

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estados financieros por el período de nueve
meses terminado al 30 de junio de 2020

(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".

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

**Informe de Estados Financieros
30 de junio de 2020 (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 – 13

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

Ciudad

Hemos revisado el estado de situación financiera al 30 de junio de 2020, 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 nueve meses terminado al 30 de junio de 2020.

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.



Rossmory Feuillebois
Contador Público Autorizado
No. 0137-2017

28 de agosto de 2020
Panamá, Rep. de Panamá

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de situación financiera

30 de junio de 2020

(En balboas)

		30 de junio 2020 (No auditado)	30 de septiembre 2019 (Auditado)
Activos	Notas		
Depósitos en bancos	4,5	228,462	371,320
Mobiliario y equipo, neto	6	4,172	3,976
Activo intangible, neto	7	12,866	15,094
Otros activos	8	88,136	58,968
Total de activos		333,636	449,358
Pasivo			
Otros pasivos	9	43,454	24,906
Total de pasivo		43,454	24,906
Patrimonio			
Acciones comunes	11	250,000	250,000
Capital adicional pagado	11	400,000	400,000
Déficit acumulado		(359,818)	(225,548)
Total de patrimonio		290,182	424,452
Total de pasivo y patrimonio		333,636	449,358

Las notas que se acompañan forman 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 nueve meses terminado al 30 de junio de 2020**

(En balboas)

	Notas	Por el trimestre corriente terminado al 30 de junio		Por el período de nueve meses terminado al 30 de junio	
		2020 (No auditado)	2019	2020 (No auditado)	2019
Ingresos operativos:					
Ingresos por comisiones		12,467	3,466	28,080	3,512
Otros ingresos		-	-	1,305	-
Total de ingresos operativos		12,467	3,466	29,385	3,512
Gastos operativos:					
Salarios y cargas sociales		36,507	37,152	119,126	116,990
Licencias		2,500	3,500	8,500	22,764
Alquiler		2,199	2,698	7,596	8,995
Impuestos y tasas		2,063	-	6,748	10,334
Amortización	7	1,955	1,596	5,628	3,335
Honorarios profesionales y legales		-	197	4,924	9,112
Depreciación	6	453	375	1,203	817
Otros gastos		4,467	3,365	9,930	14,115
Total gastos operativos		50,144	48,883	163,655	186,462
Pérdida del período		(37,677)	(45,417)	(134,270)	(182,950)

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 período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020**

(En balboas)

	Nota	Acciones Comunes	Capital adicional Pagado	Déficit acumulado	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (Auditado)		250,000	200,000	-	450,000
Aporte de capital adicional pagado	11	-	200,000	-	200,000
Pérdida del año		-	-	(225,548)	(225,548)
Saldo al 30 de septiembre de 2019 (Auditado)		250,000	400,000	(225,548)	424,452
Pérdida del período		-	-	(134,270)	(134,270)
Saldo al 30 de junio de 2020 (No auditado)		250,000	400,000	(359,818)	290,182

Las notas que se acompañan forman 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 nueve meses terminado al 30 de junio de 2020**

(En balboas)

	Notas	Por el trimestre corriente terminado al 30 de junio		Por el período de nueve meses terminado al 30 de junio	
		2020 (No auditado)	2019	2020 (No auditado)	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación					
Pérdida del período		(37,677)	(45,417)	(134,270)	(182,950)
Ajustes para:					
Depreciación	6	453	375	1,203	817
Amortización	7	1,955	1,596	5,628	3,335
Cambios netos en activos y pasivos operativos:					
Aumento en otros activos		13,477	7,063	(29,168)	(63,981)
Aumento en otros pasivos		(1,481)	3,972	18,548	31,056
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(23,273)</u>	<u>(32,411)</u>	<u>(138,059)</u>	<u>(211,723)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión					
Compras de mobiliario y equipo	6	(1,399)	-	(1,399)	(5,169)
Compras de activo intangible	7	-	(3,500)	(3,400)	(19,150)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,399)</u>	<u>(3,500)</u>	<u>(4,799)</u>	<u>(24,319)</u>
Disminución neto en depósitos en banco		<u>(24,672)</u>	<u>(35,911)</u>	<u>(142,858)</u>	<u>(236,042)</u>
Depósitos en banco al inicio del período	5	<u>253,134</u>	<u>249,869</u>	<u>371,320</u>	<u>450,000</u>
Depósitos en banco al final del período	5	<u>228,462</u>	<u>213,958</u>	<u>228,462</u>	<u>213,958</u>

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 periodo de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(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.

Al 30 de junio del 2020 (la “Empresa”) administra un (1) fondo básico.

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

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF’s)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros

En el período en curso, La Empresa ha implementado las modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatorias para el período contable que comience a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias.

El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes.

No hubo Normas Internacionales de Información (NIIF’s) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF’s), efectivas para el año que inicio el 1 de octubre 2018, que tuviera efecto significativo sobre los estados financieros.

2.2 Nuevas y revisadas Norma Internacionales de Información Financiera emitidas, pero aún no son efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020, y no han sido adoptadas anticipadamente por la Empresa. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

NIIF 16 – Arrendamientos

Esta norma viene a reemplazar a la NIC 17 que regularizaba las operaciones de arrendamiento. La NIIF 16 elimina para los arrendatarios el modelo de contabilidad dual que distinguía entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un único modelo similar al financiero. Para el caso del arrendador, se mantienen los mismos modelos actuales (financiero y operativo).

