

Advanced Asset Management, S. A.

**Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2023

Advanced Asset Management, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	
Estados de resultados	1
Estados de situación financiera	2
Estados de flujos de efectivo	3
Estados de cambios en el patrimonio	4
Notas formando parte integral de los estados financieros	6



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tételo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE AL Consejo de Administración y Accionistas de Advanced Asset Management, S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de Advanced Asset Management, S. A., que comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023,
- El estado de resultados,
- El estado de flujos de efectivo,
- Y el estado de cambios en el patrimonio correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Advanced Asset Management, S. A., al 31 de diciembre de 2023, así como de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Advanced Asset Management, S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría a los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

ASUNTOS DE ÉNFASIS

La Sociedad es parte de un grupo de entidades afiliadas o relacionadas con las cuales se han llevado a cabo transacciones entre sí y es posible que los términos de estas transacciones no sean iguales de aquellas que podrían resultar de transacciones realizadas entre entidades independientes.

Como se describe en la nota 21 a los estados financieros que se acompañan, al 31 de diciembre de 2023, estos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha, sin embargo, a esa fecha la Sociedad tiene pérdidas acumuladas de RD\$202,782,336, las cuales representan el 71% del capital suscrito y pagado. Los estados financieros no han sido calificados por este asunto, dado que la Sociedad durante el período 2023 y hasta la fecha de este dictamen producto de la estrategia de negocios especificadas en la nota 21, ha presentado resultados operativos positivos.



OTROS ASUNTOS

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022, fueron auditadas por otros auditores externos, quienes en su informe de fecha 12 de junio de 2023, emitieron una opinión no calificada sobre dichos estados financieros, los mismos se presentan para fines comparativos.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de Advanced Asset Management, S. A. son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Sociedad.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad con respecto a, entre otras cuestiones, el alcance planeado y la oportunidad de ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

29 de abril de 2024.
Santo Domingo, República Dominicana.

BDO



Advanced Asset Management, S. A.

Estados de resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	2023 RD\$	2022 RD\$
Ingresos			
Comisión por administración de fondos	3	173,364,967	94,422,429
Otros ingresos	4	14,743,326	-
Gastos operacionales:			
Sueldos y beneficios al personal	5	(104,874,666)	(76,556,916)
Otros gastos operacionales	5	(38,394,936)	(39,651,178)
		<u>44,838,691</u>	<u>(21,785,665)</u>
Ingresos financieros	6	6,183,990	1,586,143
Gastos financieros	7	(4,394,491)	(1,590,142)
		<u>1,789,499</u>	<u>(1,003,999)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto sobre la renta		46,628,190	(21,789,664)
Impuesto sobre los activos	8	(53,725)	(66,325)
Resultado del período		<u>46,574,465</u>	<u>(21,855,989)</u>

Advanced Asset Management, S. A.
Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	2023 RD\$	2022 RD\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	63,578,718	26,395,136
Cuentas por cobrar clientes y otras	11	34,342,507	15,848,426
Anticipos de impuesto sobre la renta		1,765,713	1,293,700
Gastos pagados por anticipado		<u>3,085,334</u>	<u>1,029,642</u>
		<u>102,772,272</u>	<u>44,566,904</u>
Activos no corrientes			
Mobiliarios y equipos	12	5,372,485	6,632,525
Cargos diferidos	13	3,013,467	2,843,324
Activos por derecho de uso	14	5,443,957	7,209,565
Activos totales		<u><u>116,602,181</u></u>	<u><u>61,252,318</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	15	2,413,701	857,440
Acumulaciones y retenciones por pagar	16	26,981,156	19,749,419
Impuesto sobre los activos	8	53,725	66,325
Pasivos totales		<u>29,448,582</u>	<u>20,673,184</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	18	287,605,000	287,605,000
Aportes para futura capitalización	18	2,212	2,212
Reserva legal	19	2,328,723	-
Resultados acumulados	21	<u>(202,782,336)</u>	<u>(247,028,078)</u>
		<u>87,153,599</u>	<u>40,579,134</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>116,602,181</u></u>	<u><u>61,252,318</u></u>

Advanced Asset Management, S. A.

Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	2023 RD\$	2022 RD\$
Flujos de efectivo por las actividades operativas			
Resultado del período		46,574,465	(21,855,989)
Ajustes por:			
Depreciación	12	2,315,024	1,999,290
Amortización	13 y 14	2,347,699	2,327,323
Pérdida por disposición de mobiliario y equipos		-	93,559
Diferencia cambiaria no realizada		-	24,067
Gasto de impuestos		53,725	66,325
Provisión de gastos de personal		24,333,852	-
Cambios en activos y pasivo de operación:			
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar clientes y otras		(18,494,081)	19,051,401
Aumento gastos pagados por anticipado		(2,073,696)	(711)
Aumento (Disminución) cuentas por pagar a proveedores		1,556,261	(747,234)
(Disminución) Aumento Acumulaciones y retenciones por pagar		(17,102,115)	4,498,401
Impuesto sobre los activos pagado		(520,334)	(749,116)
Efectivo neto provisto por las actividades operativas		38,990,800	4,640,991
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de mobiliarios y equipos	12	(1,054,984)	(6,655,896)
Pagos por cargos diferidos	13	(752,234)	(640,153)
Pagos por derecho de uso		-	(8,828,039)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,807,218)	(16,124,088)
Flujos de efectivo de las actividades financieras			
Aumento de capital	18	-	16,437,000
Aportes para futura capitalización	18	-	824
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	16,437,824
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		37,183,582	4,954,727
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		26,395,136	21,374,084
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		63,578,718	26,328,811

Advanced Asset Management, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reserva legal RD\$	Resultados acumulados RD\$	Total patrimonio RD\$
Enero 01, 2022	271,168,000	1,388	-	(225,172,089)	45,997,299
Aportes para futura capitalización (nota 18)	-	824	-	-	824
Aumento de capital (nota 18)	16,437,000	-	-	-	16,437,000
Pérdida neta	-	-	-	(21,855,989)	(21,855,989)
Diciembre 31, 2022	287,605,000	2,212	-	(247,028,078)	40,579,134
Resultado del período	-	-	-	46,574,465	46,574,465
Transferencia a reserva legal	-	-	2,328,723	(2,328,723)	-
Diciembre 31, 2023	287,605,000	2,212	2,328,723	(202,782,336)	87,153,599

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido	Página
Entidad	6
1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros.....	6
2. Instrumentos financieros y administración de riesgos.....	16
3. Ingresos.....	20
4. Otros ingresos.....	21
5. Gastos generales y administrativos.....	21
6. Ingresos financieros.....	21
7. Gastos financieros.....	22
8. Impuestos sobre la renta.....	22
9. Reforma fiscal.....	23
10. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	24
11. Cuentas por cobrar clientes y otras.....	24
12. Mobiliarios y equipos.....	26
13. Cargos diferidos.....	27
14. Activo por derecho de uso	27
15. Cuentas por pagar a proveedores.....	28
16. Acumulaciones y retenciones por pagar.....	28
17. Saldos y transacciones con relacionadas.....	28
18. Patrimonio.....	29
19. Reserva legal.....	30
20. Compromisos y contingencias.....	30
21. Posición financiera.....	31

Entidad

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 del Mercado 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 sustituye la Ley No. 19-00 del Mercado de Valores de la República Dominicana, el Reglamento de Aplicación y las Normas que regulan las sociedades y los fondos de inversión aprobados 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.

La Sociedad tiene su oficina administrativa en la Torre Empresarial Blue Mall, Piso 24, local I, en la Avenida Winston Churchill No. 93, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron autorizados por la Administración para su emisión el 29 de abril de 2024 y el 12 de junio de 2023, respectivamente. Estos estados financieros deben ser presentados a la Asamblea de Accionistas para su aprobación definitiva. Se espera que los mismos sean aprobados sin modificaciones.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

Principales políticas contables

A continuación presentamos un resumen de las principales políticas de contabilidad consideradas por la administración, como las más apropiadas en las circunstancias para presentar la posición financiera, los estados de actividades y sus flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

Base de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), e interpretaciones generales emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, conocido por las siglas en inglés (IASB), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se incluyen en la nota 2.

La Sociedad realiza transacciones con las siguientes entidades relacionadas:

- Fondos administrados
 - Advanced Capital Solutions Group, LTD
 - Interra Towers, S.R. L.
 - Diesco L.T.D.
- a) ***Nuevas normas y modificaciones efectivas para períodos que comienzan el 1 de enero de 2023***
- NIIF 17 Contratos de seguro;
 - Divulgación de Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica NIIF 2 Realización de Juicios de Materialidad;
 - NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores (Modificación Definición de Estimaciones Contables);

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

- NIC 12 Impuestos a la Renta (Modificación - Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción).

Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas pendientes de implementación:

Una serie de normas, modificaciones a las normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en períodos contables futuros que la entidad ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes modificaciones son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2024:

- Pasivo en una venta con arrendamiento (Modificaciones a NIIF 16 de Arrendamientos)
- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros);
- Pasivos No Corrientes con Convenios (Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros);
y
- Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones)

Las siguientes modificaciones son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2025:

- Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio).

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Sociedad.

