

Everest Capital Partners International, Inc.

**Informe de los Auditores Independientes
y
Estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014**

Everest Capital Partners International, Inc.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - II
---	--------

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Ganancias o Pérdidas	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 13

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Accionistas y Junta Directiva
Everest Capital Partners International, Inc.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Everest Capital Partners International, Inc., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, el estado de ganancias o pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno, tal como la Administración determine sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros, de manera que éstos no incluyan errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Señores
Accionistas y Junta Directiva
Everest Capital Partners International, Inc.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Everest Capital Partners International, Inc., al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

20 de marzo de 2015.
Panamá, República de Panamá.

Everest Capital Partners International, Inc.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
Depósitos en bancos	5	123,776	31,387
Cuentas por cobrar		35,859	9,080
Gastos pagados por adelantado		7,951	-
Otros activos	6	372,505	-
Total de activos		540,091	40,467
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Cuentas por pagar compañía relacionada	4	7,169	7,169
Otras cuentas por pagar		2,600	7,050
Total de pasivos		9,769	14,219
Patrimonio			
Acciones comunes	7	1,000	1,000
Capital adicional pagado	7	49,000	49,000
Utilidades no distribuidas		480,322	(23,752)
Total de patrimonio		530,322	26,248
Total de pasivos y patrimonio		540,091	40,467

Las notas en las páginas 5 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners International, Inc.

Estado de Ganancias o Pérdidas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	Nota	2014	2013
Ingresos			
Comsiones		638,287	9,080
Otros ingresos		5,599	-
Total de ingresos		<u>643,886</u>	<u>9,080</u>
Gastos generales y administrativos			
Honorarios profesionales	4	71,570	17,600
Alquileres	4	24,000	6,000
Gastos de mercadeo		12,500	-
Sistema de comunicación y manejo de datos		14,888	-
Donaciones		5,000	-
Gastos bancarios		1,625	31
Impuestos varios		9,203	3,053
Otros gastos		1,026	6,148
Total de gastos generales y administrativos		<u>139,812</u>	<u>32,832</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>504,074</u>	<u>(23,752)</u>

Las notas en las páginas 5 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners International, Inc.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Balboas)

	Capital en acciones	Capital adicional pagado	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al inicio del periodo	-	-	-	-
Emisión de acciones comunes	1,000	-	-	1,000
Aporte de capital	-	49,000	-	49,000
Pérdida neta del año	-	-	(23,752)	(23,752)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,000	49,000	(23,752)	26,248
Ganancia neta del año	-	-	504,074	504,074
Aporte de capital	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,000	49,000	480,322	530,322

Las notas en las páginas 5 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners International, Inc.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	Nota	2014	2013
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:			
Utilidad neta		504,074	(23,752)
Ajustes por:			
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cuentas por cobrar		(26,779)	(9,080)
Aumento de gastos pagados por adelantado		(7,951)	-
Aumento de otros activos		(372,505)	-
Aumento en cuentas por pagar parte relacionada		-	7,169
Aumento en otras cuentas por pagar		(4,450)	7,050
Efectivo neto provenientes por (utilizado en) las actividades de operación		<u>92,389</u>	<u>(18,613)</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes		-	1,000
Capital adicional pagado		-	49,000
Efectivo neto proveniente por las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>50,000</u>
Aumento neto de efectivo		92,389	31,387
Efectivo al inicio del año		<u>31,387</u>	<u>-</u>
Efectivo al final del año	5	<u>123,776</u>	<u>31,387</u>

Las notas en las páginas 5 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners International, Inc.

Notas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en balboas)

1. Información general

Everest Capital Partners International, Inc. (la “Compañía”) anteriormente (DMJ Capital Partners International, Inc.) fue constituida el 10 de diciembre de 2012 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá. El 10 de septiembre de 2013, mediante la Resolución No.349-2013, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá le otorgó licencia para ejercer actividades de negocio de asesoría de inversiones. Mediante Escritura Pública 18522 del 09 de octubre de 2013 se aprueba el cambio de nombre de la sociedad DMJ Capital Partners International, Inc. a Everest Capital Partners International, Inc.

