

**Amergent Partners –
Sociedad Administradora de
Fondos de Inversión, S. A.**

Informe de los auditores independientes y
estados financieros

31 de diciembre de 2024

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Índice
31 de diciembre de 2024

	Página(s)
Informe de auditores independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-22



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., (en adelante “la Compañía”) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024;
- el estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana. Hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

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 errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo 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 errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.
Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers

30 de abril de 2025

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Nota	2024	2023
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	16,747,235	2,033,904
Cuentas por cobrar accionistas y otros	14	-	1,502,818
Inversiones a costo amortizado	8	-	13,462,248
Total activos corrientes		<u>16,747,235</u>	<u>16,998,970</u>
Activos no corrientes			
Mejora, mobiliario y equipo, neto	9	3,439,285	4,309,795
Otros activos, neto	10	1,276,227	848,597
Total activos no corrientes		<u>4,715,512</u>	<u>5,158,392</u>
Total activos		<u>21,462,747</u>	<u>22,157,362</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Cuentas por pagar a accionistas	14	-	355,664
Cuentas por pagar a proveedores		1,701,060	145,868
Total pasivos		<u>1,701,060</u>	<u>501,532</u>
Patrimonio			
Capital pagado	11	30,000,000	30,000,000
Aportes pendientes de capitalización		15,000,000	-
Resultados acumulados		(25,238,313)	(8,344,170)
Total patrimonio		<u>19,782,233</u>	<u>21,655,830</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>21,462,747</u>	<u>22,157,362</u>

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Estado de resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Nota	2024	2023
Ingresos			
Ingresos por contratos		-	-
Gastos de operación y generales y administrativos			
Gastos de personal	13(a)	(8,394,158)	(2,538,130)
Honorarios profesionales		(2,895,426)	(608,494)
Arrendamientos		(1,828,450)	(1,614,020)
Gastos de depreciación y amortización		(1,220,528)	(788,266)
Otros gastos	13(b)	(4,050,995)	(1,500,296)
Total gastos operativos		<u>(18,389,557)</u>	<u>(7,049,206)</u>
Pérdida operacional		<u>(18,389,557)</u>	<u>(7,049,206)</u>
Ingresos financieros, neto		477,666	689,342
Ganancia cambiaria, neta		<u>1,017,748</u>	<u>563,877</u>
Ingreso financiero, neto		<u>1,495,414</u>	<u>1,253,219</u>
Pérdida neta		<u><u>(16,894,143)</u></u>	<u><u>(5,795,987)</u></u>

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio
 Año terminado el 31 de diciembre de 2024
 (Valores expresados en pesos dominicanos)

	Capital pagado	Aportes pendientes de capitalización	Resultados acumulados	Total
Balance al 1 de enero de 2023	30,000,000	-	(2,548,183)	27,451,817
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,795,987)</u>	<u>(5,795,987)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2023	30,000,000	-	(8,344,170)	21,655,830
Aportes pendientes de capitalización (Notas 11)	-	15,000,000	-	15,000,000
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16,894,143)</u>	<u>(16,894,143)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2024	<u>30,000,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>(25,238,313)</u>	<u>19,761,687</u>

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Estado de flujos de efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	2024	2023
Flujos de efectivo actividad de operación		
Pérdida neta	(16,894,143)	(5,795,987)
Ajuste para conciliar la pérdida neta al efectivo neto usado en las actividades de operación		
Depreciación y amortización (Notas 9 y 10)	1,220,528	788,266
Ingresos financieros, neto	(477,666)	(689,342)
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	1,502,818	(1,502,818)
Otros activos	(565,037)	(362,840)
Cuentas por pagar accionistas	(355,664)	(3,662,045)
Cuentas por pagar	1,534,646	137,883
Efectivo usado en las actividades de operación	(14,034,518)	(11,086,883)
Intereses cobrados	566,511	720,619
Intereses pagados	(88,845)	(31,277)
Impuestos pagados	(20,546)	-
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(13,577,398)	(10,397,541)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Apertura de inversiones en títulos de deuda (Nota 8)	-	(13,462,248)
Cancelación de inversiones en títulos de deuda (Nota 8)	13,462,248	-
Adquisición de mejora, mobiliario y equipo (Nota 9)	(171,519)	(3,587,872)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	13,290,729	(17,050,120)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes pendientes de capitalización (Nota 11) y efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	15,000,000	-
Variación neta del efectivo	14,713,331	(27,447,661)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,033,904	29,481,565
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	16,747,235	2,033,904