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

Incertidumbres de estimación y supuestos

La información sobre incertidumbres de estimación y supuestos que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que permitirá el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta en las siguientes notas:

Nota 12 Mobiliarios y equipos
Nota 13 Cargos diferidos
Nota 14 Activo por derecho de uso
Nota 16 Acumulaciones y retenciones por pagar
Nota 20 Compromisos y contingencias

Medición de valores razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de Advanced Asset Management S.A., requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

La gerencia financiera tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

La gerencia financiera revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización.

Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios para medir los valores razonables, la gerencia financiera evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable, dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, Advanced Asset Management S.A., utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Advanced Asset Management S. A., reconoce las transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a RD\$ utilizando la tasa vigente en la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se reconocen en los resultados como ganancia o pérdida en cambio de moneda extranjera y se presentan en el renglón de ingresos financieros en los estados de actividades que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de conversión utilizada por la Sociedad fue de RD\$57.83 y RD\$56.30 = US\$1.00, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, que ha sido definida como la moneda funcional y de presentación.

Las tasas de cambio de venta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$58.26 y RD\$56.41 = US\$1.00, respectivamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo es presentado por la Sociedad neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Cuentas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los documentos y otras partidas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de los documentos y otras partidas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Los resultados de la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, son reconocidos en los resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos.

Cuentas por pagar y acumulaciones

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales. Los importes de acreedores comerciales y compañías relacionadas denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.

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 efectivo o equivalentes de efectivo a menos que éste 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.

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.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

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 al 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:

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Sociedad. 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.

Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección del valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce (12) meses.

La Sociedad utiliza el método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar clientes. Por esa razón, la Sociedad no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros. La Sociedad ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico. La Sociedad considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen entre seis (6) meses y un (1) año de vencimiento. Sin embargo, en ciertos casos, la Sociedad también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad, antes de tomar en cuenta las mejoras de crédito mantenidas por la Sociedad.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

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.

Mobiliario y equipos

El rubro de mobiliario y equipos 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 de estos activos presenta a continuación:

	<u>Vida Útil</u>
Mobiliarios de oficina y cómputo	4 años
Otros equipos	4 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.

Cargos diferidos

Los cargos diferidos 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 cargo diferido si es probable que el activo genere beneficios económicos futuros para la Sociedad y su costo puede ser definido confiablemente.

La amortización de los cargos diferidos 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 cargos diferidos se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Licencias informáticas	5-10 años

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

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. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no reconoció deterioro por los activos no financieros.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Sociedad corresponden a cuentas por pagar. 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 periodo 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.

Reconocimiento de ingresos

Ingresos por administración de fondos

Los ingresos de la Sociedad son reconocidos cuando el importe de los ingresos pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del estado de situación financiera, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Estos ingresos comprenden las comisiones facturadas, en proporción al patrimonio del fondo administrado o en proporción a los activos totales administrados del fondo, según los acuerdos alcanzados, ambos calculados hasta desde 2% hasta 2.25% anual de la base de cálculo y de manera mensual se emite la facturación por los servicios prestados.

Ingresos financieros

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

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

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.

Obligaciones laborales

a) 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.

b) Bonificación

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.

c) 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.

d) Otros beneficios laborales

La Sociedad otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía 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.

Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

La Sociedad calcula el impuesto sobre la renta corriente tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, del 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 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 27%.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Impuesto sobre los activos

La Sociedad está sujeta al impuesto sobre los activos fijos a la tasa del 1%. La base de dicho impuesto es el total de activos fijos presentados en los estados financieros. 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 utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias 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.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), excepto cuando el ITBIS incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo con el Código Tributario (Ley 11-92) y sus modificaciones, en cuyo caso se registra como parte del costo de la compra del activo relacionado o como gasto, de ser el caso, las cuentas por cobrar y por pagar son presentadas con el monto de impuesto incluido.

Arrendamientos

La Sociedad evalúa al inicio de cada 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.

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.

a) Activos 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 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.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Arrendamientos (continuación)

b) Pasivos por arrendamientos

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.

c) 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.

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.

A continuación, se presentan los principales juicios, estimados y supuestos utilizados en la preparación de los estados financieros.

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La Sociedad utiliza un modelo histórico para establecer la estimación para pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales. Las tasas de estimación se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes que tienen patrones de pérdida similares.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

2. Instrumentos financieros - administración de riesgos

La Compañía, a través de sus operaciones, está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y gestionar los riesgos y administrar el capital. Más revelaciones cuantitativas están incluidas en estos estados financieros.