La oficina de la Compañía está localizada en Urbanización Costa del Este, Calle Paseo Roberto Motta y Boulevard Costa del Este, Edificio Capital Plaza, Piso No. 10, Oficina 1001.

Estos estados financieros de la Compañía fueron autorizados para su emisión, por la Administración y la Junta Directiva el 20 de marzo 2015.

2. Políticas Contables

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación:

Base de preparación

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

Base de medición

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

Cambios en políticas contables

a) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones aún no adoptadas*

NIIF 9- Instrumentos Financieros - Clasificación y Medición

La versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014) reemplaza todas las versiones anteriores de la NIIF 9 emitidas en el 2009, 2010 y 2013 y completada en proyecto de reemplazo de la NIC 39. Los efectos más importantes de esta Norma son:

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en balboas)

- NIIF 9 requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 - *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean reconocidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC 39 de valores mantenidas hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar.
- Elimina la volatilidad en los resultados causados por cambios en el riesgo de crédito de pasivos medidos a valor razonable, lo cual implica que las ganancias producidas por el deterioro del riesgo de crédito propio de la Compañía en este tipo de obligaciones no se reconocen en el resultado del período.
- Un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas, con revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.
- Un nuevo modelo de deterioro, basado en “Pérdidas Esperadas” que requerirá un mayor reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La fecha efectiva para la aplicación de la NIIF 9 es para períodos anuales que inicien en o a partir del 1 de enero de 2018. Esta Norma permite su adopción anticipada.

NIIF 15- Ingresos de Contratos con Clientes

Esta Norma establece un marco integral para determinar cómo, cuánto y el momento cuando el ingreso debe ser reconocido. Esta Norma reemplaza las guías existentes, incluyendo la NIC 18 Ingreso de actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y la CINIIF 13 Programa de Fidelización de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017. Esta Norma permite su adopción anticipada.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene la Compañía, la adopción de estas normas podría tener un impacto importante en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la Administración.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, el cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en balboas)

Activos financieros

Los activos financieros son clasificados como cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se originan principalmente de la venta de servicios y son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión, y son subsecuentemente llevados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

La Compañía realiza la baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando la Compañía, ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una Compañía después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como otras cuentas por pagar y cuentas por pagar parte relacionada.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en balboas)

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, 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 reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Baja en cuentas de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones de la Compañía se liquidan, cancelan o expiran.

Reconocimiento de ingreso

Comisiones ganadas

La Compañía reconoce las comisiones ganadas por intermediación utilizando el método de la fecha de negociación (trade date); los otros ingresos son reconocidos cuando son devengados.

Arrendamientos

Los pagos por rentas de arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de prorrateo para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los períodos en los que se incurren.

Deterioro de los activos financieros

Cuentas por cobrar

Un activo financiero que no se lleve al valor razonable a través de ganancias y pérdidas, se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado.

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de que un evento de pérdida ha ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que el evento de pérdida haya tenido un efecto negativo sobre las estimaciones de flujos de efectivo futuros del activo que pueda estimarse con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la restructuración de una cantidad adeudada a la Compañía en los términos que la Compañía no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrará en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en balboas)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel de un activo específico. Todas las cuentas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero medido al costo amortizado es calculada como la diferencia entre su importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados estimados a la tasa de interés efectiva del activo. Las pérdidas se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas y se refleja en una cuenta de provisión para cuentas de dudoso cobro. Cuando un evento posterior hace que el importe de la pérdida por deterioro disminuya, la disminución de la pérdida por deterioro se reversa a través de ganancias o pérdidas.

Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

Efectivo

Para propósitos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera todas las cuentas de efectivo que no tienen restricciones para su utilización o no están pignoradas.

