

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

	Nota	30 de Junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en bancos	3	994,299.59	1,056,180.92
Cuentas por cobrar a relacionadas	4	8,878,348.67	8,546,420.68
Gastos pagados por anticipado		80,032.93	40,706.27
Total Activos Corrientes		9,952,681.19	9,643,307.87
Activos no Corrientes			
Mobiliario y equipo	5	1,550,564.40	1,230,756.07
Activo por derecho de uso	7 y 13	7,203,565.07	12,507,837.61
Intangibles	6	1,253,915.45	1,420,090.36
Total Activos no Corrientes		10,008,044.92	15,158,684.04
Total Activos		19,960,726.11	24,801,991.91
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Pasivo por arrendamiento	7 y 13	2,449,216.27	3,611,623.00
Cuentas por pagar a proveedores y otras	8	1,029,343.37	58,789.73
Acumulaciones y retenciones por pagar	9	1,560,004.72	678,212.59
Impuesto por pagar		14,366.48	26,508.46
Total de Pasivos Corrientes		5,052,930.84	4,375,133.78
Pasivo por arrendamiento	7 y 13	5,918,939.31	9,489,452.36
Total Pasivos		10,971,870.15	13,864,586.14
Patrimonio			
Capital social	10	69,900,000.00	69,900,000.00
Aportes para futura capitalización	4 y 10	20,681,689.44	-
Resultados acumulados		(81,592,833.48)	(58,962,594.23)
Total Patrimonio		8,988,855.96	10,937,405.77
Total Pasivos y Patrimonio		19,960,726.11	24,801,991.91



GIAN MARCO DI CARLO ATTIAS
Digitally signed by GIAN MARCO DI CARLO ATTIAS
Date: 2023.07.31 14:36:15 -04'00'

Vice-presidente
Gian Marco Di Carlo

TC LATIN AMERICA PARTNERS S.A. - CONSEJO DE ADMINISTRACION
Digitally signed by TC LATIN AMERICA PARTNERS S.A. - CONSEJO DE ADMINISTRACION
Date: 2023.07.31 14:45:38 -04'00'

Gerente General
Luis Santana

Carlos Lithgo
Digitally signed by Carlos Lithgo
Date: 2023.07.31 15:48:36 -04'00'

Ejecutivo de Control Interno
Carlos Lithgo

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022
(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

	Nota	30 de Junio de 2023	30 de junio de 2022
Gastos operativos			
Sueldos y beneficios al personal	11	(13,725,143.14)	(10,098,777.64)
Otros gastos operativos	12	(8,460,304.49)	(3,939,354.35)
Total gastos operativos		(22,185,447.63)	(14,038,131.99)
Ingresos financieros	5	911.58	1,460.26
Gastos financieros		(194,632.75)	-
Diferencia cambiaria		(251,070.45)	-
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(22,630,239.25)	(14,036,671.73)
Impuesto sobre la renta		-	-
Pérdida neta		(22,630,239.25)	(14,036,671.73)



GIAN MARCO
DI CARLO
ATTIAS
Digitally signed by
GIAN MARCO DI
CARLO ATTIAS
Date: 2023.07.31
14:36:33 -04'00'

Vice-presidente
Gian Marco Di Carlo

TC LATIN AMERICA
PARTNERS S.A. -
CONSEJO DE
ADMINISTRACION
Digitally signed by TC
LATIN AMERICA
PARTNERS S.A. - CONSEJO
DE ADMINISTRACION
Date: 2023.07.31 14:46:45
-04'00'

Gerente General
Luis Santana

Carlos
Lithgo
Digitally signed
by Carlos Lithgo
Date:
2023.07.31
15:50:28 -04'00'

Ejecutivo de Control Interno
Carlos Lithgo

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022
(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