Principales instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros usados por la Compañía, de los cuales surge riesgo por instrumentos financieros, son los siguientes:

- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras
- Cuentas por pagar

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

2. Instrumentos financieros - administración de riesgos (continuación)

Un resumen de los instrumentos financieros por categoría es el siguiente:

	Valor razonable con cambios en resultados		Costo Amortizado	
	2023 RD\$	2022 RD\$	2023 RD\$	2022 RD\$
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	63,568,718	26,395,136	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas y otras	-	-	35,224,362	15,848,426
	63,568,718	26,395,136	35,224,362	15,848,426
Pasivos financieros:				
	2023 RD\$	2022 RD\$	2023 RD\$	2022 RD\$
Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras	-	-	2,413,701	857,440
	-	-	2,413,701	857,440
	-	-	2,413,701	857,440

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

Los instrumentos financieros no medidos a valor razonable incluyen efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar clientes, relacionadas y otras.

Debido a su naturaleza a corto plazo, los valores en libros de efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar clientes, relacionadas y otras, cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras se aproximan a sus valores razonables.

Objetivos generales, políticas y procesos

La gerencia tiene la responsabilidad general en la determinación de los objetivos y políticas de administración de riesgos de la Compañía y, aun manteniendo la responsabilidad última sobre los mismos, ha delegado la autoridad para el diseño y los procesos operativos que garanticen la aplicación efectiva de los objetivos y políticas a la función de finanzas de la Compañía. El Consejo de Administración recibe informes mensuales de la Gerencia Financiera de la Compañía a través de los cuales se revisa la eficacia de los procesos establecidos y la razonabilidad de los objetivos y políticas implementados.

2. Instrumentos financieros - administración de riesgos (continuación)

El objetivo general de la gerencia es establecer políticas que buscan reducir el riesgo en la medida de lo posible sin afectar indebidamente la competitividad de la Compañía y su flexibilidad. Más detalles sobre estas políticas se exponen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera de la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge, principalmente, del efectivo y cuentas por cobrar.

El riesgo de crédito al que la Compañía está expuesta está influenciado principalmente por las características individuales de cada cliente. Las características demográficas de los principales clientes incluyen el riesgo predeterminado del país y la industria en los cuales opera tiene menos influencia el riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios del mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

La Compañía está expuesta al riesgo cambiario en los ingresos y compras que son denominadas en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía, principalmente el dólar estadounidense (US\$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario.

Valores razonables y de riesgo de flujo de efectivo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge a partir de los préstamos con terceros sujetos a tasas de interés. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, la Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo porque no tiene financiamientos.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio surge porque la Compañía tiene operaciones con proveedores y otros partes en una moneda distinta a su moneda funcional. Los activos netos de la Compañía derivados de tales operaciones en el extranjero están expuestos al riesgo cambiario que resulta en ganancias o pérdidas en la conversión a pesos dominicanos. La moneda en que estas transacciones se realizan es principalmente el dólar estadounidense.

La Compañía limita su exposición al riesgo cambiario mediante acuerdos de precio con suplidores principales y a través de los análisis de los indicadores de flujo de caja, precios de ventas, ventas de mercado, gastos, financiamientos, transacciones entre compañías relacionadas y tendencias de inflación del mercado local. Todos estos indicadores son considerados de forma individual y colectiva.

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2. Instrumentos financieros - administración de riesgos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos y pasivos financieros están denominados en las monedas siguientes:

	2023		
	Dólar US\$	Pesos RD\$	Total RD\$
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,017,830	40,550,888	63,568,718
Cuentas por cobrar, relacionadas y otras	2,164,913	32,177,594	34,342,507
Total activos financieros	25,182,743	72,728,482	97,911,225
	2023		
	Dólar US\$	Pesos RD\$	Total RD\$
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras	-	2,413,701	2,413,701
Total pasivos financieros	-	2,413,701	2,413,701
Exposición neta	25,182,743	70,314,781	95,497,524
	2022		
	Dólar US\$	Pesos RD\$	Total RD\$
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,266,260	5,128,876	26,395,136
Cuentas por cobrar clientes, relacionadas y otras	158,087	15,690,339	15,848,426
Total activos financieros	21,424,347	20,819,215	42,243,562

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2. Instrumentos financieros - administración de riesgos (continuación)

	2022		
	Dólar US\$	Pesos RD\$	Total RD\$
<i>Pasivos financieros:</i>			
Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras	-	857,440	857,440
Total pasivos financieros	-	857,440	857,440
Exposición neta	21,424,347	19,961,775	41,386,122

Las tasas de cambio usadas para convertir a pesos dominicanos los balances en moneda extranjera fueron las que sigue:

	2023 RD\$	2022 RD\$
US Dólar	57.83	57.55

Riesgo de liquidez

Los flujos de caja operativos de la Compañía son susceptibles de los cambios en las tasas de interés de mercado. Los vencimientos de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente son corrientes.

