

**JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**

Estados financieros resumidos

31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913
 KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros resumidos

A los Accionistas de
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.:

Opinión

Los estados financieros resumidos comprenden el estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2019, así como los estados resumidos de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y la nota relacionada, los cuales se derivan de los estados financieros auditados de JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. (la Administradora), por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se acompañan, son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo tanto, la lectura de los estados financieros resumidos no sustituye la lectura de los estados financieros auditados y del informe de auditoría al respecto.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros resumidos

La administración es responsable por la preparación de los estados financieros resumidos de conformidad con las bases descritas en la nota 1 a los estados financieros resumidos que se acompañan.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de si estos estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron realizados de conformidad con la Norma Internacional de Auditoría 810, *Encargos para Reportar sobre Estados Financieros Resumidos*.

2 de abril de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

Estados resumidos de situación financiera

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	91,453,585	35,126,463
Cuentas por cobrar:		
Casa Matriz y entes relacionados	4,737,971	2,429,698
Funcionarios y empleados	45,000	57,000
Rendimientos por cobrar	2,389,368	-
Otras cuentas por cobrar	<u>1,143,019</u>	<u>-</u>
	8,315,358	2,486,698
Gastos pagados por anticipado	<u>1,235,747</u>	<u>544,828</u>
Total activos corrientes	101,004,690	38,157,989
Inversiones en valores	82,681,995	23,916
Mobiliario, equipos y mejoras, neto	2,991,092	3,365,182
Derecho de uso de activos	13,868,330	-
Otros activos	<u>549,850</u>	<u>519,016</u>
Total activos	<u>201,095,957</u>	<u>42,066,103</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	702,516	494,116
Casa Matriz y entes relacionados	<u>1,259,499</u>	<u>2,197,988</u>
Total cuentas por pagar	1,962,015	2,692,104
Documentos por pagar	<u>144,016,762</u>	<u>-</u>
Porción corriente pasivo por arrendamiento	<u>2,257,912</u>	<u>-</u>
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>8,463,740</u>	<u>5,836,106</u>
Total pasivos corrientes	<u>156,700,429</u>	<u>8,528,210</u>
Pasivo por arrendamiento, neto de porción corriente	<u>12,936,427</u>	<u>-</u>
Total de pasivos	<u>169,636,856</u>	<u>8,528,210</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital pagado	125,000,000	110,000,000
Aportes para futura emisión de acciones	10,596,000	13,200,000
Pérdidas acumuladas	<u>(104,136,899)</u>	<u>(89,662,107)</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>31,459,101</u>	<u>33,537,893</u>
	<u>201,095,957</u>	<u>42,066,103</u>

Jesús Cornejo Bravo
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

Estados resumidos de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales:		
Comisión por administración	38,407,022	24,228,451
Comisión por desempeño	712,497	704,988
Otros ingresos	<u>244,157</u>	<u>173,728</u>
	<u>39,363,676</u>	<u>25,107,167</u>
Gastos operacionales - generales y administrativos	<u>54,100,197</u>	<u>40,391,066</u>
Pérdida en operaciones	<u>(14,736,521)</u>	<u>(15,283,899)</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	6,711,756	2,124,011
Intereses causados	(4,949,789)	-
Cambios en el valor razonable de inversiones	776,573	(975,257)
Pérdida neta en cambio de moneda extranjera	<u>(2,246,900)</u>	<u>(47,603)</u>
Ingresos financieros, neto	<u>291,640</u>	<u>1,101,151</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	(14,444,881)	(14,182,748)
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(29,911)</u>	<u>(33,652)</u>
Pérdida neta	<u>(14,474,792)</u>	<u>(14,216,400)</u>

Jesús Cornejo Bravo
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

Estados resumidos de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Aportes pendientes de capitalización</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	110,000,000	-	(75,445,707)	34,554,293
Resultado integral - pérdida neta	-	-	(14,216,400)	(14,216,400)
Transacciones con propietarios de la Administradora - contribuciones aportes para futura emisión de acciones	<u>-</u>	<u>13,200,000</u>	<u>-</u>	<u>13,200,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	110,000,000	13,200,000	(89,662,107)	33,537,893
Resultado integral - pérdida neta	-	-	(14,474,792)	(14,474,792)
Transacciones con propietarios de la Administradora - contribuciones:				
Emisión de acciones	15,000,000	(13,200,000)	-	1,800,000
Aportes para futura emisión de acciones	<u>-</u>	<u>10,596,000</u>	<u>-</u>	<u>10,596,000</u>
Total transacciones con propietarios de la Administradora	<u>15,000,000</u>	<u>(2,604,000)</u>	<u>-</u>	<u>12,396,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>125,000,000</u>	<u>10,596,000</u>	<u>(104,136,899)</u>	<u>31,459,101</u>

Jesús Cornejo Bravo
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

Estados resumidos de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Pérdida neta	(14,474,792)	(14,216,400)
Ajustes por:		
Depreciación	732,190	711,868
Amortizaciones por derecho de uso	2,521,515	-
Ingresos financieros netos	(1,761,967)	(2,124,011)
Gasto de impuesto sobre la renta corriente y de años anteriores	29,911	33,652
Ganacia neta no realizada en valorización de inversiones	(267,768)	-
Efecto de fluctuación de moneda extranjera sobre documento por pagar y pasivo por arrendamiento	<u>2,720,685</u>	<u>-</u>
	(10,500,226)	(15,594,891)
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(5,828,660)	240,338
Gastos pagados por anticipado	(538,914)	413,034
Otros activos	(30,834)	(15,967)
Cuentas por pagar	(730,089)	653,408
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>2,627,634</u>	<u>2,653,804</u>
Efectivo usado en las actividades de operación	(15,001,089)	(11,650,274)
Intereses cobrados	6,711,756	2,124,011
Intereses pagados	(2,414,365)	-
Impuestos pagados	<u>(181,916)</u>	<u>(161,733)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(10,885,614)</u>	<u>(9,687,996)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(129,180,559)	(20,978,603)
Disposición de inversiones	46,790,248	22,045,016
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	<u>(358,100)</u>	<u>(173,613)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(82,748,411)</u>	<u>892,800</u>
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	205,767,000	-
Préstamos pagados	(66,736,592)	-
Arrendamientos	(1,465,261)	-
Emisión de acciones	1,800,000	-
Aportes para futura emisión de acciones	<u>10,596,000</u>	<u>13,200,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>149,961,147</u>	<u>13,200,000</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	56,327,122	4,404,804
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>35,126,463</u>	<u>30,721,659</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>91,453,585</u>	<u>35,126,463</u>

Jesús Cornejo Bravo
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

Nota a los estados financieros resumidos

31 de diciembre de 2019 y 2018

1 Bases de presentación de los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados a esas fechas que se acompañan, han sido preparados por JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. (la Administradora) con el propósito de cumplir con lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, con el fin de publicar los estados financieros resumidos en un periódico de circulación nacional.

Los estados financieros resumidos que se acompañan se derivan de los estados financieros auditados de la Administradora y no contienen toda la información necesaria para obtener un completo entendimiento de la posición financiera y el desempeño financiero de la Administradora al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados a esas fechas que se acompañan.

Los estados financieros resumidos deben leerse conjuntamente con los estados financieros auditados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales incluyen todas las revelaciones requeridas. Los estados financieros pueden observarse en el sitio Web de la Administradora www.jmmb.com.