

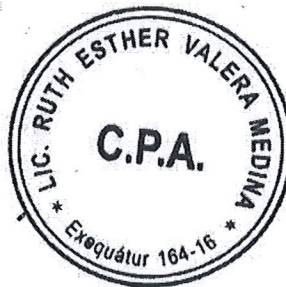
ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Situación Comparativo
1mer semestre 2019

(Valores en DOP)	Notas	Periodo actual 30/06/2019	Periodo anterior 31/12/2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Banco		13,247,976.78	10,420,754.65
Cuentas por Cobrar	1	1,313,223.86	1,250,308.36
Avances por Cobrar	2	1,796,755.09	436,097.63
Inversiones		-	7,682,148.41
Total Activos Corrientes		\$16,357,956	\$19,789,309
Activos Fijos Netos	3	888,596.3	791,876
Otros Activos	4	7,952,405.6	7,542,858
Total Activos		\$25,198,958	\$28,124,043
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	5	728,418	703,869.96
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	6	988,063	679,315.12
Provisiones por pagar	7	5,260,358	9,887,179.87
Total Pasivos Corrientes		\$6,976,840	\$11,270,365
Total Pasivos		\$6,976,840	\$11,270,365
Patrimonio			
Capital		168,760,000	139,521,000
Aportes para futuras capitalización		10,863,141	12,312,703
Beneficios Acumulados		(134,980,025)	(84,347,369.53)
Ganancia (Pérdida) del Período		(26,420,998)	(50,632,655.56)
Total Patrimonio		\$18,222,118	\$16,853,678
Total Pasivo y Patrimonio		\$25,198,958	\$28,124,043



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Resultado Intermedio Comparativo
1er semestre 2019

(Valores en DOP)	Notas	Acumulado		Semestre	
		Enero-junio 2019	Enero-junio 2018	Enero-junio 2019	Enero-junio 2018
Ingresos					
Ingresos Operacionales		4,882,140	3,012,446	4,882,140	3,012,446
Otros Ingresos Operacionales		-	-	-	-
Total Ingresos		\$ 4,882,140	\$ 3,012,446	\$ 4,882,140	\$ 3,012,446
Gastos Generales y Administrativos					
Gastos Relativos al personal	8	21,165,083	20,438,839	21,165,083	20,438,839
General y administrativos	9	9,712,056	7,348,797	9,712,056	7,348,797
Depreciación y Amortización		407,957	394,374	407,957	394,374
Total Gastos Generales y Administrativos		\$ 31,285,097	\$ 28,182,010	\$ 31,285,097	\$ 28,182,010
Otros Ingresos					
Otros Ingresos		221,663	372,713	221,663	372,713
Total Otros Ingresos		\$ 221,663	\$ 372,713	\$ 221,663	\$ 372,713
Otros Gastos					
Perdida Cambiaria		141,648	37,370	141,648	37,370
Gastos financieros		98,056	61,077	98,056	61,077
Total Otros Gastos		\$ 239,704	\$ 98,448	\$ 239,704	\$ 98,448
Beneficio (Pérdida) del Período		(\$26,420,998)	(\$24,895,300)	(\$26,420,998)	(\$24,895,300)



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio
Comparativo 1er semestre 2019
Metodo Indirecto

(Valores en DOP)	Enero-Junio <u>2019</u>	Enero-Junio <u>2018</u>
Flujo Actividades de Operación:		
Resultado del Ejercicio	(26,420,998)	(24,895,300)
Aumento (Disminución) Partidas que no Hicieron Uso de Efectivo		
Depreciación PPE	213,550	146,742
Amortización	194,308	247,633
Aumento (Disminución) de Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por cobrar fondo Inv.	(435,276)	(288,555)
Avance a sueldo por cobrar	184,287	170,688
Avances por Cobrar	372,541	(43,123)
Anticipos a proveedores	(1,544,946)	(222,909)
Impuesto sobre la renta diferido	(25,451)	(18,712)
Impuestos adelantado	(476,594)	(411,870)
Cuentas por Pagar Proveedores	24,548	15,082
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	308,883	90,345
Provisiones por Pagar	(4,626,821)	(1,965,151)
Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Operación	<u>(32,231,969)</u>	<u>(27,175,131)</u>
Flujo Actividades de Inversión:		
Equipos Computos	(187,049)	-
Mobiliario de oficina	(123,321)	-
Licencias	(102,026)	(337,587)
Mejora en propiedad arrendada	-	-
Certificados Financiero	7,682,148.55	(237,677.55)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>7,269,753</u>	<u>(\$575,264)</u>
Flujo Actividades de Financiamiento:		
Capital Social	29,239,000	24,407,000
Aporte a futura Capitalizaciones	(1,449,562)	(978,268)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	<u>27,789,438</u>	<u>23,428,732</u>
Flujo de Efectivo neto del período	<u>2,827,222</u>	<u>(4,321,663)</u>
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$10,420,755	\$11,745,995
(=) Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo	<u>\$13,247,977</u>	<u>\$7,424,332</u>



ADVANCED ASSET MANAGEMENT, S.A
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo
1mer semestre 2019

Periodo Enero-Junio 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 30 de Junio 2019	29,239,000	(1,449,562)	-	(26,420,998)	1,368,440
Balance al 30 de Junio del 2019	168,760,000	10,863,141	(134,980,025)	(26,420,998)	18,222,118

Periodo Enero-Junio 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 30 de Junio 2018	24,407,000	(978,268)	-	(24,895,300)	(1,466,568)
Balance al 30 de Junio del 2018	121,333,000	4,508,344	(84,347,370)	(24,895,300)	16,598,675