Gestión del capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Sociedad es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar el negocio.

La Sociedad administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Sociedad. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante los años financieros 2023 y 2022.

3. Ingresos

	2023 RD\$	2022 RD\$
Comision por administración de fondos (a)	173,364,967	94,422,429
	173,364,967	94,422,429

(a) Corresponde principalmente a la comisión administrativa y por rendimiento pendiente de cobro a los Fondos por concepto de la gestión y conservación de los bienes del mismo. La comisión administrativa es determinada con base de un 2% hasta un 2.25% anual del patrimonio neto del fondo o activos totales del fondo, según corresponda, mientras que la comisión por rendimiento es determinada en base a los rendimientos de cada Fondo, según lo estipulado en el Reglamento Interno del Fondo.

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. Ingresos (continuación)

Así como en los artículos número 92 y 93 de la Norma que regula las sociedades administradoras y los fondos de inversión R-CNV-2017-35-MV234 del Reglamento de Aplicación No. 729-04, de la Ley 19-00 (sustituida por la ley 249-17) del Mercado de Valores. La comisión administrativa es pagadera de manera mensual según la proporción devengada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad reconoció ingresos por este concepto ascendentes a RD\$173,364,967 y RD\$94,422,429, respectivamente, los cuales se presentan como comisión por administración de fondos en los estados de resultados que se acompañan.

4. Otros ingresos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad reconoció ingresos por éxito en el desempeño de los fondos de inversión que ascienden a RD\$14,743,326, los cuales se presentan como otros ingresos en el estado de resultados que se acompaña.

5. Gastos generales y administrativos

	2023 RD\$	2022 RD\$
<i>Sueldos y beneficios del personal</i>		
Sueldos y salarios	47,562,451	38,733,303
Bonificaciones	29,368,785	18,549,933
Otros beneficios al personal	27,943,430	19,273,680
	<u>104,874,666</u>	<u>76,556,916</u>

	2023 RD\$	2022 RD\$
Otros gastos operacionales:		
Honorarios profesionales	8,354,450	7,878,217
Alquiler	-	3,011,765
Publicidad	6,188,508	3,105,662
Estructuración y gastos de cartera	947,799	1,127,254
Cuotas y membrecías	2,445,537	1,754,274
Viajes y representación	3,135,287	1,835,933
Suministros y servicios	4,861,130	3,743,246
Depreciación y amortización (nota 12, nota 13 y nota 14)	4,662,722	4,326,616
Comunicación	1,316,002	1,366,363
ITBIS asumido (nota 11)	3,913,701	10,795,999
Otros gastos	2,569,800	705,849
	<u>38,394,936</u>	<u>39,651,178</u>

6. Ingresos financieros

Rendimientos por depósitos a la vista y certificados	997,520	68,606
Ganancia en cambio	5,186,470	1,517,537
	<u>6,183,990</u>	<u>1,586,143</u>

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

7. Gastos financieros		
Pérdidas en cambio	(4,394,491)	(1,590,142)
	<u>(4,394,491)</u>	<u>(1,590,142)</u>

8. Impuesto sobre la renta

La tasa de impuesto sobre la renta para el año 2023 y 2022 es de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales, según sea el caso.

La Sociedad está sujeta al impuesto sobre los activos fijos a la tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

El impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se determinó sobre la base del 1% de los activos fijos, como resultado de que dicho monto fue mayor al determinado sobre la base de la renta neta imponible. La determinación del impuesto sobre la base de activos se detalla a continuación:

	2023 RD\$	2022 RD\$
Total activos productivos	5,372,485	6,632,525
Tasa de impuesto sobre los activos	1 %	1 %
Impuesto sobre los activos a pagar	<u>53,725</u>	<u>66,325</u>

La conciliación de la utilidad (pérdida) antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente:

	2023 RD\$	2022 RD\$
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	46,628,190	(21,789,664)
Más (menos):		
Diferencias permanentes	1,838,884	11,726,464
Diferencias temporales	<u>(48,817,073)</u>	<u>1,351,244</u>
Renta neta imponible	(349,999)	(8,711,956)
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>-</u>	<u>-</u>
Menos:		
Anticipos pagados de impuesto sobre la renta al inicio del año	1,293,700	572,855
Anticipos pagados durante el año	1,388,799	728,421
Otro año anterior	683	(7,576)
Saldo a favor	<u>2,683,182</u>	<u>1,293,700</u>

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

8. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto diferido activo no reconocido en libros, es como sigue:

	2023 RD\$	2022 RD\$
Impuesto diferido activo:		
Diferencia entre la base contable y fiscal de mobiliario y equipos	200,925	335,219
Pérdidas trasladable	12,571,256	20,093,280
Provisiones varias	524,343	633,104
Diferencia cambiaria	99,437	(4,928)
	13,395,961	21,056,675
	13,395,961	21,056,675

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido por considerar que su recuperación es incierta, esto así sobre la base de los análisis y proyecciones realizadas a la fecha de los estados financieros.

9. Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicaron a partir del 1ero. de enero de 2013 las nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) será de un 29%, dicha tasa fue desmontada progresivamente, siendo un 27% en los períodos 2023 y 2022, respectivamente.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: Se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el período impositivo (i) por tres (3) veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente (d) que devengan intereses ($i \cdot 3 \cdot (c/d)$). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante, será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015, siempre que se cumplieren los objetivos de presión tributaria, los cuales no fueron alcanzados, permaneciendo entonces la tasa del ITBIS en un 18%. También fue modificado el Artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

10. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2023 RD\$	2022 RD\$
Caja chica	10,000	10,000
Bancos comerciales locales	14,892,753	5,118,876
Bancos del país cuentas en moneda extranjera (a)	5,384,172	9,451,860
Depósitos a plazo (b)	43,291,793	11,814,400
	<u>63,578,718</u>	<u>26,395,136</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, esta cuenta incluye valores de US\$92,985 y US\$167,556, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2023, este saldo corresponde a un depósito a plazo en Pesos Dominicanos ascendente a RD\$25,658,135 y un depósito a plazo en dólares estadounidenses ascendente a US\$304,534 equivalentes a (RD\$ 17,633,658), ambos en bancos locales, los cuales devengan una tasa de interés anual de 10.25% y 5.95%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad generó ingresos por este concepto por un importe de RD\$953,072 y RD\$40,502, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro de ingresos financieros en los estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen diferencias entre los valores registrados y los valores razonables de estos activos financieros, ni existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo en bancos.

11. Cuentas por cobrar clientes y otras

La composición de las cuentas por cobrar clientes y otras es como sigue:

	2023 RD\$	2022 RD\$
Clientes (a)	31,438,478	12,553,870
ITBIS anticipado (b)	514,275	514,276
Anticipos a proveedores (c)	191,616	549,352
Empleados	2,198,138	2,230,928
	<u>34,342,507</u>	<u>15,848,426</u>

a) Corresponde principalmente a la comisión administrativa y por rendimiento pendiente de cobro a los Fondos por concepto de la gestión y conservación de los bienes del mismo. La comisión administrativa es determinada con base de un 2% hasta un 2.25% anual del valor neto del fondo o activos totales del fondo, según corresponda, mientras que la comisión por rendimiento es determinada en base a los rendimientos de cada Fondo, según lo estipulado en el Reglamento Interno del Fondo, así como en los artículos número 92 y 93 de la Norma que regula las sociedades administradoras y los fondos de inversión R-CNV-2017-35-MV234 del Reglamento de Aplicación No. 729-04, de la Ley 19-00 (modificada por la ley 249-17) del Mercado de Valores. La comisión administrativa es pagadera de manera mensual según la proporción devengada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad reconoció ingresos por este concepto ascendentes a RD\$173,364,967 y RD\$94,422,429, respectivamente, los cuales se presentan como comisión por administración de fondos en los estados de resultados que se acompañan.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

11. Cuentas por cobrar clientes y otras (continuación)

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar clientes se extienden de 30 a 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de la Compañía.

- b) Corresponde a adelantos de Impuestos sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) generados por el uso de bienes y servicios, los cuales podrán ser compensados con el impuesto generado por las operaciones futuras gravadas con este impuesto realizadas por la Compañía.

Durante el año 2022, la Sociedad recibió una fiscalización de las Autoridades Fiscales del país con respecto a la recuperabilidad del ITBIS adelantado y se determinó que el monto recuperable y a favor al 31 de diciembre de 2022, es de RD\$514,276. En sentido, fue reconocido como gasto del año 2022 un importe de aproximadamente RD\$7 millones correspondiente al ITBIS adelantado no recuperable, los cuales se incluyen en otros gastos operacionales en el estado de resultados que se acompaña.

