



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

Estado de Situación Financiera

Años Terminados al 31 de Diciembre 2019 y 2018

(En Pesos Dominicanos)

<u>Activos</u>	<u>31 de Diciembre 2019</u>	<u>31 Diciembre 2018</u>
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 9)	91,453,585	35,126,463
Cuentas por cobrar (notas 11 y 16):		
Clientes	-	-
Casa Matriz y entes relacionados	4,737,970	2,429,698
Funcionarios y empleados	45,000	57,000
Otras cuentas por cobrar	3,532,387	-
	<u>8,315,357</u>	<u>2,486,698</u>
Gastos pagados por anticipado (nota 12)	1,232,005	544,828
Total activos corrientes	<u>101,000,947</u>	<u>38,157,989</u>
Inversiones (nota 11,19)	82,681,995	23,916
Mobiliario, equipos y mejoras, neto (nota 13)	2,991,091	3,365,182
Otros activos (nota 18)	549,848	519,016
Total activos	<u>187,223,881</u>	<u>42,066,103</u>
 <u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (notas 11 y 19):		
Proveedores	702,516	494,116
Casa Matriz y entes relacionados	145,276,262	2,197,988
	<u>145,978,778</u>	<u>2,692,104</u>
Impuesto sobre la renta por pagar		
Acumulaciones por pagar y otros pasivos (notas 14)	8,463,736	5,836,106
Total pasivos	154,442,514	8,528,210
Patrimonio de los accionistas (notas 15, 20):		
Capital pagado	125,000,000	110,000,000
Aportes pendientes de capitalización	10,596,000	13,200,000
Pérdidas acumuladas	(102,814,633)	(89,662,107)
Total patrimonio de los accionistas	32,781,367	33,537,893
	<u>187,223,881</u>	<u>42,066,103</u>

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Digitally signed by JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 Date: 2020.01.31 10:52:45 -04'00'

Gerente General



EVELYN MARGARITA PANIAGUA SANTANA
 Digitally signed by EVELYN MARGARITA PANIAGUA SANTANA
 Date: 2020.01.29 17:08:01 -04'00'

Gerente de Contabilidad



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

Estados de resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:			
Comisión por administración de fondos	16,18	39,119,519	24,933,439
Otros ingresos		<u>244,155</u>	<u>173,728</u>
		<u>39,363,674</u>	<u>25,107,167</u>
Gastos operacionales:	13,17		
Compensaciones al personal		39,892,397	24,550,281
Depreciación		732,190	711,868
Gastos generales y administrativos		<u>13,458,748.00</u>	<u>15,128,918</u>
		<u>54,083,335</u>	<u>40,391,067</u>
Pérdida en operaciones		<u>(14,719,661)</u>	<u>(15,283,900)</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:	10,19		
Intereses ganados		3,544,281	1,148,755
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta		<u>(1,977,145)</u>	<u>(47,603)</u>
Total ingresos financieros, neto		<u>1,567,136</u>	<u>1,101,152</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		<u>(13,152,525)</u>	<u>(14,182,748)</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		-	33,652
Años anteriores			
Total impuesto sobre la renta		<u>-</u>	<u>(33,652)</u>
Pérdida neta	20	<u><u>(13,152,525)</u></u>	<u><u>(14,216,400)</u></u>

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Digitally signed by JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Date: 2020.01.31 10:52:09 -04'00'



Gerente General

EVELYN MARGARITA PANIAGUA SANTANA
Digitally signed by EVELYN MARGARITA PANIAGUA SANTANA
Date: 2020.01.29 17:08:29 -04'00'

Gerente de Contabilidad



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

Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados al 31 Diciembre de 2019 y 2018
(En Pesos Dominicanos)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Pérdida neta	(13,152,525)	(14,216,400.00)
Ajustes por:		
Depreciación y mejoras en propiedades arrendadas	732,189	711,868.00
Gasto de impuesto sobre la renta		(128,082.00)
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(5,828,659)	240,338.00
Gastos Pagados por Anticipado	(687,177)	413,034.00
Otros activos	(30,832)	(15,967.00)
Cuentas por pagar	208,400	653,408.00
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	145,705,904	2,653,804.00
	<u>126,947,300</u>	<u>(9,687,997)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de operación		
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(82,658,079)	1,066,413
Adquisiciones de mejoras, mobiliarios y equipos	(358,099)	(173,612)
	<u>(83,016,178)</u>	<u>892,801</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aportes pendientes de capitalización	10,596,000	13,200,000
Acciones emitidas	1,800,000	-
	<u>12,396,000</u>	<u>13,200,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	56,327,122	4,404,804
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>35,126,463</u>	<u>30,721,659</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>91,453,585</u>	<u>35,126,463</u>

JMMB SOCIEDAD
ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN

Digitally signed by JMMB
SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE INVERSIÓN
Date: 2020.01.31 10:50:59
-04'00'

Gerente General

EVELYN
MARGARITA
PANIAGUA
SANTANA

Digitally signed by
EVELYN MARGARITA
PANIAGUA SANTANA
Date: 2020.01.29
17:50:37 -04'00'

Gerente de Contabilidad





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

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Aportes pendientes de capitalización</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al inicio del Periodo		110,000,000	-	(75,445,708)	42,917,935
Resultado integral - pérdida neta		-	-	(14,216,400)	(14,216,400)
Transacciones con propietarios de la Administradora - contribuciones - aportes para futura emisión de acciones	11, 15	-	13,200,000	-	13,200,000
Saldos al 31 de diciembre de 2018		110,000,000	13,200,000	(89,662,108)	33,537,892
Resultado integral - pérdida neta		-		(13,152,525)	(13,152,525)
Transacciones con propietarios de la Administradora - contribuciones - aportes para futura emisión de acciones	11, 15, 20	15,000,000	10,596,000	-	25,596,000
Saldos al 31 de diciembre de 2019		125,000,000	10,596,000	(102,814,633)	32,781,367

JMMB
SOCIEDAD
ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE
INVERSIÓN
RA DE FONDOS
DE INVERSIÓN

Digitally signed by
JMMB SOCIEDAD
ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE
INVERSIÓN
Date: 2020.01.31
10:50:00 -04'00'



EVELYN
MARGARITA
PANIAGUA
SANTANA

Digitally signed by
EVELYN
MARGARITA
PANIAGUA
SANTANA
Date: 2020.01.29
17:21:51 -04'00'

Gerente General

Gerente de Contabilidad