



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

**Estado de Situación Financiera**  
al 30 de Junio 2019 y al 31 de Diciembre 2018  
(En Pesos Dominicanos)

| <u>Activos</u>                                     | <u>30 de Junio 2019</u> | <u>31 de Diciembre 2018</u> |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Activos corrientes:                                |                         |                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 9, 20)   | 28,986,803              | 35,126,463                  |
| Cuentas por cobrar (notas 11, 20):                 |                         |                             |
| Clientes   | -                       | -                           |
| Casa Matriz y entes relacionados                   | 4,046,124               | 2,429,698                   |
| Funcionarios y empleados                           | 43,800                  | 57,000                      |
| Otras cuentas por cobrar                           | -                       | -                           |
|  | 4,089,924               | 2,486,698                   |
| Gastos pagados por anticipado (nota 12)            | 1,001,060               | 544,828                     |
| <b>Total activos corrientes</b>                    | <b>34,077,787</b>       | <b>38,157,989</b>           |
| Inversiones (nota 10, 11, 20)                      | 7,648,496               | 23,916                      |
| Mobiliario, equipos y mejoras, neto (nota 13)      | 3,117,900               | 3,365,182                   |
| Otros activos (nota 20)                            | 532,640                 | 519,016                     |
| <b>Total activos</b>                               | <b>45,376,823</b>       | <b>42,066,103</b>           |
| <br><u>Pasivo y Patrimonio</u>                     |                         |                             |
| Pasivos corrientes:                                |                         |                             |
| Cuentas por pagar (notas 11, 20):                  |                         |                             |
| Proveedores  | 801,795                 | 494,116                     |
| Casa Matriz y entes relacionados                   | 10,106,780              | 2,197,988                   |
|  | 10,908,574              | 2,692,104                   |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos (notas 14) | 9,109,952               | 5,836,106                   |
| <b>Total pasivos</b>                               | <b>20,018,527</b>       | <b>8,528,210</b>            |
| Patrimonio de los accionistas (notas 11,15,21):    |                         |                             |
| Capital pagado                                     | 125,000,000             | 110,000,000                 |
| Aportes pendientes de capitalización               | -                       | 13,200,000                  |
| Pérdidas acumuladas                                | (99,641,704)            | (89,662,107)                |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>         | <b>25,358,296</b>       | <b>33,537,893</b>           |
|  | <b>45,376,823</b>       | <b>42,066,103</b>           |

JMMB  
SOCIEDAD  
ADMINISTRADORA DE  
FONDOS DE  
INVERSIÓN

Digitally signed by  
JMMB SOCIEDAD  
ADMINISTRADORA DE  
FONDOS DE  
INVERSIÓN  
Date: 2019.07.26  
12:45:18 -04'00'



Gerente General

EVELYN  
MARGARITA  
PANIAGUA  
SANTANA

Digitally signed  
by EVELYN  
MARGARITA  
PANIAGUA  
SANTANA  
Date:  
2019.07.25  
16:41:23 -04'00'

Gerente de Contabilidad



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

Estados de resultados  
al 30 de Junio 2019 y al 30 de Junio 2018  
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

|   |              | <u>Junio 2019</u>         | <u>Junio 2018</u>         |
|---|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos:   |              |                           |                           |
| Comisión por administración de fondos                 | (nota 11,17) | 16,591,235                | 11,409,971                |
| Comisión por desempeño                                |              | 521,492                   | 364,643                   |
| Otros ingresos  |              | 9,561                     | 173,728                   |
|   |              | <u>17,122,288</u>         | <u>11,948,342</u>         |
| Gastos operacionales - generales<br>y administrativos | (nota 18,19) | 29,303,353                | 19,863,345                |
|   |              | <u>(12,181,065)</u>       | <u>(7,915,003)</u>        |
| Ingresos (costos) financieros, neto:                  |              |                           |                           |
| Intereses ganados                                     |              | 112,911                   | 592,598                   |
| Participacion en cuotas de fondos                     |              | 1,905,342                 | 493,457                   |
| Cambios en el valor Razonable de inversiones          |              | (527)                     | (561,166)                 |
| Pérdida en cambio de moneda extranjera,<br>neta       |              | 183,744                   | 131                       |
|   |              | <u>2,201,470</u>          | <u>525,020</u>            |
| Total ingresos financieros, neto                      |              | <u>2,201,470</u>          | <u>525,020</u>            |
| Pérdida antes del impuesto<br>sobre la renta          |              | <u>(9,979,595)</u>        | <u>(7,389,983)</u>        |
| Total impuesto sobre la renta                         |              |                           |                           |
| Pérdida neta  | (nota 21)    | <u><u>(9,979,595)</u></u> | <u><u>(7,389,983)</u></u> |

JMMB  
SOCIEDAD  
ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN

Digitally signed by  
JMMB SOCIEDAD  
ADMINISTRADORA DE  
FONDOS DE INVERSIÓN  
Date: 2019.07.26  
12:44:41 -04'00'



