

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estados financieros por el período de seis meses
terminado al 31 de marzo de 2019.

(No auditado)

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de
que su contenido será puesto a disposición del público
inversionista y del público en general".

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

Quantia – AFP Corp.
(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Informe de Estados Financieros
31 de marzo de 2019 (No auditado)

Contenido	Páginas
Informe del Contador Público Autorizado	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 – 11



INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

Ciudad

Hemos revisado el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019, de Quantia – AFP Corp., y el respectivo estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019. Incluyendo un resumen de las políticas contables significativas (denominados en conjunto "el estado financiero).

Los estados financieros presentan una evaluación justa y razonable, en todos sus aspectos importantes, de la situación financiera de Quantia – AFP Corp., a la fecha antes mencionada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Rossmary Feuillebois
Contador Público Autorizado
No. 0137-2017

29 de mayo de 2019
Panamá, Rep. de Panamá



Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de situación financiera**31 de marzo de 2019**

(En balboas)

	Notas	31 de marzo 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (Auditado)
Activos			
Depósitos en banco	3,4	249,869	450,000
Mobiliario y equipo, neto	5	4,727	-
Activo intangible	6	13,911	-
Otros activos	7	<u>71,044</u>	<u>-</u>
Total de activos		<u>339,551</u>	<u>450,000</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Otros pasivos	8	<u>27,084</u>	<u>-</u>
Total de pasivo		<u>27,084</u>	<u>-</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	9	250,000	250,000
Capital adicional pagado	9	200,000	200,000
Déficit acumulado		<u>(137,533)</u>	<u>-</u>
Total de patrimonio		<u>312,467</u>	<u>450,000</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>339,551</u>	<u>450,000</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral**Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019**

(En balboas)

	Notas	Por el trimestre corriente terminado al 31 de marzo		Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo	
		2019 (No auditado)	2018	2019 (No auditado)	2018
Ingresos operativos:					
Ingresos por comisiones		46	-	46	-
Total de ingresos operativos		46	-	46	-
Gastos operativos:					
Salarios y cargas sociales		37,247	-	79,838	-
Licencias		3,300	-	19,264	-
Impuestos y tasas		36	-	10,936	-
Alquiler		2,699	-	6,297	-
Honorarios profesionales y legales		3,242	-	8,915	-
Depreciación	5	346	-	442	-
Amortización	6	1,304	-	1,739	-
Otros gastos		6,644	-	10,148	-
Total gastos operativos		54,818	-	137,579	-
Pérdida del período		(54,772)	-	(137,533)	-

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de cambios en el patrimonio**Por el periodo de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019**

(En balboas)

	Nota	Acciones Comunes	Capital Adicional Pagado	Déficit acumulado	Total
Saldo al 1 de octubre 2017		-	-	-	-
Emisión de acciones	9	250,000	-	-	250,000
Aporte de capital adicional pagado	9	-	200,000	-	200,000
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (Auditado)		250,000	200,000	-	450,000
Pérdida del periodo		-	-	(137,533)	(137,533)
Saldo al 31 de marzo de 2019 (No auditado)		250,000	200,000	(137,533)	312,467

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de flujo de efectivo**Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019**

(En balboas)

	Notas	Por el trimestre corriente terminado al 31 de marzo		Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo	
		2019	2018	2019	2018
		(No auditado)		(No auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación					
Pérdida del período		(54,772)	-	(137,533)	-
Ajustes para:					
Depreciación	5	346	-	442	-
Amortización	6	1,304	-	1,739	-
Cambios netos en activos y pasivos operativos:					
Otros activos	7	(15,906)	-	(71,044)	-
Cuentas por pagar - parte relacionada		(61,839)	-	-	-
Otros pasivos	8	988	-	27,084	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(129,879)	-	(179,312)	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión					
Compras de mobiliario y equipo	5	(1,045)	-	(5,169)	-
Compras de activo intangible	6	-	-	(15,650)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,045)	-	(20,819)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación					
Capital pagado		-	250,000	-	250,000
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiación		-	250,000	-	250,000
(Disminución) aumento neto en depósitos en banco		(130,924)	250,000	(200,131)	250,000
Depósitos en banco al inicio del período	4	380,793	-	450,000	-
Depósitos en banco al final del período	4	249,869	250,000	249,869	250,000

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

1. Información general

Quantia – AFP Corp. (la “Empresa”) es una sociedad anónima organizada y existente bajo las leyes de la República de Panamá mediante Escritura Pública No.14,930 de 26 de septiembre de 2017, de la Notaría Octava de Panamá, inscrita al Folio No. 155655851 de la Sección Mercantil del Registro Público, el día 28 de septiembre de 2017. La Empresa es subsidiaria 100% poseída por MMG Bank Corporation una entidad establecida en la República de Panamá.

Mediante Resolución No.258-18 del 6 de junio de 2018 la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (“SMV”) le expide, a la Empresa la Licencia de Administradora de Inversiones de Fondos de Jubilación y Pensiones.

Su actividad está regulada por la Ley 10 de 16 de abril de 1993 y Decreto Ley No.1 de 1999 y sus modificaciones en el Acuerdo No.11-2005 de 5 de agosto de 2005.

Las oficinas de la Empresa se encuentran ubicadas en Costa del Este, Avenida Paseo del Mar, MMG Tower piso 21.

2. Políticas de contabilidad más significativas

Un resumen de las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). La Empresa a través del plan de implementación metodológico realizó las adaptaciones necesarias a la NIIF 9, incluyendo cambios requeridos en su modelo de cálculo de provisiones, de forma tal que cumpla con los requisitos de deterioro y pérdida esperada establecidos por la norma internacional.

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico.

