

ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
Período Julio - diciembre 2019

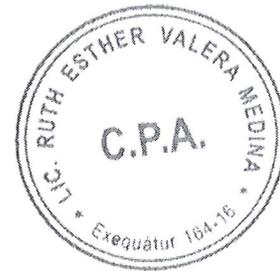
Firmado digitalmente por
Ruth Esther Valera Medina
Fecha: 2020.02.03 13:16:42
-04'00'

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



Jean Marcos Troncoso Ariza
Digitally signed by
Jean Marcos
Troncoso Ariza
Date: 2020.02.03
14:35:02 -04'00'

REVISADO POR
JEAN MARCOS TRONCOSO
DIRECTOR FINANCIERO CORPORATIVO



Felipe Amador Lopez
Digitally signed by
Felipe Amador Lopez
Date: 2020.02.03
16:42:20 -04'00'

APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Situación Comparativo
2do semestre 2019

(Valores en DOP)	Notas	Periodo actual	Periodo anterior
		31/12/2019	31/12/2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Banco		20,654,230	10,420,755
Cuentas por Cobrar	1	4,912,035	1,250,308
Avances por Cobrar	2	1,213,681	436,098
Inversiones		-	7,682,148
Total Activos Corrientes		26,779,946	19,789,309
Activos Fijos Netos	3	918,698	791,876
Otros Activos	4	8,481,283	7,542,858
Total Activos		36,179,926	28,124,043
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	5	1,293,031	703,870
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	6	1,840,699	679,315
Provisiones por pagar	7	10,255,248	9,887,180
Total Pasivos Corrientes		13,388,979	11,270,365
Total Pasivos		13,388,979	11,270,365
Patrimonio			
Capital		210,000,000	139,521,000
Aportes para futuras capitalización		-	12,312,703
Beneficios Acumulados		(134,980,025)	(50,632,656)
Ganancia (Pérdida) del Período		(52,229,027)	(84,347,370)
Total Patrimonio		22,790,948	16,853,678
Total Pasivo y Patrimonio		36,179,926	28,124,043



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADODO DE RESULTADO COMPARATIVO
Período Julio - diciembre 2019

Firmado digitalmente por
Ruth Esther Valera Medina
Fecha: 2020.02.03 13:17:12
-04'00'

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



**Jean Marcos
Troncoso Ariza**

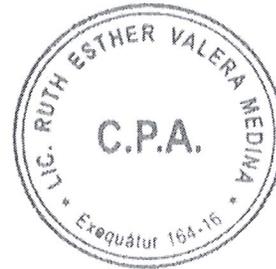
Digitally signed by Jean
Marcos Troncoso Ariza
Date: 2020.02.03
14:35:25 -04'00'

REVISADO POR
JEAN MARCOS TRONCOSO
DIRECTOR FINANCIERO CORPORATIVO

**Felipe Amador
Lopez**

Digitally signed by
Felipe Amador Lopez
Date: 2020.02.03
16:43:12 -04'00'

APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Resultado Intermedio Comparativo
2do semestre 2019

(Valores en DOP)	Notas	Acumulado		Semestre	
		Enero-Dic.2019	Enero-Dic.2018	Jul-Dic 2019	Jul-Dic 2018
Ingresos					
Ingresos Operacionales		14,886,963	7,088,919	10,004,823	4,076,474
Otros Ingresos Operacionales		-	-	3,600	-
Total Ingresos		\$ 14,886,963	\$ 7,088,919	\$ 10,008,423	\$ 4,076,474
Gastos Generales y Administrativos					
Gastos Relativos al personal	8	46,194,017	41,819,429	25,342,841	21,018,169
General y administrativos	9	20,184,857	15,466,144	10,158,873	8,479,767
Depreciación y Amortización		1,029,253	912,238	621,325.92	517,864
Total Gastos Generales y Administrativos		\$ 67,408,127	\$ 58,197,811	\$ 36,123,040	\$ 30,015,800
Otros Ingresos					
Otros Ingresos		1,123,092	712,921	897,830	340,209
Total Otros Ingresos		\$ 1,123,092	\$ 712,921	\$ 897,830	\$ 340,209
Otros Gastos					
Perdida Cambiaria		660,768	114,376	519,120	77,005
Gastos financieros		170,188	122,310	72,132	61,232
Total Otros Gastos		\$ 830,956	\$ 236,686	\$ 591,252	\$ 138,238
Beneficio (Pérdida) del Período		(\$52,229,027)	(\$50,632,656)	(\$25,808,039)	(\$25,737,355)



