
	Gastos cartera de inversión	1,091,371	2,154,458
	Agua y energía eléctrica	-	73,888
	Renta oficina	-	3,129,530
	Papelería, material de oficina y refrigerio	663,088	611,710
	Material y útiles de aseo	101,785	41,630
	Suscripciones	1,004,065	911,474
	Identidad Corporativa	60,795	148,013
	RRPP Publicidad y Promoción	3,164,048	965,844
	Gasto representación y de viajes	6,098,953	3,827,738
	Otros gastos Gral y adm	2,334	9,612,137
	Mantenimiento software	960,125	974,049
	Seguros	3,807,391	-
	Consejeros	1,570,000	1,430,000
	Otros impuestos y contribuciones	4,094,242	1,581,608
	Pagos reguladores y proveedor de precios	1,441,473	842,600
		\$34,163,264	\$35,234,295



Ruth Valera
Gerente de Contabilidad



Felipe Amador
Director General

Dhira Mateo
Ejecutiva de Control Interno