



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

**Estado de Situación Financiera**  
Años Terminados al 31 de Diciembre 2018 y 2017  
(En Pesos Dominicanos)

<u>Activos</u>	<u>31 de Diciembre 2018</u>	<u>31 Diciembre 2017</u>
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 8)	35,126,463	30,721,659
Cuentas por cobrar (notas 10 y 18):		
Clientes	-	-
Casa Matriz y entes relacionados	2,429,698	2,680,297
Funcionarios y empleados	57,000	46,739
Anticipos a proveedores	3,462	-
Otras cuentas por cobrar	16,619,676	-
	<u>19,109,836</u>	<u>2,727,037</u>
Gastos pagados por anticipado (nota 11)	557,171	843,662
<b>Total activos corrientes</b>	<u>54,793,470</u>	<u>34,292,358</u>
Inversiones (nota 9,18 )	23,916	1,090,329
Mobiliario, equipos y mejoras, neto (nota 12)	3,365,182	3,903,438
Otros activos (nota 18)	519,017	503,048
<b>Total activos</b>	<u>58,701,585</u>	<u>39,789,172</u>
 <u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (notas 10 y 18):		
Proveedores	494,116	933,299
Casa Matriz y entes relacionados	18,817,665	1,105,397
	<u>19,311,781</u>	<u>2,038,696</u>
Impuesto sobre la renta por pagar		137,423
Acumulaciones por pagar y otros pasivos (notas 13 )	5,818,260	3,226,794
<b>Total pasivos</b>	<u>25,130,041</u>	<u>5,402,913</u>
Patrimonio de los accionistas (notas 14, 19 y 21):		
Capital pagado	110,000,000	110,000,000
Aportes pendientes de capitalización	13,200,000	-
Pérdidas acumuladas	(89,628,456)	(75,613,741)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<u>33,571,544</u>	<u>34,386,259</u>
	<u>58,701,585</u>	<u>39,789,172</u>

**Jesus Cornejo Bravo**  
Gerente General
 


**Evelyn Paniagua**  
Gerente de Contabilidad



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

Estados de Resultados  
Del 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2018 y del 01 de Julio al 31 Diciembre 2017  
(En Pesos Dominicanos)

	Del 01/07/2018 Al 31/12/2018	Del 01/07/2017 Al 31/12/2017
<b>Ingresos (nota 9):</b>		
Comisión por administración de fondos	RD\$ 14,044,527	12,117,701
Otros ingresos	173,728	570,233
	14,218,256	12,687,933
<b>Gastos operativos</b>		
Compensaciones al personal	11,655,797	6,181,025
Depreciación y mejoras en propiedades arrendadas	409,678	341,048
Gastos generales y administrativos	11,348,597	7,535,540
	23,414,072	14,057,613
<b>Pérdida en operaciones</b>	(9,195,816)	(1,369,680)
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses ganados	1,291,476	1,250,428
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda, neta	131	(17,957)
	1,291,607	1,232,471
<b>Pérdida antes del impuesto sobre la renta</b>	(7,904,209)	(137,209)
Impuesto sobre la renta	-	-
<b>Pérdida neta</b>	RD\$ (7,904,209)	(137,209)

  
 Jesus Cornejo Bravo  
 Gerente General




  
 Evelyn Pinaagua  
 Gerente de Contabilidad

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

Estados de resultados  
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:			
Comisión por administración de fondos	10	24,933,440	18,116,263
Otros ingresos		<u>1,088,078</u>	<u>496,310</u>
		<u>26,021,518</u>	<u>18,612,573</u>
Gastos operacionales:	15,16		
Compensaciones al personal		24,015,942	18,907,228
Depreciación		335,294	645,705
Gastos generales y administrativos		<u>16,511,626.85</u>	<u>13,210,934</u>
		<u>40,862,863</u>	<u>32,763,867</u>
Pérdida en operaciones		<u>(14,841,345)</u>	<u>(14,151,294)</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:	10,18		
Intereses ganados		1,375,078	2,611,980
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta		<u>27,240</u>	<u>(41,074)</u>
Total ingresos financieros, neto		<u>1,402,318</u>	<u>2,570,906</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		<u>(13,439,027)</u>	<u>(11,580,388)</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		-	(39,034)
Años anteriores			<u>(16,935)</u>
Total impuesto sobre la renta		<u>-</u>	<u>(55,969)</u>
Pérdida neta	19	<u>(13,439,027)</u>	<u>(11,636,357)</u>

  
Jesus Cornejo Bravo  
Gerente General

  
Evelyn Paniagua  
Gerente de Contabilidad





**JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
 Años Terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
 (En Pesos Dominicanos)

		<u>Capital Pagado</u>	<u>Aportes Pendientes de Capitalización</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al inicio del período	RD\$	90,000,000	-	(63,809,350)	26,190,650
Resultado integral-pérdida neta				(11,636,357)	(11,636,357)
Transacciones con accionistas de la Administradora:					
Asientos de ajustes					-
Emisión de 200,000 acciones (notas 10 y 21)		20,000,000		-	20,000,000
<b>Saldos al 30 de Junio de 2017</b>		<b>110,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(75,445,707)</b>	<b>34,554,293</b>
Resultado integral-pérdida neta		-		(13,439,027)	(13,439,027)
Transacciones con accionistas de la Administradora:					
Asientos de ajustes				(743,721)	(743,721)
Emisión de Acciones acciones (notas 10 y 21)		-	13,200,000		13,200,000
<b>Saldos al 30 de Junio de 2018</b>	<b>RD\$</b>	<b>110,000,000</b>	<b>13,200,000</b>	<b>(89,628,456)</b>	<b>33,571,544</b>

  
**Jesus Cornejo Bravo**  
 Gerente General

  
**Evelyn Paragüa**  
 Contador General



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

Estados de Flujos de Efectivo  
Años Terminados al 31 Diciembre de 2018 y 2017  
(En Pesos Dominicanos)

	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Pérdida neta	(13,439,027)	(11,724,573)
Ajustes por:		
Depreciación y mejoras en propiedades arrendadas	711,868	645,704
Gasto de impuesto sobre la renta		-
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(16,382,799)	(1,102,645)
Gastos Pagados por Anticipado	603,486	1,316,697
Otros activos	(332,964)	(773,137)
Cuentas por pagar	17,273,085	(5,676,673)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>1,878,355</u>	<u>(503,497)</u>
<b>Efectivo neto usado por las actividades de operación</b>	<u>(9,687,996)</u>	<u>(17,818,124)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	1,066,413	10,300,752
Adquisiciones de mejoras, mobiliarios y equipos	(173,612)	(539,296)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>892,801</u>	<u>9,761,456</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aportes pendientes de capitalización	-	-
Acciones emitidas	<u>13,200,000</u>	<u>20,000,000</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>13,200,000</u>	<u>20,000,000</u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	4,404,805	11,943,332
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<u>30,721,658</u>	<u>18,778,326</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<u><u>35,126,463</u></u>	<u><u>30,721,658</u></u>

  
Jesus Cornejo Bravo  
Gerente General

  
Evelyn Panigua  
Gerente de Contabilidad