3. Administración del riesgo financiero

Objetivos de la administración de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diferentes riesgos financieros que pudieran amenazar sus objetivos de negocio, por lo que la identificación proactiva y entendimiento de los riesgos significativos a los que enfrenta la Compañía es crítico para lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, y minimizar los efectos adversos potenciales sobre su realización financiera.

La Administración y control de los riesgos de la Compañía recae principalmente sobre la Junta Directiva, que es inicialmente responsable de establecer y conformar la dirección estratégica de la organización, el enfoque del negocio y valores corporativos.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en balboas)

Los principales riesgos financieros identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Compañía genera suficientes fondos de efectivo para cumplir con sus obligaciones, adicionalmente si fuese requerido tendría acceso a financiamiento bancario o al aporte de los accionistas.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía se reduzca por causa de cambios en la tasa de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Las políticas de la administración de riesgos disponen el cumplimiento con límites por instrumentos financieros; límites respecto del monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dichas pérdidas; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de la Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en Balboas.

Riesgo operacional

El riesgo operacional surge al ocasionarse pérdida por la falta o insuficiencia de los procesos, personas y sistemas internos o por eventos externos que no están relacionados a riesgos de crédito, precio y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios, del comportamiento de estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional, evitando pérdidas y brindando entrenamiento continuo al personal. Revisiones periódicas a los procedimientos y controles son ejecutados a fin de fortalecer la eficiencia de los procesos.

Everest Capital Partners International, Inc.

Notas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en balboas)

4. Saldos y transacciones más relevantes con partes relacionadas

Los saldos y transacciones más relevantes con partes relacionadas incluidos en los estados financieros, se detallan a continuación:

Estado de situación financiera:	2014	2013
Activos		
Gasto pagado por anticipado:		
Everest Capital Partners Panamá, Inc.	<u>7,169</u>	<u>-</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar parte relacionada:		
Everest Capital Partners Panamá, Inc.	<u>7,169</u>	<u>7,169</u>
Estado de ganancias o pérdidas:		
Otros gastos		
Servicios administrativo	56,400	9,400
Alquiler de oficina	<u>24,000</u>	<u>6,000</u>
	<u>80,400</u>	<u>15,400</u>

Los otros gastos son producto de los pagos de alquiler de espacio de oficina y servicios administrativo recibidos por la compañía relacionada Everest Capital Partners Panama, Inc.

5. Depósitos en bancos

Los depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2014	2013
Pershing, LLC	121,807	-
Banco General, S.A.	<u>1,969</u>	<u>31,387</u>
	<u>123,776</u>	<u>31,387</u>

Everest Capital Partners International, Inc.

Notas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en balboas)

6. Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	2014	2013
Anticipos de dividendos	372,430	-
Otros activos	<u>75</u>	<u>-</u>
	<u>372,505</u>	<u>-</u>

7. Acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado de la Compañía por B/. 1,000, está compuesto por 1,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.1 cada una, de las cuales el 10% de las acciones están emitidas y en circulación.

8. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la legislación fiscal vigente de la República de Panamá, la Compañía está exenta del pago del impuesto sobre la renta por tratarse de una Compañía cuyas transacciones se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior. También están exentos del pago del impuesto sobre la renta los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, así como en los títulos de deuda del Gobierno de Panamá y las inversiones en valores listadas en la Bolsa de Valores de Panamá.

9. Contingencias

Arrendamientos operativos

Al final del año en que se informa, la Compañía como arrendataria los pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en ganancias o pérdidas fue de B/.80,400 (2013: B/.15,400)

Everest Capital Partners International, Inc.

Notas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en balboas)

Al final del año en que se informa, la Compañía tenía compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	2014	2013
Dentro de un año	141,404	81,748
Entre un año y cinco años	<u>232,691</u>	<u>176,015</u>
	<u><u>374,095</u></u>	<u><u>257,763</u></u>

10. Administración de cartera

La Compañía mantiene 47 cuentas de clientes, por un monto B/.210,014,029 (2013: B/.95,544,952), el cual brinda su servicios de asesor de inversiones.