

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estados financieros por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021.

(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 al 31 de diciembre de 2021

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 - 21

INFORME DEL CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

Ciudad

Hemos revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, 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 tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021.

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



Rossmar Feuillebois
Contador Público Autorizado
No. 0137-2017

18 de febrero de 2022
Panamá, República de Panamá

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de situación financiera**31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

	Notas	31 de diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Activos			
Depósitos en banco	3, 4	425,549	511,072
Mobiliario y equipo, neto	5	1,289	1,713
Activo intangible, neto	6	3,122	4,862
Otros activos	3, 7	17,644	9,311
Total de activos		447,604	526,958
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Aportes de afiliados por pagar		-	18,437
Otros pasivos	8	55,560	52,849
Total de pasivos		55,560	71,286
Patrimonio			
Acciones comunes	9	250,000	250,000
Capital adicional pagado	9	800,000	800,000
Déficit acumulado		(657,956)	(594,328)
Total de patrimonio		392,044	455,672
Total de pasivos y patrimonio		447,604	526,958

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 tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

	Notas	Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre	
		2021	2020
		(No auditado)	
Ingresos operativos:			
Ingresos por comisiones	3	16,641	14,287
Otros ingresos		-	1,092
Total de ingresos operativos		16,641	15,379
Gastos operativos:			
Salarios y cargas sociales	10	70,091	44,179
Licencias		2,500	2,500
Honorarios profesionales y legales		2,125	2,178
Amortización	7	1,740	2,174
Alquiler		1,737	1,200
Impuestos y tasas		1,425	2,575
Depreciación	6	424	492
Otros gastos		227	478
Total gastos operativos		80,269	55,776
Pérdida del período		(63,628)	(40,397)

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 tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

	Nota	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Déficit acumulado	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (Auditado)		250,000	600,000	(409,946)	440,054
Capital adicional pagado	9	-	200,000	-	200,000
Pérdida del año		-	-	(184,382)	(184,382)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (Auditado)		250,000	800,000	(594,328)	455,672
Pérdida del período		-	-	(63,628)	(63,628)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)		250,000	800,000	(657,956)	392,044

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

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Estado de flujos de efectivo**Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

	Notas	Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre	
		2021	2020
		(No auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida del período		(63,628)	(40,397)
Ajustes para:			
Depreciación	5	424	492
Amortización	6	1,740	2,174
Cambios netos en activos y pasivos:			
Otros activos		(8,333)	59,440
Aportes de afiliados por pagar		(18,437)	(34,058)
Otros pasivos		2,711	(3,050)
		<u>(85,523)</u>	<u>(15,399)</u>
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(85,523)</u>	<u>(15,399)</u>
Disminución neto en efectivo		<u>(85,523)</u>	<u>(15,399)</u>
Depósitos en banco al inicio del período		<u>511,072</u>	<u>413,843</u>
Depósitos en banco al final del período	4	<u>425,549</u>	<u>398,444</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 tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(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 No.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 31 de diciembre del 2021 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. Políticas de contabilidad más significativas

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con efectos sobre los estados financieros.

Para el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones, que no tuvieron un impacto en los estados financieros de la Empresa.

- Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia.
- Modificación a la NIIF 16 - Concesiones de renta relacionadas a COVID-19.
- Marco conceptual - Enmiendas a las referencias del marco conceptual en las Normas. Las normas que fueron enmendadas son: NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CNIIF12, CNIIF19, CNIIF 20, CNIIF 22 y la SIC 32.
- NIIF 3 (Enmienda) - Definición de un negocio.
- NIC 1 y NIC 28 (Enmienda) - Definición de materialidad.

2.2 NIIF's nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente por la Empresa. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 17 – Contratos de seguros

En mayo de 2016, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en ingles). emitió la NIIF 17 para reemplazar la NIIF 4. La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para períodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada. La Empresa está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros y las revelaciones.

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del período inicial del primer período anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - costos por cumplir un contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del período anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Modificaciones anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las modificaciones anuales incluyen la modificación a tres normas de interés para la Empresa:

NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en un adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la modificación, una subsidiaria que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al valor en libros que se incluirían en los estados financieros de la matriz, basados en la fecha de conversión de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una empresa asociada o negocio conjunto que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador. Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

NIIF 16 - Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos. Como las modificaciones a la NIIF 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Modificaciones a la NIIF 9, Instrumentos Financieros, NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4, Contratos de Seguros, y NIIF 16, Arrendamientos, "Reforma de referencia de tasas de interés — Fase 2.

El IASB finalizó su respuesta a la reforma en curso de los tipos de interés ofrecidos interbancarios ("IBOR") y otros tipos de interés de referencia mediante la publicación de un paquete de enmiendas a las normas NIIF. Las modificaciones complementan las publicadas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una entidad sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo como resultado de las reformas.