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

1. Información general

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. (en adelante “la Compañía”), es una Sociedad organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y está ubicada en la Avenida Gustavo Mejía Ricart No. 54, Torre Solazar local 16F, Ensanche Naco, ciudad de Santo Domingo, República Dominicana, fue constituida el 10 de agosto 2022, y tiene como objeto principal dedicarse a la administración de fondos de inversiones y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

La Administradora está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley No. 249-17 sobre Mercado de Valores de la República Dominicana y el Reglamento de Aplicación de dicha Ley aprobado mediante la Primera Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores R-CNMV-2019- 28-MV de fecha 05 de noviembre de 2019.

El 28 de mayo de 2024, fue emitida la Certificación No. SIVAF-016 por la SIMV, mediante la cual certifica la inscripción de la Compañía, en el Registro del Mercado de Valores, en calidad de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no tiene registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores ningún fondo de inversión (Nota 16).

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 28 de abril de 2025.

2. Base de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC Interpretations por su denominación en inglés) o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC Interpretations por su denominación en inglés). El estado de otros resultados integrales no se presenta por no haberse realizado transacciones correspondientes a este estado.

Las políticas contables descritas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

2.2. Moneda funcional y de presentación

La Compañía mantiene sus libros en pesos dominicanos (en adelante “RD\$”), moneda funcional y de presentación. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por las diferencias entre las tasas de cambio en las fechas de las transacciones y las fechas en que se liquidan, y por la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes al cierre, se reconocen en resultados.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros. Ver Nota 11.

3. Políticas contables materiales

Las políticas contables materiales aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros son las que se describen a continuación.

3.1. Medición de los valores razonables

La Compañía no tiene instrumentos financieros medidos a valor razonable. El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado, cuentas por pagar a relacionadas y otras se aproxima a sus valores razonables, debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

3.2. Activos financieros y deterioro

La Compañía clasifica sus activos financieros a costo amortizado. Esta clasificación es aplicada en función del modelo de negocio definido para gestionar los activos financieros y las características de los flujos contractuales. La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial.

Los instrumentos de deuda son clasificados a costo amortizado cuando los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo representan sólo pagos de principal e intereses. Los ingresos financieros de estos activos se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Un activo financiero es dado de baja cuando han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o la Compañía ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y la Compañía (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos, pero ha transferido el control del mismo.

Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de estos activos se reconoce directamente en resultados.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de presentación en el estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimientos de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor. Los sobregiros bancarios se muestran dentro de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera, si corresponde.

Si la vigencia de las inversiones en certificados financieros excede los tres meses, se clasifican como inversiones a costo amortizado en el estado de situación financiera.

3.4. Mejoras, mobiliario y equipo y depreciación

Las mejoras, mobiliario y equipo están valuados al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Los costos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras menores se cargan a gastos. Los costos posteriores sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía reciba un beneficio económico futuro y que el costo de las partidas pueda ser medido en forma confiable.

La Compañía comienza la depreciación de una partida de las mejoras, mobiliario y equipo cuando esta se encuentre disponible para el uso.

Las tasas de depreciación anuales utilizadas son las siguientes:

Mobiliarios y equipos de oficina	25%
Equipos de transporte	25%
Mejoras a la propiedad arrendada	25%

3.5. Otros activos, neto

Los otros activos no corrientes se componen principalmente de licencias de software adquiridas que son capitalizadas sobre la base del costo incurrido para adquirir y poner en funcionamiento dicho software. Estos costos son amortizados a lo largo de sus vidas útiles estimadas (cinco años).

3.6. Deterioro de activos a largo plazo

La propiedad, planta y equipo y otros activos no corrientes que sean activos no financieros y que están sujetos a depreciación y amortización, son revisados por deterioro cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros pudiera no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto por el cual el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

3.7. Cuentas por pagar y otras

Las cuentas por pagar y otras comprenden proveedores y relacionadas, y son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos en el curso normal del negocio que no han sido pagadas. Las cuentas por pagar son clasificadas como pasivos corrientes cuando se espera que los pagos sean exigibles dentro de un año o menos.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

3.8. Arrendamientos

Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago por arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, cualquier costo directo inicial, y costos de restauración. Los contratos con plazos menores o iguales a un año y los de bajo valor (menores a US\$5,000 o su equivalente en RD\$, cuando el activo es nuevo) se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los contratos de arrendamiento con opción de extender su vigencia son analizados de acuerdo con el uso del activo arrendado y el plan de negocio de la Compañía. Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento.