- c) La antigüedad de las cuentas por cobrar clientes y otras al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<u>No vencidas</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 60 días</u>	<u>Entre 61 y 90 días</u>	<u>Total</u>
2023	<u>31,438,478</u>	<u>2,904,029</u>	-		<u>34,342,5</u>
2022	<u>12,553,870</u>	<u>3,294,556</u>	-		<u>15,848,4</u>

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

12. Mobiliarios y equipos

	Mobiliarios y equipos de oficina RD\$	Equipos de computación RD\$	Otros equipos de oficina RD\$	Total RD\$
Costos de adquisición:				
Balances al 1ero de enero de 2022	487,353	3,594,292	25,840	4,107,485
Adiciones	4,757,187	1,898,709	-	6,655,896
retiros	(93,559)	-	-	(93,559)
Balances al 31 de diciembre de 2022	5,150,981	5,493,001	25,840	10,669,822
Balances al 1ero de enero de 2023	5,150,981	5,493,001	25,840	10,669,822
Adiciones	184,707	870,277	-	1,054,984
Balances al 31 de diciembre de 2023	5,335,688	6,363,278	25,840	11,724,806
Depreciación acumulada:				
Balances al 1ero de enero de 2022	(263,105)	(1,749,062)	(25,840)	(2,038,007)
Cargos por depreciación	(1,256,310)	(742,980)	-	(1,999,290)
Balances al 31 de diciembre de 2022	(1,519,415)	(2,492,042)	(25,840)	(4,037,297)
Balances al 1ero de enero de 2023	(1,519,415)	(2,492,042)	(25,840)	(4,037,297)
Cargos por depreciación	(1,749,429)	(565,595)	-	(2,315,024)
Balances al 31 de diciembre de 2023	(3,268,844)	(3,057,637)	(25,840)	(6,352,321)
Neto en libros:				
Al 31 de diciembre de 2022	3,631,566	3,000,959	-	6,632,525
Al 31 de diciembre de 2023	2,066,844	3,305,641	-	5,372,485

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene otros equipos en uso totalmente depreciados con un costo de adquisición de aproximadamente RD\$25,800.

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

13. Cargos Diferidos

Costos de adquisición:	Licencias Informaticas RD\$	Otros Activos RD\$	Total RD\$
Balances al 1ero de enero de 2022	5,478,929	690,372	6,169,301
Adiciones	640,153	-	640,153
	6,119,082	690,372	6,809,454
Balances al 31 de diciembre de 2022	6,119,082	690,372	6,809,454
Balances al 1ero de enero de 2023	6,119,082	690,372	6,809,454
Adiciones	752,234	-	752,234
	6,871,316	690,372	8,616,672
Balances al 31 de diciembre de 2023	6,871,316	690,372	8,616,672
Depreciación acumulada:			
Balances al 1ero de enero de 2022			
Cargos por depreciación	(2,566,910)	(690,372)	(3,257,282)
	(708,848)	-	(708,848)
	(3,275,758)	(690,372)	(3,966,130)
Balances al 31 de diciembre de 2022	(3,275,758)	(690,372)	(3,966,130)
Balances al 1ero de enero de 2023	(3,275,758)	(690,372)	(3,966,130)
Cargos por depreciación	(582,091)	-	(582,091)
	(3,857,849)	(690,372)	(4,548,221)
Balances al 31 de diciembre de 2023	(3,857,849)	(690,372)	(4,548,221)
Neto en libros:			
Al 31 de diciembre de 2022	2,843,324	-	2,843,324
Al 31 de diciembre de 2023	3,013,467	-	3,013,467

14. Activo por derecho de uso

En fecha 28 de abril de 2022, la Sociedad firmó un contrato de arrendamiento por derecho de uso con una entidad relacionada con una vigencia de cinco (5) años para dos (2) locales de oficinas donde opera la Sociedad. El importe pagado por anticipado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, ascendió a RD\$8,828,039 (nota 17).

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

14. Activo por derecho de uso (continuación)

El movimiento del activo por derecho de uso durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023 RD\$	2022 RD\$
Saldo al inicio del año	7,209,565	-
Pagos del año		8,828,039
Gasto por amortización	(1,765,608)	(1,618,474)
	<u>5,443,957</u>	<u>7,209,565</u>
 Saldo al final del año	 <u><u>5,443,957</u></u>	 <u><u>7,209,565</u></u>

15. Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses, y no están sujetas adescuentos por pronto pago y son pagaderas generalmente en un plazo de 30 a 90 días, a partir de la fecha de recepción de los respectivos documentos o facturas. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estas ascienden a RD\$2,413,701 y RD\$857,440, respectivamente.