	30 de Junio de 2023	30 de Junio de 2022
Actividades de operación		
Pérdida neta	(22,630,239.25)	(14,036,671.73)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto de las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	2,106,193.61	276,282.05
Provisión del impuesto sobre los activos	14,366.48	-
Provisión de retenciones por pagar	1,560,004.72	752,214.27
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a relacionadas	(331,927.99)	9,604,025.00
Gastos pagados por anticipado	(39,326.66)	(105,268.12)
Cuentas por pagar a proveedores y otras	970,553.640	(115,107.49)
Acumulaciones y retenciones por pagar	(678,212.59)	-
Impuestos pagados	(26,508.46)	-
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(19,055,096.50)</u>	<u>(3,624,526.02)</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario y equipo	(566,639.45)	(352,874.54)
Adquisición de intangibles	-	(1,033,262.00)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(566,639.45)</u>	<u>(1,386,136.54)</u>
Actividades de financiamiento		
Aportes para futura capitalización	20,681,689.44	6,186,142.50
Pagos de pasivo por arrendamiento	(1,121,834.82)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>19,559,854.62</u>	<u>6,186,142.50</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo en bancos	(61,881.33)	1,175,479.94
Efectivo en bancos al inicio del año	1,056,180.92	529,675.04
Efectivo en bancos al final del año	<u>994,299.59</u>	<u>1,705,154.98</u>



GIAN MARCO DI CARLO ATTIAS
Digitally signed by
GIAN MARCO DI
CARLO ATTIAS
Date: 2023.07.31
14:37:06 -04'00'

Vice-presidente
Gian Marco Di Carlo

TC LATIN AMERICA PARTNERS S.A. - CONSEJO DE ADMINISTRACION
Digitally signed by TC
LATIN AMERICA
PARTNERS S.A. -
CONSEJO DE
ADMINISTRACION
Date: 2023.07.31 14:48:29
-04'00'

Gerente General
Luis Santana

Carlos Lithgo
Digitally signed
by Carlos Lithgo
Date: 2023.07.31
15:51:12 -04'00'

Ejecutivo de Control Interno
Carlos Lithgo

TC Latin America Partners
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022
(Valores expresados en Pesos Dominicanos RD\$)

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Total de Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2022	30,000,000.00	15,155,196.00	(25,521,634.95)	19,633,561.05
Aportes para futura capitalización (nota 10)	-	6,186,142.50	-	6,186,142.50
Pérdida neta	-	-	(14,036,671.73)	(14,036,671.73)
Saldos al 30 de junio 2022	30,000,000.00	21,341,338.50	(39,558,306.68)	11,783,031.82
Saldo al 1ro. de enero de 2023	69,900,000.00	-	(58,962,594.23)	10,937,405.77
Aportes para futura capitalización (nota 10)	-	20,681,689.44	-	20,681,689.44
Pérdida neta	-	-	(22,630,239.25)	(22,630,239.25)
Saldos al 30 de junio 2023	69,900,000.00	20,681,689.44	(81,592,833.48)	8,988,855.96

GIAN MARCO
DI CARLO
ATTIAS
Vice-presidente
Gian Marco Di Carlo

Digitally signed by
GIAN MARCO DI
CARLO ATTIAS
Date: 2023.07.31
14:36:49 -04'00'

TC LATIN AMERICA
PARTNERS S.A. -
CONSEJO DE
ADMINISTRACION

Digitally signed by TC
LATIN AMERICA PARTNERS
S.A. - CONSEJO DE
ADMINISTRACION
Date: 2023.07.31 14:47:47
-04'00'

Gerente General
Luis Santana

Carlos
Lithgo
Ejecutivo de Control Interno
Carlos Lithgo

Digitally signed
by Carlos Lithgo
Date: 2023.07.31
15:50:52 -04'00'



TC Latin America Partners, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

1. Información corporativa

TC Latin America Partners, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. (en lo adelante “la Sociedad”) fue a constituida el 15 de mayo de 2019 de conformidad con las leyes de la República Dominicana y autorizada bajo la regulación de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana el 23 de junio de 2022, con el registro No. SIVAF-014. 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 la Sociedad en su registro de mercado de valores en calidad de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

La Sociedad tiene su oficina administrativa en la Torre OV, Local 2A, Avenida Gustavo Mejia Ricart, Santo Domingo, República Dominicana.

2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

2.1 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad al 30 de junio 2023 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “las NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de la Sociedad, fueron preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se incluyen en la nota 2.3. Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.2 Cambios en políticas contables

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 el IASB realizó enmiendas a algunas de las normas existentes, sin embargo, estas enmiendas no tuvieron ningún efecto importante en los estados financieros de la Sociedad.