Las modificaciones de esta fase final se refieren a:

- Cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de activos financieros, pasivos financieros y pasivos de arrendamiento;
- Contabilidad de coberturas; y
- Divulgaciones

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2021, con aplicación anticipada permitida.

En adición, las siguientes modificaciones han sido emitidas y no tienen efecto en los estados financieros de la Empresa.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Modificaciones a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
Modificaciones a NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados.
Modificaciones a NIC 41	Agricultura

2.3 Base de presentación

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

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Empresa continuará operando como un negocio en marcha. El impacto COVID-19 sobre las operaciones de la Empresa se describen en la Nota 17 de los estados financieros.

2.4 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 diciembre 2021 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.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación y medición – activos financieros bajo NIIF 9

Las inversiones y otros activos financieros son clasificados a la fecha de negociación e inicialmente medidos al valor razonable, más los costos incrementales relacionados a la transacción, excepto por las inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación y medición de los activos financieros, refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de caja.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

Costo amortizado (CA)

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCORI)

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRGR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

El reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Fondo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de las otras utilidades integrales. Esta elección se hace individualmente para cada activo.

Valor razonable con cambios en resultados (VRGR)

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

2.5.2 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.

2.5.2.1 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.

2.5.2.2 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 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.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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.

2.5.2.3 Deterioro de los activos financieros

La Empresa reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Empresa mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Empresa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Empresa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Empresa asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora promedio de más de 30 días. Al iniciar la pandemia, dadas las medidas de restricciones de movilidad, cierres de establecimientos comerciales y otras estrategias implementadas por los diversos gobiernos con el fin de hacer frente a la crisis sanitaria, se presentó un comportamiento inusual en los cobros de las carteras, sin embargo, en la medida en que dichas restricciones se fueron flexibilizando y los establecimientos comerciales iniciaron a operar bajo la nueva normalidad, las mismas regresaron a su comportamiento habitual, siendo impactados clientes puntuales, los cuales han sido considerados en el Modelo de NIIF9.

La Empresa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Empresa, sin recurso por parte de la Empresa a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 30 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Empresa está expuesto al riesgo de crédito.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Empresa espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Empresa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 30 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Empresa en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se carga a resultados y se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Empresa no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Empresa es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero no haya tenido movimiento, durante el período de un año (365 días) desde su facturación, previa autorización de la Gerencia General. En el caso de los clientes empresa, la Empresa hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación.

La Empresa no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos la Empresa para la recuperación de los importes adeudados.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

2.5.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros al período en que se informa están clasificados como otros pasivos financieros.

2.5.3.1 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

2.5.3.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las deudas financieras se liquidan, cancelan o expiran.

2.6 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	3 años
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.

2.7 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).

2.8 Reconocimiento de ingreso

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

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

2.8.1 Ingresos por comisiones

La Empresa cobra una remuneración por la Administración de los Fondos 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.

2.9 Depósitos en banco

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

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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.

2.10.2 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.

2.11 Gastos

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

2.12 Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En cambio, todos los arrendamientos se reconocen de manera similar a los arrendamientos financieros según la NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros y se presentan como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con bienes raíces, muebles y equipo, La norma considera una excepción para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bajo valor el cual es aplicado por la Empresa.

2.13 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar está basado en la renta gravable por el año. La renta gravable difiere de la utilidad neta como se reporta en el estado de ganancia o pérdida, ya que excluye ingresos o gastos que son imponibles o deducibles en otros años y además excluye aquellos ingresos o gastos que nunca son imponibles o deducibles. El pasivo de la Empresa para impuesto corriente es calculado usando la tasa impositiva que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado de situación financiera.

2.13.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual la Empresa espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

2.14 Administración de riesgo financiero

2.14.1 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.

2.14.2 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 periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

2.14.3 Riesgo de mercado

La Empresa no ha tenido transacciones significativas que la expongan al riesgo de mercado durante el año. 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.

2.14.4 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.

	31 de diciembre 2021		30 de septiembre 2021	
	(No auditado)		(Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Depósitos en banco	425,549	425,549	511,072	511,072

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.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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 diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Activos		
Depósitos en banco	425,549	511,072
Comisiones por cobrar	522	515
Total	426,071	511,587
	Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre 2021 (No auditado)	2020
Ingresos		
Ingresos por comisiones	1,555	1,362
Gastos operativos		
Salarios y otras remuneraciones	60,332	33,677
	31 de diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Fondos en administración		
Directores y personal gerencial	951,607	832,089

4. Depósitos en banco

Los depósitos en banco se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Depósitos en banco:		
A la vista - local	425,549	511,072

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros**Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

5. Mobiliario y equipo, neto

El mobiliario y equipo se resumen como sigue:

31 de diciembre de 2021 (No auditado)	Mobiliario	Equipo	Total
Costo			
Al inicio y al final del período	1,665	4,903	6,568
Depreciación acumulada			
Al inicio del período	(944)	(3,911)	(4,855)
Gasto del período	(84)	(340)	(424)
Al final del período	(1,028)	(4,251)	(5,279)
Saldos netos	637	652	1,289
30 de septiembre de 2021 (Auditado)			
Costo			
Al inicio del año	1,665	4,903	6,568
Al final del año	1,665	4,903	6,568
Depreciación acumulada			
Al inicio del año	(611)	(2,277)	(2,888)
Gasto del año	(333)	(1,634)	(1,967)
Al final del año	(944)	(3,911)	(4,855)
Saldos netos	721	992	1,713

6. Activo intangible, neto

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

	31 de diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Costo		
Al inicio y al final del período	26,100	26,100
Amortización		
Al inicio del período	(21,238)	(12,538)
Gastos del período	(1,740)	(8,700)
Al final del período	(22,978)	(21,238)
Saldo neto	3,122	4,862

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

7. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	31 de diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Comisiones por cobrar	5,572	5,503
Otros	12,072	3,808
Total	<u>17,644</u>	<u>9,311</u>

8. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se resume a continuación:

	31 de diciembre 2021 (No auditado)	30 de septiembre 2021 (Auditado)
Salarios, vacaciones y XIII mes por pagar	22,560	20,908
Prestaciones laborales	20,557	7,653
Provisión para participación de utilidades	2,275	16,790
Otros	10,168	7,498
Total	<u>55,560</u>	<u>52,849</u>

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, emitidas y en circulación.

En septiembre 2021 se aprobó un aporte de capital adicional pagado por un total de B/.200,000 para reforzar la capacidad financiera de la Empresa.

En julio 2020 se aprobó un aporte de capital adicional pagado por un total de B/.200,000 (Julio 2019 B/.200,000) para reforzar la capacidad financiera de la Empresa.

En septiembre del 2018 se aprobó un aporte de capital adicional pagado por un total de B/.200,000 para reforzar la capacidad financiera de la Empresa.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

10. Gastos del personal

Al 31 de diciembre 2021, los gastos de personal se detallan a continuación:

	Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre	
	2021	2020
	(No auditado)	
Salarios y otras remuneraciones	62,360	37,075
Prestaciones laborales	4,801	4,308
Prima de antigüedad e indemnización	1,135	866
Otros	1,795	1,930
Total	<u>70,091</u>	<u>44,179</u>

11. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Empresa están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de septiembre de 2021, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, la Empresa está exenta del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias proveniente de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado panameño e inversiones en títulos valores emitidos a través de la de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

De acuerdo como establece el Artículo No.699 del Código Fiscal, modificado por el Artículo No.9 de la Ley No. 8 del 15 de marzo de 2010 con vigencia a partir del 1 de enero de 2010, el impuesto sobre la renta para las personas jurídicas deberá calcularse en base al 25% de la renta neta gravable.

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulta mayor entre:

- La renta neta gravable calculada por el método establecido en este título, o
- La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Al 31 de diciembre de 2021 la Empresa no ha reconocido activos por impuestos sobre la renta diferido por arrastre de pérdida ya que no espera tener utilidades fiscales gravables en un futuro cercano.

12. Fondos en administración

Al 31 de diciembre de 2021, la Empresa mantenía bajo su administración, activos por la suma de B/.7,495,828 (30 septiembre 2021: B/.6,977,774). Los activos bajo administración no forman parte de los estados financieros de Quantia-AFP Corp.

Quantia - AFP Corp.

(Entidad 100% subsidiaria de MMG Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

Por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

13. Efecto COVID-19

La pandemia del coronavirus 2019 (COVID-19) ha afectado a la economía mundial durante 2020 y 2021. Prácticamente todas las industrias enfrentaron desafíos asociados con problemas de liquidez y sectores específicos como el transporte aéreo y de carga, el entretenimiento, el comercio minorista, restaurantes, hotelería y el turismo experimentaron una disminución operativa significativa debido a las medidas de cuarentena adoptadas en los diferentes países, incluyendo Panamá. Sin embargo, para el 31 de diciembre 2021 estos efectos adversos han comenzado a disminuir debido a la reactivación económica que ha permitido la reanudación del desarrollo de la actividad productiva, logrando una mejora en los niveles de empleo, ingreso de los hogares, la contención de la inflación entre otros. Esta situación fue evaluada periódicamente durante el período de tres meses terminado el 31 de diciembre de 2021 por la Empresa para tomar todas las medidas oportunas. También, la Empresa consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia de COVID-19 sobre el negocio en la preparación del Estado de Situación Financiera, teniendo en cuenta la mejor información confiable disponible y las estimaciones realizadas a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros, relacionados con una pandemia de esta magnitud.

La Empresa continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

14. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 18 de febrero de 2022.

* * * * *