

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 10, 22	48,987,922	4,022,085
Cuentas por cobrar:			
Entes relacionados	10, 18, 22	24,206,550	19,812,900
Funcionarios y empleados		94,000	110,000
Otras cuentas por cobrar		<u>314,823</u>	<u>-</u>
	22	24,615,373	19,922,900
Activos por impuestos corrientes	17	-	9,575,619
Gastos pagados por anticipado	11	3,478,960	3,445,680
Inversiones en instrumentos financieros:			
a costo amortizado	9, 10, 22	20,883,572	23,487,292
a valor razonable	9, 10, 22	<u>647,449,987</u>	<u>728,059,488</u>
Total activos circulantes		745,415,814	788,513,064
Activos no circulantes:			
Mobiliario, equipos y mejoras, neto	12	3,324,088	4,359,127
Propiedad de inversión	13	59,438,335	55,722,820
Derecho de uso de activos	19	6,852,098	9,629,090
Impuesto sobre la renta diferido	17	908,009	908,009
Otros activos	22	<u>777,024</u>	<u>756,842</u>
Total activos no circulantes		71,299,554	71,375,888
Total activos		<u>816,715,368</u>	<u>859,888,952</u>

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pasivos circulantes:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	22	2,582,220	5,094,309
Entes relacionados	10	<u>59,882</u>	<u>244,461</u>
Total cuentas por pagar	22	2,642,102	5,338,770
Impuesto sobre la renta por pagar	17	2,099,067	
Documentos por pagar	10,15, 22	386,425,389	454,437,527
Porción corriente pasivo por arrendamiento	15, 19, 22	5,725,488	3,745,136
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	14, 22	<u>26,129,782</u>	<u>27,325,655</u>
Total pasivos circulantes		423,021,828	490,847,088
Pasivo por arrendamiento	15, 19, 22	<u>4,473,533</u>	<u>6,902,961</u>
Total pasivos		<u>427,495,361</u>	<u>497,750,049</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	15, 16	176,941,100	176,941,100
Reserva legal		17,694,110	17,694,110
Resultados acumulados		<u>194,584,797</u>	<u>167,503,693</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>389,220,007</u>	<u>362,138,903</u>
		<u>816,715,368</u>	<u>859,888,952</u>

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.



Alberto Viu Alegre
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

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

Estados de resultados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos operacionales:			
Comisión por administración	10, 18	268,070,451	223,874,892
Comisión por desempeño	10, 18	3,575,345	1,489,586
Otros ingresos	13, 18	<u>8,550,026</u>	<u>17,777,585</u>
		280,195,822	243,142,063
Gastos operacionales - generales y administrativos	10, 12, 19, 20 , 21	<u>155,451,077</u>	<u>153,297,930</u>
Beneficio en operaciones		<u>124,744,745</u>	<u>89,844,133</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:			
Intereses ganados	8, 9, 10	17,866,981	49,648,242
Intereses causados	10, 15, 19	(43,921,573)	(34,457,064)
Cambios en el valor razonable de las inversiones	9	20,866,564	11,399,473
Ganancia neta en cambio de moneda extranjera	15	<u>3,701,334</u>	<u>(1,194,022)</u>
Ingresos (costos) financieros, neto		<u>(1,486,694)</u>	<u>25,396,629</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	17	123,258,051	115,240,762
Impuesto sobre la renta, neto	17	<u>(21,176,947)</u>	<u>(22,812,212)</u>
Beneficio neto		<u>102,081,104</u>	<u>92,428,550</u>

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.



Alberto Viu Alegre
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

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

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto		102,081,104	92,428,550
Ajustes por:			
Depreciación	12, 20	1,648,169	2,025,271
Amortizaciones por derecho de uso	19, 20	4,980,513	5,620,486
Ingresos financieros netos		26,054,592	(15,191,178)
Impuesto sobre la renta corriente	17	21,176,947	17,833,690
Impuesto sobre la renta diferido	17	-	4,978,522
Ganancia neta no realizada en valorización de inversiones	9	(5,309,165)	(21,638,531)
Ganancia neta no realizada en valorización de propiedad de inversión	13	(3,715,515)	(5,519,114)
Ganancia en remedición de pasivos por arrendamientos		-	(7,603,183)
Efecto de fluctuación de moneda extranjera sobre documento por pagar y pasivo por arrendamiento	15	11,729,782	21,021,763
		<u>158,646,427</u>	<u>93,956,276</u>
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		(4,692,473)	4,179,043
Gastos pagados por anticipado		(33,280)	(147,164)
Otros activos		(20,182)	48,307,256
Cuentas por pagar		(2,696,668)	(2,507,329)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		(1,195,873)	6,925,401
Efectivo generado por las actividades de operación		150,007,951	150,713,483
Intereses cobrados	8, 9	17,866,981	49,648,242
Intereses pagados	15	(19,894,318)	(15,031,663)
Impuestos pagados		<u>(9,502,261)</u>	<u>(15,698,774)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>138,478,353</u>	<u>169,631,288</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Aumento o disminución en inversiones		88,522,386	(165,153,072)
Adquisición de propiedades de inversión	13	-	-
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	12	<u>(613,130)</u>	<u>(1,918,744)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		<u>87,909,256</u>	<u>(167,071,816)</u>
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	15	143,800,000	118,265,000
Préstamos pagados	15	(243,676,800)	(180,361,859)
Dividendos pagados en efectivo	16	(75,000,000)	(40,635,502)
Arrendamientos pagados	15,19	<u>(6,544,972)</u>	<u>(5,575,355)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>(181,421,772)</u>	<u>(108,307,716)</u>
(Disminución) aumento neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		44,965,837	(105,748,244)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4,022,085</u>	<u>109,770,329</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>48,987,922</u>	<u>4,022,085</u>

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.



Alberto Viu Alegre
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora

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

Estados de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2024	15, 16	140,000,000	13,724,138	156,621,717	310,345,855
Resultado integral - beneficio neto		-	-	92,428,550	92,428,550
Transacciones con los accionistas de la Administradora - contribuciones y distribuciones:					
Capitalización de utilidades	15, 16	36,941,100	-	(36,941,100)	-
Dividendos pagados en efectivo	16	-	-	(40,635,502)	(40,635,502)
Transferencia a reserva legal	16	-	3,969,972	(3,969,972)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	16	176,941,100	17,694,110	167,503,693	362,138,903
Resultado integral - beneficio neto		-	-	102,081,104	102,081,104
Transacciones con los accionistas de la Administradora - contribuciones y distribuciones:					
Dividendos pagados en efectivo	16	-	-	(75,000,000)	(75,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	16	176,941,100	17,694,110	194,584,797	389,220,007

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.



Alberto Viu Alegre
Gerente General

Evelyn Paniagua
Contadora