Pasivos por arrendamientos

La Compañía reconoce el pasivo por derecho de uso a corto y largo plazo que corresponde a los contratos que son o contienen un arrendamiento a la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso. El pasivo por arrendamiento es medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a la fecha. El costo financiero del contrato, los pagos por arrendamiento realizados y el efecto de las modificaciones efectuadas a los contratos son medidos luego del reconocimiento inicial. El costo financiero es reconocido en el resultado del período. Si se determina fácilmente, los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, de lo contrario, se utiliza una tasa incremental de financiamiento equivalente a la deuda financiera que la Compañía tomaría si fuese a adquirir un activo similar.

3.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación, y el monto puede ser estimado fiablemente.

Las provisiones se reconocen al valor presente del monto de gastos que se espera serán requeridos para cancelar la obligación. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un gasto de interés.

No se reconocen provisiones por pérdidas operativas futuras.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

3.10. Capital y dividendos

Las acciones comunes se clasifican como capital.

Se reconoce una provisión por el monto de cualquier dividendo declarado, debidamente autorizado y ya no a discreción de la Compañía, en o antes del final del período de reporte, pero no distribuido al final del período de reporte.

3.11. Aportes pendiente de capitalización

Se reconoce los aportes por parte de los socios que no hayan sido convertidos en acciones o participaciones en la cuenta de patrimonio con el mismo nombre, hasta tanto sean legalizadas la cantidad de acciones nuevas emitidas, lo cual luego formará parte del capital de la Compañía.

3.12. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio neto. En ese caso, el impuesto es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio neto.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado separado de situación financiera.

Bajo la legislación dominicana, existe un impuesto alternativo o mínimo (impuesto sobre los activos) que se calcula en base al 1% sobre el total de activos. El impuesto sobre los activos es coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor. En el caso de que en un año la Compañía tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre los activos, el exceso sobre el impuesto sobre la renta es registrado como parte de los Otros gastos en el estado de resultados.

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto sobre la renta diferido activo se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo se cancele.

El impuesto diferido activo es reconocido en la medida que sea probable que la ganancia imponible futura será compensada contra aquellas diferencias deducibles temporales, que puedan ser usadas.

3.13. Beneficios a empleados

Las regulaciones locales requieren de los empleadores el pago de prestaciones sociales a los empleados que son despedidos sin causa justificada y por otros motivos establecidos en el Código de Trabajo Dominicano. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Esta indemnización por despido es cargada al gasto cuando se incurre. Los empleados de la Compañía están afiliados a administradoras de fondos de pensiones y los aportes realizados por la Compañía son llevados a gastos. Además del pago mensual de esta acumulación, la Compañía no mantiene ningún otro compromiso por este concepto.

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Dominicano. Estos beneficios se reconocen como gasto cuando se incurren.

4. Nuevas normas y modificaciones

La Compañía evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2024, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants - Modificaciones a la NIC 1;
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16;
- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto material en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

4.1 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. A continuación, se presenta la evaluación de la Compañía sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- a) Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025).

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

- b) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

- aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

- aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
 - agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
 - actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).
- c) NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

- d) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

Emitida en abril de 2024, la NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 expone tres conjuntos de nuevos requisitos para mejorar la información de las empresas sobre sus resultados financieros y ofrecer a los inversionistas una mejor base para analizar y comparar las compañías: mejora en la comparabilidad del estado de ganancias o pérdidas, mayor transparencia de las medidas de rendimiento definidas por la dirección y agrupación más útil de la información en los estados financieros.

La Compañía aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

La Compañía no espera que las modificaciones indicadas anteriormente tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

5. Estimaciones contables y juicios críticos

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados por la Compañía y están basados en la experiencia histórica, así como en varias otras premisas que la gerencia entiende razonables de acuerdo con las circunstancias y los resultados de estos forman la base para hacer juicios.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y premisas que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos dentro del próximo año financiero son las siguientes:

(a) Depreciación de propiedad, planta y equipo

La Compañía hace juicios en la evaluación de las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo y en la determinación de los valores estimados residuales, de ser aplicable. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, basado en las vidas útiles estimadas de los activos.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Esos estimados están basados en el análisis de los ciclos de vida de los activos y su valor potencial al final de su vida útil. Los valores residuales de los activos y sus vidas útiles son revisados, y ajustados de ser apropiado, a cada fecha del estado de situación financiera. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la gerencia revisó esos estimados y no resultaron ajustes.