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
Período Julio - diciembre 2019

Firmado digitalmente
por Ruth Esther Valera
Medina
Fecha: 2020.02.03
13:17:37 -04'00'

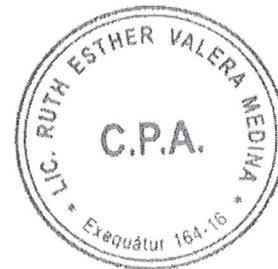
REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



**Jean Marcos
Troncoso Ariza**

Digitally signed by Jean
Marcos Troncoso Ariza
Date: 2020.02.03
14:35:44 -04'00'

REVISADO POR
JEAN MARCOS TRONCOSO
DIRECTOR FINANCIERO CORPORATIVO



**Felipe Amador
Lopez**

Digitally signed by
Felipe Amador Lopez
Date: 2020.02.03
16:44:07 -04'00'

APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio
Comparativo 2do semestre 2019
Metodo Indirecto

(Valores en DOP)	Julio-Diciembre 2019	Julio-Diciembre 2018
Flujo Actividades de Operación:		
Resultado del Ejercicio	(52,229,027)	(50,632,656)
Aumento (Disminucion)Partidas que no Hicieron Uso de Efectivo		
Depreciacion PPE	477,594	321,109
Amortizacion	552,055	591,130
Aumento (Disminucion) de Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por cobrar fondo Inv.	(4,000,012)	(269,876)
Avance a sueldo por cobrar	345,973	288,507
Avances por Cobrar	338,466	2,026,006
Anticipos a proveedores	(1,132,519)	-
Impuesto sobre la renta diferido	(43,395)	(830,603)
Impuestos adelantado	(916,236)	(50,160)
Cuentas por Pagar Proveedores	588,892	87,181
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	1,161,383	63,486
Provisiones por Pagar	368,068	1,768,232
Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Operación	(54,488,758)	(46,637,643)
Flujo Actividades de Inversión:		
Equipos Computos	(444,590)	(236,515)
Mobiliario de oficina	(159,229)	(129,584)
Licencias	(522,093)	(3,297,388)
Mejora en propiedad arrendada	-	-
Certificados Financiero	7,682,148.55	(445,203)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	6,556,236	(\$4,108,690)
Flujo Actividades de Financiamiento:		
Capital Social	70,479,000	42,595,000
Aporte a futura Capitalizaciones	(12,313,003)	6,826,091
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	58,165,997	49,421,091
Flujo de Efectivo neto del período	10,233,475	(1,325,242)
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$10,420,755	\$11,745,996
(=) Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo	\$20,654,230	\$10,420,755



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



ESTADO DE CAMBIO AL PATRIMONIO
Período Julio - diciembre 2019

Firmado digitalmente por
Ruth Esther Valera Medina
Fecha: 2020.02.03 13:17:56
-04'00'

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



Jean Marcos
Troncoso Ariza

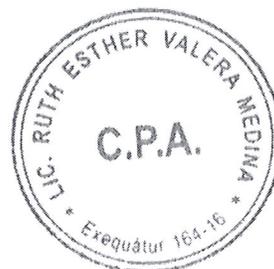
Digitally signed by Jean
Marcos Troncoso Ariza
Date: 2020.02.03
14:36:05 -04'00'