2.3 Resumen de las principales políticas contables

2.3.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el Pesos Dominicano. La Sociedad registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Sociedad valúa y ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera. Al 30 de junio de 2023, el tipo de cambio del Pesos Dominicano frente al Dólar Estadounidense es de RD\$55.25 (al 31 de diciembre de 2022: RD\$55.98) por US\$1 dólar estadounidense. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior se presentan en los resultados del año bajo la denominación ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, neta.



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

2.3.2 Clasificación corrientes y no corrientes

La Sociedad presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo es clasificado como corriente cuando la Sociedad espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es corriente a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. La Sociedad clasifica el resto de sus activos como no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Sociedad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Sociedad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La Sociedad clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

2.3.3 Efectivo en bancos

El efectivo en bancos está representado por el dinero en efectivo en depósitos en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones financieras locales. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en bancos es presentado por la Sociedad neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

2.3.4 Activos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

Los activos financieros se clasifican, en su reconocimiento inicial, a costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Sociedad en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y valorado a costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son “únicamente pagos de principal e intereses” sobre el importe de principal pendiente.

El modelo de negocio de la Sociedad para la gestión de los activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo se obtendrán del cobro de los flujos de efectivo contractuales, de la venta de los activos financieros o de ambos.

Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

Activos financieros a costo amortizado

La Sociedad valora los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se valoran posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a evaluación del deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora. Los activos financieros a costo amortizado incluyen las cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Sociedad cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Sociedad ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.3.5 Mobiliario y equipo

El rubro de mobiliario y equipo se mide al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el precio de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en el valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y la tasa de depreciación, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. La vida útil estimada del mobiliario y equipo se estima en cuatro años.

Un elemento de mobiliario y equipos es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Sociedad no espera beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo, es determinada como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiere, y el importe en libros del elemento, la cual es reconocida en el estado de resultados del período en que el elemento sea dado de baja en cuenta.

2.3.6 Intangibles

Están integrados por licencias informáticas registradas al costo de adquisición, netos de su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiese. Un desembolso se reconoce como intangible si representa un activo identificable, si está bajo en control de la Sociedad y si es probable que el activo genere beneficios económicos futuros.

La amortización de los intangibles se reconoce en el estado de resultados por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada de los intangibles se estima entre uno y cinco años.



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

2.3.7 Deterioro de activos no financieros

La Sociedad efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Sociedad valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan. La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Sociedad estima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del periodo. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no reconoció deterioro por los activos no financieros.

2.3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Sociedad corresponden a pasivos por arrendamiento, cuentas por pagar a proveedores y otras. La Sociedad reconoce sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo y sin interés establecido que se miden al importe del bien adquirido o el servicio recibido. La Sociedad reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Sociedad cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. En el caso de que un pasivo financiero sea reemplazado por otro pasivo financiero, la Sociedad cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.3.9 Ingresos financieros

Los ingresos financieros comprenden los intereses ganados sobre el efectivo en bancos, los cuales son registrados como parte de los resultados del año utilizando el método de lo devengado.

2.3.10 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos como gastos de operaciones en el estado de resultados en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ello.

2.3.11 Obligaciones laborales

Prestaciones laborales

El Código Laboral de la República Dominicana requiere que los empleadores paguen prestaciones laborales a los empleados que son despedidos sin causa justificada. El valor de esta compensación se reconoce en resultados en el momento en que se incurre (paga) o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Bonificación



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

La Sociedad concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generan los mismos.

Aportes a la Seguridad Social

Como consecuencia de la Ley 87-01, la Sociedad reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. La Ley establece que los aportes son efectuados por la Sociedad y el empleado sobre los parámetros determinados en la misma hasta que el empleado llegue a la edad de retiro de sesenta y cinco (65) años.

Otros beneficios laborales

La Sociedad otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regala pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana. Para estos beneficios la Sociedad reconoce un pasivo tomando como parámetro el monto devengado por los empleados en base a los acuerdos laborales con los mismos.

2.3.12 Impuesto sobre la renta

Impuesto sobre la renta corriente

La Sociedad calcula el impuesto sobre la renta corriente tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por la Sociedad como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo. La tasa de impuesto vigente al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de 27%.