2.2 Moneda funcional y de presentación

El estado financiero está expresado en balboas, la moneda funcional y de presentación de la Empresa del país donde está constituida. La conversión de balboas a dólares es incluida exclusivamente para conveniencia de los lectores en los Estados Unidos de América, y al 31 de marzo 2019 están a la par con los dólares de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y utiliza los dólares como moneda legal.

2.3 Activos financieros

Por la naturaleza de las operaciones financieras de la Empresa, la adopción de la NIIF 9 no tiene un impacto en los estados financieros. La Empresa no realiza análisis de deterioro por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre los activos financieros.

El nuevo enfoque para la clasificación y medición de los activos financieros, refleja el modelo de negocios en que los activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

El modelo incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros:

- Costo amortizado (CA).
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI).
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Los activos financieros se clasifican básicamente en las siguientes categorías: equivalente de efectivo, depósitos a plazo, y valores de inversión. La clasificación de los activos depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada al momento de su reconocimiento inicial.

Un activo financiero es valorizado inicialmente a su valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

2.4 *Mobiliario y equipo*

El mobiliario y equipo está registrado al costo, menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos:

	Vida útil
Mobiliario y enseres	3 años
Máquinas y equipo	3 años

Una partida de mobiliario y equipo se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario y equipo se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Los equipos se revisan para precisar deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

2.5 *Activos intangibles*

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa, los costos de consultoría y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. El plan de la Empresa es amortizar el costo en un período de 3 años, bajo el método de línea recta. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro (de existir).

2.6 *Depósitos en banco*

Los depósitos en banco incluyen los depósitos a la vista en bancos locales.

2.7 *Beneficios a empleados*

2.7.1 *Prestaciones laborales*

Regulaciones laborales vigentes, requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

por cada año de servicio. Adicionalmente la Empresa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

La Empresa ha establecido la reserva para la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes.

2.7.2 Plan de ahorro contributivo

Los beneficios de ahorro contributivo son reconocidos por la Empresa como gasto, al momento en que el colaborador realiza su aporte voluntario al plan de ahorro.

El plan de ahorro contributivo, establece contribuciones del aporte del colaborador hasta un máximo del 3% del salario mensual, solo para aquellos colaboradores que desean participar de manera voluntaria en este plan.

2.8 Gastos

Todos los gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral sobre una base de devengado.

2.9 Administración de riesgo financiero

2.9.1 Objetivo de la administración de riesgos financieros

Las actividades de la Empresa están expuestas a una variedad de riesgo financiero y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgo. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo de la Empresa es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera de la Empresa.

Las actividades de la Empresa se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de valor razonable.

2.9.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa no pueda cumplir con todas sus obligaciones. La Empresa mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

2.9.3 Riesgo de mercado

La Empresa no ha tenido transacciones significativas que la expongan al riesgo de mercado durante el período. Tampoco cuenta con instrumentos financieros o valores de capital que la expongan al riesgo de mercado, ni mantiene activos importantes que generen ingresos por intereses, por lo tanto, sus flujos de cajas operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. En adición, el riesgo de tasa de interés es mínimo, basado en que la mayoría de los instrumentos están pactados a tasa de interés fija.

2.9.4 Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

La administración considera que el valor en libros de los activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

Depósitos en banco: El valor en libros del depósito en banco se aproxima al valor razonable por ser de naturaleza a la vista.

	31 de marzo 2019 (No auditado)		30 de septiembre de 2018 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Depósitos en bancos	249,869	249,869	450,000	450,000

Los depósitos en banco, están expuesto al riesgo de crédito. Sin embargo, estos fondos están colocados en una institución con calificación de riesgo local de AA, lo cual ofrece una garantía intrínseca de la recuperación de los mismos.

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas de la Empresa incluidos en los estados financieros se resumen a continuación:

	31 de marzo 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (Auditado)
	Activos	
Depósitos en banco	249,869	450,000

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros**Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019**

(En balboas)

4. Depósitos en banco

Los depósitos en banco se detallan a continuación:

	31 de marzo 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (Auditado)
Depósitos en banco:		
A la vista - Local	<u>249,869</u>	<u>450,000</u>

5. Mobiliario y equipo, neto

El mobiliario y equipo se resumen como sigue:

31 de marzo de 2019 (No auditado)	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipo</u>	<u>Total</u>
Costo			
Al inicio del período	1,665	2,459	4,124
Compras	-	1,045	1,045
Al final del período	<u>1,665</u>	<u>3,504</u>	<u>5,169</u>
Depreciación acumulada			
Al inicio del período	-	-	-
Gastos del período	(111)	(331)	(442)
Al final del período	<u>(111)</u>	<u>(331)</u>	<u>(442)</u>
Saldos netos	<u>1,554</u>	<u>3,173</u>	<u>4,727</u>

6. Activo intangible

El activo intangible está compuesto por licencia del programa de cómputo, su movimiento es el siguiente:

	31 de marzo 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (Auditado)
Costo		
Al inicio del período	15,650	-
Compras	-	-
Al final del período	<u>15,650</u>	<u>-</u>
Amortización		
Al inicio del período	-	-
Gastos del período	(1,739)	-
Al final del período	<u>(1,739)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>13,911</u>	<u>-</u>

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

7. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	31 de marzo 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (Auditado)
Depósitos en garantía	51,695	-
Otros	19,349	-
Total	71,044	-

8. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (Auditado)
Salarios por pagar	17,798	-
Prestaciones laborales	3,286	-
Otros	6,000	-
Total	27,084	-

9. Patrimonio

El capital social de la Empresa está integrado por 250,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.1.00 cada una.

El 11 de septiembre del 2018 se aprobó un aporte de capital adicional pagado por un total de B/. 200,000.00 para reforzar la capacidad financiera de la Empresa.

10. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período de seis meses terminado al 31 de marzo de 2019, fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 23 de mayo de 2019.