(b) Arrendamiento

La Compañía reconoce el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso en el momento en que adquiere el control del bien arrendado independientemente del momento en que se firma el contrato. Tal como se explica en Nota 14, la Compañía firmó en 2024 un contrato de arrendamiento cuyo control pasará a la Compañía en enero de 2025, por lo que será en esa fecha que se haga el reconocimiento del activo y pasivo por arrendamiento.

(c) Impuesto sobre la renta diferido activo

La Compañía hace juicios en la evaluación para reconocer o no un activo por impuesto sobre la renta diferido relacionado con pérdidas fiscales acumuladas. La decisión de no reconocerlo en 2024 y 2023 se fundamenta en la considerable incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para generar beneficios fiscales en el futuro previsible. La determinación involucra juicios críticos sobre las proyecciones operativas, lo cual impacta la presentación de la situación financiera de la Compañía. La administración revisa regularmente este estimado para reflejar cualquier cambio en las circunstancias que pueda afectar las expectativas de generación de beneficios fiscales.

6. Instrumentos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos de la Compañía, políticas y procesos para medir y gestionar los riesgos y la administración del capital por parte de esta.

6.1. Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales y se originan de la partida de efectivo.

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo crediticio al que la Compañía está expuesta es influenciado, principalmente, por las características individuales de cada banco acreedor.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio son los siguientes:

	2024	2023
Efectivo y equivalente de efectivo- Feller AA+	16,747,235	2,033,904
Cuentas por cobrar – sin calificación crediticia	-	1,502,818
	<u>16,747,235</u>	<u>3,536,722</u>

6.2. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos en la fecha de sus vencimientos, tanto en condiciones normales, como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables, o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efecto en las inversiones. Generalmente, la Compañía estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía mantiene pasivos corrientes correspondientes a créditos recibidos por servicios, compras de suministros y afiliaciones de membresías, los cuales son pagaderos en un plazo máximo de seis meses. Al cierre del 2024, la Compañía no cuenta con línea de crédito aprobada.

6.3. Riesgo de mercado

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

La exposición de la Compañía surge del efectivo denominado en moneda extranjera (Nota 7). La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros de la Compañía, derivado de una variación razonable en el tipo de cambio de RD\$ respecto a las monedas en que se denominan los activos financieros mantenidos por la Compañía, considerando que la tasa incremente o disminuya en un rango razonable:

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en resultados RD\$
Dólares estadounidenses 31 de diciembre de 2024	+3%	474,691
	-3%	(474,691)
31 de diciembre de 2023	+3%	42,490
	-3%	(42,490)

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

6.4. Administración de capital

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida como forma de conservar la confianza de los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone de capital pagado, aportes pendientes de capitalización y resultados acumulados. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital diferentes de los que se describen en la Nota 11.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2024	2023
Efectivo en banco		
En moneda nacional (a)	874,200	617,565
En moneda extranjera, incluye US\$259,852 (2023:US\$24,492)	<u>15,823,035</u>	<u>1,416,340</u>
	16,697,235	2,033,905
Efectivo en caja	<u>50,000</u>	<u>-</u>
	<u>16,747,235</u>	<u>2,033,905</u>

(a) Durante el 2024, la Compañía aperturó un equivalente de efectivo con una institución financiera local con vencimiento a dos meses, renovables de manera automática y tasa de interés de 10.1%. Los intereses ganados por este concepto durante el año ascienden a RD\$20,606, que se incluyen dentro del renglón de ingresos financieros, neto, en el estado de resultados.

8. Inversiones a costo amortizado

La Compañía contaba con inversiones en un Puesto de Bolsa a un plazo de 6 meses, cuya tasa de interés promedio era de 5.60%. Los intereses ganados por este concepto durante el año ascienden a RD\$565,520 (2023: RD\$720,619), que se incluyen dentro del renglón de ingreso financiero, neto, en el estado de resultados.