REVISADO POR
JEAN MARCOS TRONCOSO
DIRECTOR FINANCIERO CORPORATIVO

Felipe
Amador
Lopez

Digitally signed by
Felipe Amador Lopez
Date: 2020.02.03
16:45:01 -04'00'

APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo
2do semestre 2019

Periodo Enero-Diciembre 2019

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Resultados acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2019	139,521,000	12,312,703	(134,980,025)	-	16,853,678
Resultados neto al 31 de diciembre 2019	70,479,000	(12,312,703)		(52,229,027)	5,937,269
Balance al 31 de Diciembre del 2019	210,000,000	(0)	(134,980,025)	(52,229,027)	22,790,947

Periodo Enero-Diciembre 2018

	Patrimonio	Aporte a Futuras Capitalizacion	Ganancias (perdidas) acumuladas	Resultados Netos del Periodo	Patrimonio Total
Patrimonio al 1 de Enero de 2018	96,926,000	5,486,612	(84,347,370)	-	18,065,243
Resultados neto al 31 de Diciembre 2018	42,595,000	6,826,091	-	(50,632,656)	(1,211,565)
Balance al 30 de Diciembre del 2018	139,521,000	12,312,703	(84,347,370)	(50,632,656)	16,853,678



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
Período Julio - diciembre 2019

Firmado digitalmente por
Ruth Esther Valera Medina
Fecha: 2020.02.03
13:18:16 -04'00'

REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD



Jean Marcos Troncoso Ariza
Digitally signed by Jean
Marcos Troncoso Ariza
Date: 2020.02.03
14:36:26 -04'00'

REVISADO POR
JEAN MARCOS TRONCOSO
DIRECTOR FINANCIERO CORPORATIVO

Felipe Amador Lopez
Digitally signed by
Felipe Amador Lopez
Date: 2020.02.03
16:45:57 -04'00'

APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Notas de los Estados Financieros
2do semestre 2019

ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A., es una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión legalmente constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio social en la calle Ángel Severo Cabral No. 10, ensanche Julieta, Santo Domingo, República Dominicana. Su objetivo principal es dedicarse a la estructuración, colocación y administración de fondos mutuos y cerrados de inversión, así como cualquier otra actividad relacionada con el objetivo principal y de lícito comercio.

Principales Políticas Contables

A continuación un resumen de las principales políticas de contabilidad establecidas por la compañía para el registro de sus operaciones contables.

Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido obtenidos de los registros contables de la entidad y se presentan de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's), de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de la entidad. Estas normas fueron aprobadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados (ICPARD). Sobre esta base la entidad elaboro los estados financieros utilizando la base contable de acumulación o (devengado), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios de reconocimiento para esas partidas.

Monedas en que se expresan las cifras

La entidad mantiene en sus libros en pesos dominicanos (DOP), su moneda funcional. Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio establecida por el banco central de la República Dominicana.

Las diferencias cambiarias que surgen como parte del proceso de remediación de aquellos activos y pasivos monetarios no liquidados son registrados inmediatamente con una ganancia o pérdida.

La tasa de cambio utilizada por la Entidad para la composición de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana eran de RD\$53.1375 = US\$1.00.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Entidad lleva la contabilidad sobre la base acumulativa y, en consecuencia, registra los ingresos cuando son devengados y los gastos cuando son causados.

Beneficios a Empleados

a) *Seguridad Social*

La Ley General de Pensiones en la República Dominicana No. 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social para proteger a los residentes del país. Con esta ley, se establece una contribución patronal equivalente al 70% de la contribución total entre un 16% y 20% del sueldo bruto de cada empleado, cuando se combinen el seguro familiar de salud y el seguro de vejez.

b) *Preaviso y Cesantía*

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean desahuciados. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el empleado y otros factores, sin considerar el plan específico que al respecto pudiera tener la compañía. La compañía registra los cargos por este concepto directamente contra el gasto cuando se realizan.

c) *Regalía Pascual y Bonificación*

Las leyes locales establecen compensaciones al personal, que entre otras cosas incluyen una regalía pascual y una participación del diez por ciento de la ganancia antes de impuesto sobre la renta, según se define, limitado al equivalente de 60 días de salarios ordinarios a empleados y trabajadores que hayan prestado servicio continuo durante tres años o más, y 45 días a aquellos con menos de tres años.