Impuesto sobre los activos

La Sociedad está sujeta al impuesto sobre los activos. Este impuesto se calcula determinando el 1% de total de los activos imponibles, según lo establece el Código Tributario de la República Dominicana. La Sociedad está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período con base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible a la tasa vigente a cada fecha.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado sobre todas las diferencias temporales que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha de los estados financieros. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

2.3.13 Arrendamientos

La Sociedad evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

Calidad de arrendataria

La Sociedad aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Sociedad reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

Activo por derecho de uso

La Sociedad cuando aplique reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden inicialmente al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los descuentos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto entre el arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo. Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Sociedad reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en sustancia) menos cualquier descuento de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Sociedad y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Sociedad ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Sociedad utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reducen mediante los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

2.3.14 Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Sociedad requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca de tales juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

3. Efectivo en bancos

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Denominada en pesos dominicanos	483,910.00	94,031.76
Denominada en dólares estadounidenses	510,389.59	962,149.16
	<u>994,299.59</u>	<u>1,056,180.92</u>

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad reconoció ingresos por intereses por los balances mantenidos en las cuentas bancarias ascendentes a RD\$911.58 (2022: RD\$1,460.26), los cuales se incluyen dentro del rubro de los ingresos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

	Vínculo	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Balances			
Cuentas por cobrar:			
TC Investment Partners LLC	Relacionada	4,545.68	4,545.68
VTC RD1, S.A.S	Relacionada	24,500.00	24,500.00
Fondo Cerrado de desarrollo TC RD I	Relacionada	331,927.99	-
Otras	Accionistas	8,517,375.00	8,517,375.00
		<u>8,878,348.67</u>	<u>8,546,420.68</u>

	Vínculo	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Transacciones			
Aportes para futura capitalización	Accionistas	20,681,689.44	6,186,142.50

Las transacciones con partes relacionadas son realizadas de acuerdo con las condiciones pactadas. Las cuentas por cobrar y por pagar con relacionadas no generan intereses y son exigibles a la demanda. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se ha otorgado garantías sobre las cuentas por cobrar o pagar a relacionadas.



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

5. Mobiliario y equipo

	Equipos de Cómputo	Mobiliario de Oficina	Total
Costos:			
Al 1ro. de enero de 2022	489,876.94	872,487.65	1,362,364.59
Adiciones	388,428.22	157,534.43	545,962.65
Al 31 de diciembre de 2022	878,305.16	1,030,022.08	1,908,327.24
Adiciones	239,728.48	326,910.97	566,639.45
Al 30 de junio 2023	1,118,033.64	1,356,933.05	2,474,966.69
Depreciación acumulada:			
Al 1ro. de enero de 2022	(130,855.61)	(145,426.00)	(276,281.61)
Gasto de depreciación	(123,077.00)	(211,304.56)	(334,381.56)
Otros Ajustes	(66,908.00)	-	(66,908.00)
Al 31 de diciembre de 2022	(320,840.61)	(356,730.56)	(677,571.17)
Gasto de depreciación	(114,387.00)	(132,444.12)	(246,831.12)
Al 30 de junio 2023	(435,227.61)	(489,174.68)	(924,402.29)
Valor en libros:			
Al 31 de diciembre de 2022	557,464.55	673,291.52	1,230,756.07
Al 30 de junio 2023	682,806.03	867,758.37	1,550,564.40

6. Intangibles

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo:		
Saldo Inicial	1,561,288.65	-
Adiciones	-	1,561,288.65
Costo al final del período	1,561,288.65	1,561,288.65
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	(141,198.29)	-
Gastos de amortización	(166,174.91)	(141,198.29)
Saldo al final del período	(307,373.20)	(141,198.29)
Total intangibles	1,253,915.45	1,420,090.36



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

7. Arrendamientos

El compromiso por arrendamiento de la Sociedad se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por derecho de uso		
Propiedad arrendada	<u>7,203,565.07</u>	<u>12,507,837.61</u>
Pasivo por arrendamiento		
Porción corriente	2,449,216.27	3,611,623.00
Porción no corriente	<u>5,918,939.31</u>	<u>9,489,452.36</u>
	<u>8,368,155.58</u>	<u>13,101,075.36</u>

Los gastos de intereses por el arrendamiento se presentan como gastos financieros en el Estado de Resultados. La tasa descuento utilizada fue 3.52%.