9. Mejoras, mobiliario y equipo, neto

	Mobiliario y equipo	Equipos de transporte	Mejoras en propiedades arrendadas	Total
2024				
Costo				
Balance al 1 de enero de 2024	1,160,297	3,038,923	898,841	5,098,061
Adiciones	<u>171,519</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>171,519</u>
Balance al 31 de diciembre de 2024	<u>1,331,816</u>	<u>3,038,923</u>	<u>898,841</u>	<u>5,269,580</u>
Depreciación acumulada				
Balance al 1 de enero de 2024	(152,660)	(455,838)	(179,768)	(788,266)
Gasto de depreciación	<u>(254,476)</u>	<u>(607,785)</u>	<u>(179,768)</u>	<u>(1,042,029)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2024	<u>(407,136)</u>	<u>(1,063,623)</u>	<u>(359,536)</u>	<u>(1,830,295)</u>
Mejoras, mobiliario y equipo, neto	<u>924,680</u>	<u>1,975,300</u>	<u>539,305</u>	<u>3,439,285</u>

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Mobiliario y equipo	Equipos de transporte	Mejoras en propiedades arrendadas	Total
2023				
Costo				
Balance al 1 de enero de 2023	611,348	-	898,841	1,510,189
Adiciones	548,949	3,038,923	-	3,587,872
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>1,160,297</u>	<u>3,038,923</u>	<u>898,841</u>	<u>5,098,061</u>
Depreciación acumulada				
Balance al 1 de enero de 2023	-	-	-	-
Gasto de depreciación	(152,660)	(455,838)	(179,768)	(788,266)
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>(152,660)</u>	<u>(455,838)</u>	<u>(179,768)</u>	<u>(788,266)</u>
Mejoras, mobiliario y equipo, neto	<u>1,007,637</u>	<u>2,583,085</u>	<u>719,073</u>	<u>4,309,795</u>

10. Otros activos, neto

	2024	2023
Software	713,997	713,997
Fianza y depósitos	425,345	134,600
Gastos pagados por anticipado	315,384	-
	<u>1,454,726</u>	<u>848,597</u>
Menos: amortización acumulada	178,499	-
Total	<u><u>1,276,227</u></u>	<u><u>848,597</u></u>

11. Patrimonio de los accionistas

Capital autorizado y pagado

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital autorizado asciende a RD\$30,000,000 compuesto por 30,000 acciones comunes con valor nominal de RD\$1,000 por cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

La Compañía tiene requerimientos mínimos de capital establecidos en la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, que requiere que el monto mínimo del capital social autorizado para una Sociedad Anónima debe ser RD\$30,000,000 y el activo neto debe ser en todo momento mayor al 50% de capital social suscrito y pagado. Al 31 de diciembre 2024, la Compañía contaba con un activo neto de RD\$19,761,687, que excede ese umbral. Si bien, la Compañía ha tenido pérdidas en sus primeros años de operación, el compromiso de los accionistas de la Compañía es continuar como un negocio en marcha, proporcionando ingresos a través de sus fondos bajo administración.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

Composición accionaria

Nombre	Lugar de incorporación	Porcentaje de participación 2024	Porcentaje de participación 2023
DR Strategic Opportunities LLC	Estados Unidos	50%	50%
Gialil Investment LLC	Estados Unidos	50%	50%

Aportes pendientes de capitalización

El 30 de diciembre de 2024, mediante acta de asamblea extraordinaria, la Sociedad recibió aportes de sus accionistas por RD\$15,000,000 para futura capitalización. El trámite de capitalización fue completado en enero de 2025. La composición accionaria posterior a esta capitalización será como sigue:

Nombre	Lugar de incorporación	Porcentaje de participación
DR Strategic Opportunities LLC	Estados Unidos	55%
Gialil Investment LLC	Estados Unidos	45%

Reserva legal

El Artículo No. 47 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada requiere que toda sociedad anónima o empresa de responsabilidad limitada transfiera anualmente como mínimo el 5% de su beneficio después de impuestos a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10% del capital social pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía.