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas de los Estados Financieros
2do semestre 2019

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de activos y pasivos. De acuerdo con este método los activos y los pasivos reconocidos por efectos impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las partidas contables y su balance impositivo.

Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicado a las ganancias impositiva en los años que es a diferencias temporales se esperan que sean revertidas. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la reversión de las diferencias temporales que lo generan produzca un ahorro impositivo mediante la disminución de la renta neta imponible en los periodos en que incurre.

1. Políticas Contables, continuación

Mobiliarios y Equipos

Los mobiliarios y equipos están registrados al costo. Los desembolsos realizados para reemplazar un servicio, mobiliario y equipo son registrados por separado. Los desembolsos subsecuentes son capitalizados solo cuando estos aumentan los beneficios económicos futuros de estos activos. Cualquier otro gasto es reconocido en los resultados del periodo en que se incurre. El método de depreciación utilizado es el de la línea recta, o sea la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos.

Un detalle de la vida útil estimada de este renglón es como sigue:

Mobiliarios y equipos	4 años
Otros y equipos	4 años

Activos Intangibles

La empresa adquirió un conjunto de licencias de antivirus los cuales fueron registrados según los parámetros de la NIC 38 sobre los activos intangibles, utilizando el modelo del costo, amortización y deterioro. La amortización será en base a los 1 años.

El impuesto corriente es el impuesto resultante entre el que sea mayor de:

- El 27% de la renta neta imponible producto del ajuste de aquellas partidas admitidas y no admitidas para fines fiscales, y
- El 1% de los activos fijos, luego de aplicar los ajustes de aquellas partidas que no deben considerarse de este rubro.

2. Estimaciones y Juicios Contables

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), requiere que la Gerencia efectúe estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a fecha de los estados financieros al igual que las cantidades de ingresos y gastos los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferente a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisados continuamente y los efectos de los cambios, si algunos son reconocidos en el periodo del cambio de periodo futuros si estos son afectados.

Las informaciones sobre las suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros están incluidas en las siguientes notas:

Ejemplo:

Mobiliario y equipos
Cuentas por cobrar si tiene reserva
Impuesto sobre la renta

Impuesto sobre la Renta

Acumulaciones si tiene provisiones, entre otros

Los mayores componentes del impuesto sobre la renta son el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados integrales.



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas de los Estados Financieros
2do semestre 2019

3. Instrumentos financieros y Administración de riesgos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o

recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

Hasta ahora la Entidad no ha emitido instrumentos financieros para propósitos especulativos o de intercambio, ni tampoco requiere de la nivelación de derivados, en el entendido de que no existe un mercado de instrumentos financieros. El valor estimado razonable de instrumentos financieros está basado en el entendimiento de las condiciones económicas actuales, los riesgos característicos de ciertos instrumentos y otros factores.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia de la Entidad para mitigarlos. Los riesgos financieros a los que se expone la Entidad son como se detalla a continuación:

- **Riesgo y exposición cambiaria**

La Entidad está expuesta al riesgo de fluctuación del tipo de cambio de monedas extranjeras que surgen de su exposición, principalmente frente al dólar estadounidense, por mantener activos y pasivos en esta moneda.

- **Riesgo de créditos**

La Entidad está expuesta al riesgo de crédito, que se refiere al cumplimiento de manera completa y oportuna de los pagos de la contraparte. La Entidad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito ya tiene políticas que aseguran que las ventas de servicios sean realizadas a clientes con un apropiado historial crediticio.