La Empresa no mantiene contratos de alquiler, por lo que esta norma no tiene impacto sobre los estados financieros.

3. 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:

3.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

3.2 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 30 de junio 2020 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.

3.3 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican básicamente en las siguientes categorías: depósitos en bancos, cuentas por cobrar partes relacionadas. La clasificación de los activos depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada al momento de su reconocimiento inicial.

3.3.1 Cuentas por cobrar partes relacionadas

Las cuentas por cobrar están establecidas al costo y en su totalidad lo conforman saldos por cobrar a compañías relacionadas. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tienen plazos estipulados de pagos o vencimientos, ni están sujetas a tasas de interés.

3.3.2 Baja de activos financieros

La Empresa da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando la Empresa ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si la Empresa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, la Empresa reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

tener que pagar. Si la Empresa retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Empresa continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que ha sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

3.4 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.

3.5 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).

3.6 Reconocimiento de ingreso

El ingreso se reconoce al momento de su ejecución o cuando los servicios relacionados se ejecutan.

3.6.1 Ingresos por comisiones

La Empresa cobra una remuneración por la Administración del Fondo la cual es pagada por los afiliados, según acuerdos entre las partes, sobre la base del monto que mantengan. Estas comisiones son reconocidas a ingresos mensualmente sobre la base de devengado.

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

3.7 Depósitos en banco

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

3.8 Beneficios a empleados

3.8.1 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 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.

3.8.2 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.

3.9 Gastos

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

3.10 Administración de riesgo financiero

3.10.1 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.

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

3.10.2 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.

3.10.3 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.

3.10.4 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 de los depósitos en banco se aproxima al valor razonable por ser de naturaleza a la vista.

	30 de junio de 2020 (No auditado)		30 de septiembre de 2019 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Depósitos en banco	228,462	228,462	371,320	371,320

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.

4. 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:

	30 de junio 2020 (No auditado)	30 de septiembre 2019 (Auditado)
Activos		
Depósitos en banco	228,462	371,320

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

5. Depósitos en banco

Los depósitos en banco se detallan a continuación:

	30 de junio 2020 (No auditado)	30 de septiembre 2019 (Auditado)
Depósitos en banco:		
A la vista - Local	228,462	371,320

6. Mobiliario y equipo, neto

El mobiliario y equipo se resumen como sigue:

30 de junio de 2020 (No auditado)	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipo</u>	<u>Total</u>
Costo			
Al inicio del período	1,665	3,504	5,169
Compras	-	1,399	1,399
Al final del período	<u>1,665</u>	<u>4,903</u>	<u>6,568</u>
Depreciación acumulada			
Al inicio del período	(278)	(915)	(1,193)
Gasto del período	(250)	(953)	(1,203)
Al final del período	<u>(528)</u>	<u>(1,868)</u>	<u>(2,396)</u>
Saldos netos	<u>1,137</u>	<u>3,035</u>	<u>4,172</u>
30 de septiembre de 2019 (Auditado)	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipo</u>	<u>Total</u>
Costo			
Compras	<u>1,665</u>	<u>3,504</u>	<u>5,169</u>
Depreciación acumulada			
Gasto del año	<u>(278)</u>	<u>(915)</u>	<u>(1,193)</u>
Saldo neto	<u>1,387</u>	<u>2,589</u>	<u>3,976</u>

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

7. Activo intangible

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

	30 de junio 2020 (No auditado)	30 de septiembre 2019 (Auditado)
Costo		
Al inicio del período	20,050	-
Compras	3,400	20,050
Al final del período	<u>23,450</u>	<u>20,050</u>
Amortización acumulada		
Al inicio del período	(4,956)	-
Gasto del período	(5,628)	(4,956)
Al final del período	<u>(10,584)</u>	<u>(4,956)</u>
Saldos netos	<u>12,866</u>	<u>15,094</u>

8. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	30 de junio 2020 (No auditado)	30 de septiembre 2019 (Auditado)
Depósito de garantía	71,908	51,695
Otros	16,228	7,273
Total	<u>88,136</u>	<u>58,968</u>

9. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio 2020 (No auditado)	30 de septiembre 2019 (Auditado)
Vacaciones por pagar	12,270	10,716
Prestaciones laborales	9,625	4,760
Participaciones	7,175	8,326
Salarios y XIII mes por pagar	5,479	1,044
Otros	8,905	60
Total	<u>43,454</u>	<u>24,906</u>

Quantia – AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020

(En balboas)

10. Fondo en administración

Al 30 de junio de 2020, la Empresa mantenía bajo su administración, activos por la suma de B/. 5,587,888 (Septiembre 2019: B/.2,716,080). Los activos bajo administración no forman parte de los estados financieros de Quantia-AFP Corp.

11. 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.

El 11 de julio del 2019 se aprobó un aporte de capital adicional pagado por un total de B/. 200,000.00 para reforzar la capacidad financiera de la Empresa.

12. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período de nueve meses terminado al 30 de junio de 2020 fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 20 de agosto de 2020.

* * * * *