16. Acumulaciones y retenciones por pagar

	2023 RD\$	2022 RD\$
Impuestos retenidos a terceros	86,801	9,072
Retenciones al personal	910,283	831,932
Bonificaciones por pagar	24,333,852	17,032,174
Otros impuestos	121,401	49,606
Otras acumulaciones	1,528,819	1,826,635
	<u>26,981,156</u>	<u>19,749,419</u>
	<u><u>26,981,156</u></u>	<u><u>19,749,419</u></u>

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas

El resumen de los saldos y transacciones efectuadas con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas, se presentan a continuación:

Advanced Asset Management, S. A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>	<u>Vínculo</u>		
Fondos administrados (nota 11 (a))	Relacionada	<u>31,438,478</u>	<u>12,553,870</u>
Activo por derecho de uso: Advanced Capital Solutions Group, LTD (nota 14)	Relacionada	<u>5,443,957</u>	<u>7,209,565</u>
Otros gastos operacionales: Diesco, L. T. D. - Servicios administrativos y financieros (nota 5)	Relacionada	<u>1,755,603</u>	<u>1,723,473</u>
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 18)	Accionista	-	-
Saldo al inicio del año		2,212	1,388
Aumento del año		-	824
Saldo al final del año		<u>2,212</u>	<u>2,212</u>

Términos y condiciones

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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han otorgado garantías sobre cuentas por cobrar o por pagar a partes relacionadas.

18. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social autorizado de la Sociedad está conformado por 340,000 acciones por valor de RD\$1,000 cada una, para un total de RD\$340,000,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentran suscritas y pagadas 287,605 acciones con un valor de RD\$287,605,000 para ambos años. El movimiento de las acciones en cantidad y valores durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Cantidad:</u>		
<u>Capital social autorizado:</u>		
Saldo inicial	340,000	340,000
Acciones emitidas durante el año	-	-
Saldo final	<u>340,000</u>	<u>340,000</u>
<u>Capital social suscrito y pagado:</u>		
Saldo inicial	287,605	271,168
Acciones emitidas durante el año	-	16,437
Saldo final	<u>287,605</u>	<u>287,605</u>

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

18. Patrimonio (continuación)**Valores:**

Cantidad:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Capital social autorizado:</u>	340,000,000	340,000,000
Saldo inicial	-	-
Acciones emitidas durante el año	<u>340,000,000</u>	<u>340,000,000</u>
Saldo final		
 <u>Capital social suscrito y pagado:</u>		
Saldo inicial	287,605,000	271,168,000
Acciones emitidas durante el año	-	<u>16,437,000</u>
Saldo final	<u>287,605,000</u>	<u>287,605,000</u>

Aportes para futura capitalización

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no recibió aportes para futuras capitalizaciones.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad recibió como aportes para futuras capitalizaciones un importe de RD\$824. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los aportes para futura capitalización asciende a RD\$2,212.

19. Reserva legal

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 y sus modificaciones, requieren que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del 5% de las ganancias realizadas o liquidadas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la sociedad.

20. Compromisos y contingencias***Compromisos***

A continuación, se detalla un resumen de los principales compromiso y contingencias que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2023:

- La Sociedad operaba en las anteriores facilidades arrendadas mediante un contrato de alquiler que finalizó a mediados del año 2022, el importe mensual del alquiler ascendía a US\$9,114, equivalentes aproximadamente a RD\$520 mil. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes pagados bajo los términos de este contrato ascendieron a RD\$1,765,607 y RD\$3,011,765, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.
- La Sociedad mantiene un contrato de servicios tecnológicos con su relacionada Diesco, L. T. D., por un período original de un (1) año renovable automáticamente a su vencimiento por acuerdo entre las partes, el importe mensual por estos servicios asciende a US\$2,620, equivalentes aproximadamente a RD\$146,000. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes pagados bajo los términos de este contrato ascendieron aproximadamente RD\$1,755,603 y RD\$2,689,182, respectivamente, los cuales se incluyen como honorarios profesionales dentro de los otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

20. Compromisos y contingencias (continuación)

Contingencia

La Sociedad y los asesores legales indican que a la fecha de estos estados financieros no tiene ningún tipo de contingencia, ni litigios legales en proceso que requieran ser registrados o revelados en los estados financieros.

Fiscal

La Compañía asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivados principalmente de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera, correspondientes a los cargos realizados a los pagos a terceras personas. La Gerencia entiende que los pasivos, si los hubiera, concernientes a estos asuntos, podrían afectar la situación financiera y el resultado de sus operaciones si la interpretación final fuera diferente a la asumida por la Compañía, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que pudiera estar sometida.

21. Posición financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta pérdidas acumuladas de aproximadamente RD\$202,782,336 y RD\$247,028,078, respectivamente y la pérdida neta del año 2022 es por aproximadamente RD\$21,855,989, estas pérdidas se deben principalmente que durante el año 2022, la Sociedad no pudo abrir todos los fondos planificados desde principios de año, en base a la estrategia y plan de negocios de incrementar el número de fondos y operaciones de los mismos, sin embargo, estos planes y estrategias se han movido para el año 2023 y subsiguientes, incrementando el número de fondos y operaciones de los mismos para comenzar a revertir las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.