- **Riesgo de tasa de interés**

Los flujos de caja operativos de la Entidad son susceptibles de los cambios en la tasa de interés del mercado. La Entidad mantiene pasivos significativos que están sujetos a la tasa de interés. Estos riesgos se mitigan a través del monitoreo de los cambios de las tasas de mercado, ajustado las mismas de acuerdo al comportamiento y los parámetros establecidos internamente.

- **Riesgo de mercado**

La Entidad evalúa la sensibilidad de los riesgos del mercado a los que se encuentra expuesta a la fecha de la emisión de los estados financieros, mostrando cómo podría verse afectado el resultado del ejercicio y el patrimonio neto por los cambios en las variables relevante de riesgo del tipo de interés, el tipo de cambio utilizado en moneda extranjera.



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Notas de los Estados Financieros
2do semestre 2019

Nota 1	Cuentas Por cobrar	Jul-Dic	Jul-Dic
		2019	2018
	Otras Cuentas por Cobrar	93,145	431,432
	Fondo de Inversión	4,818,889	818,877
		\$4,912,035	\$1,250,308

Nota 2	Avances por cobrar	Jul-Dic	Jul-Dic
	Anticipo sueldo	33,672	388,648
	Anticipo Proveedores	1,180,009	47,450
		\$1,213,681	\$436,098

Nota 3	Activos Fijos Netos	Jul-Dic	Jul-Dic
		2019	2018
	Equipos de cómputos	1,630,861	1,186,071
	Mobiliario de oficina	487,353	328,124
	Otros equipos de oficina	25,840	25,840
	Depreciación Acumulada	(1,225,356)	(748,158)
		\$918,698	\$791,876

Nota 4	Otros Activos	Jul-Dic	Jul-Dic
	Valor Origen Licencias	4,559,427	4,197,493
	Amortización acumulada	(1,497,569)	(1,211,228)
	Depósitos y fianzas renta local	366,240	366,240
	Impuestos Adelantado	4,813,623	3,898,548
	Mejora a la propiedad arrendada	690,372	530,213
	Amortización mejora propiedad	(575,006)	(309,291)
	Anticipo de ISR	118,986	66,620
	1% retención de interés	5,209	4,264
		\$8,481,283	\$7,542,858

Nota 5	Cuentas por Pagar Proveedores	Jul-Dic	Jul-Dic
		2019	2018
	Proveedores	277,399	92,839
	Servicios	1,006,781	545,250
	Honorarios	8,851	63,511
	Alquiler por pagar	-	2,271
		\$1,293,031	\$703,870



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Notas de los Estados Financieros
2do semestre 2019

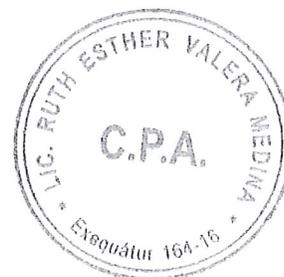
	Jul-Dic 2019	Jul-Dic 2018
Nota 6 Retenciones y Acumulaciones por Pagar		
Infotep	24,686	281
Salario	7,288	7,288
Otros Impuesto por pagar	-	13,160
Aportaciones retenida varias	498	-
ISR retenido empleados	557,856	466,885
ISR Retenidos a Terceros	-	8,042
ITBIS Retenido a terceros	99,687	38,419
Otra cuentas por pagar varias	4,753	4,753
TSS por pagar	402,007	-
Dietas y otras cuentas por pagar empleados	8,839	8,839
ITBIS por pagar	735,085	124,913
Cooperativa	-	6,737
	\$1,840,699	\$679,315
Nota 7 Provisiones por pagar		
Regalia Pascual	-	-
Otras provisiones Lab.	9,661,132	9,118,342
Otras Provisiones General	594,116	768,838
	\$10,255,248	\$9,887,180



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Notas de los Estados Financieros
2do semestre 2019