8. Cuentas por pagar a proveedores y otras

El resumen de las cuentas por pagar a proveedores y otras es como sigue:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores	996,082.87	25,777.33
Otras cuentas por pagar	<u>33,260.50</u>	<u>33,012.40</u>
	<u>1,029,343.37</u>	<u>58,789.73</u>

Las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses, y no están sujetas a descuentos por pronto pago y son pagaderas generalmente en un plazo de 30 a 60 días, a partir de la fecha de recepción de los respectivos documentos.

9. Acumulaciones y retenciones por pagar

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Regalía pascual	766,672.44	-
Retenciones al personal	714,311.24	218,655.11
Impuestos retenidos a terceros	77,401.04	60,057.48
Otras acumulaciones por pagar	<u>1,620.00</u>	<u>399,500.00</u>
	<u>1,560,004.72</u>	<u>678,212.59</u>

10. Patrimonio

Capital social

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital social autorizado de la Sociedad está conformado por 2,330 acciones por valor de RD\$30,000 cada una, para un total de RD\$69,900,000.



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

Aportes para futura capitalización

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad recibió como aportes para futura capitalización RD\$20,681,689.44 (2022: RD\$6,186,142.50). Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la Administradora capitalizó la totalidad de los aportes recibidos a esa fecha, que ascendían a RD\$39,900,000.

11. Sueldos y beneficios al personal

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Sueldos y salarios	9,526,781.76	8,457,600.00
Regalía pascual	866,359.94	-
Bonos e incentivos al personal	767,500.00	-
Tesorería de la Seguridad Social	1,250,514.67	1,205,800.64
Contribuciones al Infotep	95,267.60	80,226.00
Seguros de salud	504,925.40	317,371.00
Prestaciones laborales	440,000.00	-
Otros beneficios al personal	273,793.77	37,780.00
	<u>13,725,143.14</u>	<u>10,098,777.64</u>

12. Otros gastos operativos

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Honorarios profesionales	1,918,441.16	60,426.45
Depreciación de activo por derecho de uso	1,693,187.58	1,659,386.96
Servicios de tecnología (nota 13)	1,358,603.33	445,072.61
Suscripciones	563,973.69	-
Auditoría externa	536,531.87	-
Limpieza y mantenimiento	534,315.20	243,970.77
Depreciación y amortización	413,006.03	168,334.45
Energía eléctrica	227,865.38	201,910.82
Mantenimiento propiedad arrendada	222,116.99	-
Inscripción y mantenimiento valores (nota 13)	210,000.00	510,000.00
Publicidad	79,650.00	-
Materiales de oficina	69,602.08	21,940.68
Comunicaciones	26,890.99	19,728.75
Impuesto sobre los activos	14,366.50	21,959.38
Otros gastos	591,753.69	586,623.48
	<u>8,460,304.49</u>	<u>3,939,354.35</u>



**TC Latin America Partners,
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en Pesos Dominicanos – RD\$)

13. Compromisos y contingencia

Compromisos

- La Sociedad opera en una facilidad arrendada mediante un contrato de alquiler firmado el 26 de mayo de 2021, por un período de cinco años renovable a su vencimiento por acuerdo entre las partes, el importe mensual del alquiler asciende a US\$4,275 más impuestos y gasto por mantenimiento.
- La Sociedad mantiene un contrato de servicios de implantación del sistema Gestor Funds firmado el 15 de marzo de 2022, por un período de tres años y 11 meses de acuerdo con el cronograma de trabajo acordado entre las partes, el importe por los servicios de implementación descritos en el contrato, el cual se incluye como parte de los honorarios profesionales dentro de los otros gastos operacionales en el Estado de Resultados.
- La Sociedad tiene la obligación según se indica en la Ley No. 19-00 (modificada por la ley 249-17) de Mercado de Valores, de pagar a la Superintendencia del Mercado de Valores de manera anual el 1% del patrimonio autónomo de la Sociedad por concepto de inscripción, mantenimiento y supervisión. Al 30 de junio de 2023 y 2023, la Sociedad reconoció gastos por estos conceptos ascendentes a RD\$210,000, y 510,000, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro de gasto de inscripción y mantenimiento valores en el Estado de Resultados.