12. Impuesto sobre la renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se determina en base al 27% de la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código Tributario Dominicano establece además un impuesto alternativo o mínimo (impuesto sobre los activos) que se calcula, para el caso de las administradoras de fondos de inversión, en base al 1% sobre el valor en libros de activos fijos (incluyendo programas informáticos). El impuesto sobre los activos es coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la pérdida antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal es como sigue:

	2024	2023
Pérdida antes de impuesto	<u>(16,894,143)</u>	<u>(5,795,987)</u>
<u>Diferencias temporales</u>		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(183,414)	-
Provisiones no admitidas	<u>1,240,555</u>	<u>-</u>
	<u>1,057,141</u>	<u>-</u>
<u>Diferencias permanentes</u>		
Impuestos y gastos no deducibles	176,142	-
Impuestos sobre activos	<u>34,391</u>	<u>-</u>
	<u>210,533</u>	<u>-</u>
Pérdida fiscal	<u>(15,626,469)</u>	<u>(5,795,987)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

El impuesto sobre activos fue calculado de la siguiente manera:

	2024	2023
Mejoras, mobiliario y equipo, neto	3,439,285	4,309,795
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>34,393</u>	<u>43,098</u>

Pérdidas fiscales compensables

	2024	2023
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	7,866,999	2,499,532
Ajuste por inflación	251,914	89,233
Pérdida fiscal del año	15,626,469	5,795,987
Pérdidas fiscales que vencen en el año	<u>(1,733,128)</u>	<u>(517,753)</u>
Balance final de las pérdidas fiscales	<u>22,012,254</u>	<u>7,866,999</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el estimado de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con ganancias imponibles futuras, es el siguiente:

Año a compensar	RD\$
2025	5,123,645
2026	5,123,645
2027	4,320,998
2028	4,320,998
2029	<u>3,122,968</u>
	<u>22,012,254</u>

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

La Compañía no reconoce el impuesto diferido activo relacionado con estas pérdidas, en vista del historial de pérdidas y que no tiene certeza de que puedan ser compensadas con ganancias fiscales futuras. La gerencia revisa esta evaluación en cada fecha de reporte.

13. Gastos generales y administrativos

(a) Gastos de personal

	2024	2023
Sueldos	5,425,500	1,785,285
Aportes a la seguridad social	819,621	298,849
Seguros médico y complementario	711,506	145,499
Salario navidad	451,792	129,065
Vacaciones	203,817	3,500
Actividades sociales empleados	122,158	-
Aportes Infotep	54,255	18,238
Otros gastos del personal	605,510	157,693
	<u>8,394,159</u>	<u>2,538,130</u>

(b) Otros gastos

	2024	2023
Programas y software	929,163	-
Servicios de tecnología	977,851	190,890
Suscripciones y membresías	536,954	44,053
Tarifas a la SIMV	420,000	-
Energía eléctrica	226,513	118,046
Internet	143,902	29,108
Mantenimientos y reparación de activos	119,766	254,186
Material y suministros de limpieza	103,827	45,621
Telecomunicaciones	96,117	66,594
Seguro	95,300	212,698
Impuestos sobre activos (Nota 12)	34,393	-
Otros gastos	367,209	539,100
	<u>4,050,995</u>	<u>1,500,296</u>

14. Transacciones con partes relacionadas

a) Cuentas por cobrar accionistas

La Compañía tenía cuentas por cobrar a los accionistas por RD\$1,453,380 al cierre de diciembre 2023 y que fue pagado en 2024.

b) Cuentas por pagar partes relacionadas

Al 31 de diciembre 2023, la Compañía contaba con unas cuentas por pagar accionista por RD\$355,665, surgidas de desembolsos para cubrir los gastos de organización y constitución y que fueron pagadas en 2024.

Amergent Partners – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

15. Compromisos

La Compañía suscribió un nuevo contrato de alquiler, el cual fue formalizado en noviembre de 2024, pero según estipulación de este, sus obligaciones contractuales de cara los pagos del precio de arrendamiento iniciarán en enero 2025, debido a las adecuaciones del local y la planta física y que hasta dicha fecha pasa a control de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no tiene disponible para uso el local en que se ubicarán las nuevas oficinas. El contrato establece un período de gracia de tres meses para el inicio del pago de arrendamiento desde la fecha de inicio de éste.

El importe mensual será de US\$4,031, equivalente a RD\$245,450, y según los flujos proyectados de los desembolsos durante los tres años del contrato ascenderían a RD\$8,836,198.

16. Eventos posteriores

El 7 de enero de 2025, mediante la Resolución R-SIMV-2025-01-FI, fue autorizado por la SIMV, el primer fondo de la Compañía, denominado Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Amergent I, bajo el registro SIVFIC-088, inscrito el 17 de enero 2025.