	Jul-Dic	Jul-Dic
	2019	2018
Nota 8 Gastos de Personal		
Sueldo y horas extras	12,486,564	10,746,144
Pasantías y suplencias	-	80,567
Regalía Pascual	1,210,341	920,465
Bonos	5,478,289	4,071,123
Infotep	130,615	110,493
Seguro para el personal	1,065,979	1,096,979
Aportaciones patronales Seguro Social	1,564,738	1,301,820
Vacaciones	697,834	491,437
Otras compensaciones	2,011,989	1,533,910
Capacitación	385,977	138,767
Dieta y Viáticos	122,187	77,336
Evaluaciones médicas	8,040	7,120
Uniformes	5,700	6,605
Otros gastos del personal	174,587	435,402
	\$25,342,841	\$21,018,169

	Jul-Dic	Jul-Dic
	2019	2018
Nota 9 Gasto General y Administrativos		
Vigilancia y protección	7,200	7,200
SopORTE y Mant equipos	224,763	187,506
Servicio de fumigación y limpieza	15,445	-
Asesoría Jurídica	386,185	468,236
Consultoría Financiera	988,707	828,838
Servicios Tecnología	1,438,470	840,658
Traslado y comunicación	355,784	287,164
Gastos cartera de inversión	1,090,197	1,048,307
Agua y energía eléctrica	267,828	222,296
Renta oficina	1,255,202	1,237,662
Papelería, material de oficina y refrigerio	124,575	145,253
Material y útiles de aseo	26,773	29,999
Suscripciones	422,783	401,264
Identidad Corporativa	51,379	
RRPP Publicidad y Promoción	1,049,354	376,232
Gasto representación y de viajes	1,035,162	923,084
Otros gastos Gral y adm	-	54,914
Mantenimiento software	339,625	327,409
Cuota Regulador SIV	375,000	685,162
Consejeros	302,542	302,542
Otros impuestos y contribuciones	401,900	106,041
	\$10,158,873	\$8,479,767



ADVANCED ASSET MANAGEMENT SA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION



CARTERA DE INVERSIONES
Período Julio - diciembre 2019

Firmado digitalmente por
Ruth Esther Valera
Medina
Fecha: 2020.02.03
13:18:46 -04'00'



REALIZADO POR
RUTH VALERA
ENCARGADA CONTABILIDAD

**Jean Marcos
Troncoso Ariza**

Digitally signed by Jean
Marcos Troncoso Ariza
Date: 2020.02.03
14:36:54 -04'00'

REVISADO POR
JEAN MARCOS TRONCOSO
DIRECTOR FINANCIERO CORPORATIVO



**Felipe
Amador Lopez**

Digitally signed by
Felipe Amador Lopez
Date: 2020.02.03
16:48:49 -04'00'

APROBADO POR
FELIPE AMADOR
DIRECTOR GENERAL

REPORTE DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Semestre julio - diciembre 2019

1. Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Emisor	Cantidad de Títulos Valores	Valor Nominal	Cantidad de valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Tasa de interés facial del TVD	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación de la emisión
		0	0	0	0	0	0	%			%
		0	0	0	0	0	0	%			%
Total		0	0	0	0	0	0	%			%

2. Acciones

Código ISIN	Emisor	Cantidad de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación de la emisión
		0	0	0	0			%
		0	0	0	0			%
Total		0	0	0	0			%

3. Fondo de Inversión Cerrado

Código ISIN	Emisor	Cantidad de Cuotas	Valor de Adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación de la emisión
		0	0	0	0			%
		0	0	0	0			%
Total		0	0	0	0			%



4. Fondo de Inversión Abierto

Código ISIN	Emisor	Cantidad de Cuotas	Valor de Adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación de la emisión
		0	0	0	0			%
		0	0	0	0			%
Total		0	0	0	0			%



5. Otras Inversiones

Sociedad	Tipo de instrumento financiero	Monto de la inversión	Tasa de interés facial del TVD	Rendimiento	Plazo de la inversión	Moneda de denominación
		0	0	0	0	
Total		0	0	0	0	