**Gerente General**

EVELYN  
MARGARITA  
A  
PANIAGUA  
SANTANA

Digitally signed  
by EVELYN  
MARGARITA  
PANIAGUA  
SANTANA  
Date: 2019.07.26  
12:45:05 -04'00'

**Gerente de Contabilidad**



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

Estados de Flujos de Efectivo  
Al 30 de Junio de 2019 y al al 30 de Junio 2018  
(En Pesos Dominicanos)

|   | <b>Junio 2019</b>         | <b>Junio 2018</b>          |
|---|---------------------------|----------------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación:                |                           |                            |
| Pérdida neta  | (9,979,595)               | (7,389,983)                |
| Ajustes de Auditoria  |                           | (575,689)                  |
| Ajustes por:  |                           |                            |
| Depreciación y mejoras en propiedades arrendadas                    | 373,763                   | 349,498                    |
| Gasto de impuesto sobre la renta                                    |                           |                            |
| Cambios en:   |                           |                            |
| Cuentas por cobrar  | (1,603,226)               | (15,157,576)               |
| Gastos Pagados por Anticipado                                       | (73,332)                  | 1,049                      |
| Otros activos   | (396,525)                 | (637,389)                  |
| Cuentas por pagar   | 8,216,470                 | 59,666                     |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos                             | <u>3,273,846</u>          | <u>18,555,954</u>          |
| Efectivo usado en las operaciones                                   | <u>(188,598)</u>          | <u>(4,794,470)</u>         |
| <b>Efectivo neto usado por las actividades de operación</b>         | <b><u>(188,598)</u></b>   | <b><u>(4,794,470)</u></b>  |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión:                |                           |                            |
| Adquisición de inversiones  | (7,624,580)               | (12,883,364)               |
| Adquisiciones de mejoras, mobiliarios y equipos                     | (126,482)                 | (123,482)                  |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>          | <b><u>(7,751,062)</u></b> | <b><u>(13,006,846)</u></b> |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:           |                           |                            |
| Aportes pendientes de capitalización                                | (13,200,000)              |                            |
| Acciones emitidas   | 15,000,000                | -                          |
| Ajustes por:  |                           |                            |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b> | <b><u>1,800,000</u></b>   | <b><u>-</u></b>            |
| <b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>       | <b>(6,139,660)</b>        | <b>(17,801,316)</b>        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>    | <b><u>35,126,463</u></b>  | <b><u>30,721,659</u></b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>     | <b><u>28,986,803</u></b>  | <b><u>12,920,343</u></b>   |

JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Digitally signed by JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
Date: 2019.07.26 12:44:03 -04'00'



EVELYN MARGARITA PANIAGUA SANTANA

Digitally signed by EVELYN MARGARITA PANIAGUA SANTANA  
Date: 2019.07.25 16:40:31 -04'00'

Gerente General

Contador General



**JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
 Al 30 de Junio 2019 y al 30 de Junio 2018  
 (En Pesos Dominicanos)

|  |             | <u>Capital<br/>Pagado</u> | <u>Aportes<br/>Pendientes de<br/>Capitalización</u> | <u>Pérdidas<br/>Acumuladas</u> | <u>Total<br/>Patrimonio</u> |
|--|-------------|---------------------------|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Saldos al inicio del período   | RDS         | 110,000,000               | -   | (75,476,533)                   | 34,523,467                  |
| Resultado integral-pérdida neta  |             |                           |   | (7,527,192)                    | (7,527,192)                 |
| Transacciones con accionistas de la Administradora:<br>Asientos de ajustes |             |                           |   | (575,688)                      | (575,688)                   |
| Emisión de 400,000 acciones (notas 9 y 13)                                 |             |                           |   | -                              | -                           |
| <b>Saldos al 30 de Junio de 2018</b>                                       |             | <b>110,000,000</b>        | <b>-</b>  | <b>(83,579,413)</b>            | <b>26,420,587</b>           |
| Resultado integral-pérdida neta  |             | -                         |   | (9,979,595)                    | (9,979,595)                 |
| Transacciones con accionistas de la Administradora:<br>Asientos de Ajustes |             | -                         | -   | (6,082,696)                    | (6,082,696)                 |
| Emisión de 150,000 acciones (notas 9 y 13)                                 |             | 15,000,000                |   |                                | 15,000,000                  |
| <b>Saldos al 30 de Junio de 2019</b>                                       | <b>RD\$</b> | <b>125,000,000</b>        | <b>-</b>  | <b>(99,641,704)</b>            | <b>25,358,296</b>           |

**JMMB SOCIEDAD  
 ADMINISTRADORA DE  
 FONDOS DE INVERSIÓN**

Digitally signed by JMMB  
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE  
 FONDOS DE INVERSIÓN  
 Date: 2019.07.26 12:43:29 -04'00'

**Gerente General**

**EVELYN  
 MARGARITA  
 PANIAGUA  
 SANTANA**

Digitally signed by  
 EVELYN MARGARITA  
 PANIAGUA SANTANA  
 Date: 2019.07.25  
 16:40:04 -04'00'

**Contador General**

