

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

ÍNDICE DEL CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS	PÁGINA No.
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Balance de situación	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva
LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.
Panamá, Rep. de Panamá

Alcance

Hemos efectuado la auditoría del balance de situación adjunto de **LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.**, al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración

La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el Control Interno que la Administración determine que sea necesario para permitir que la presentación de los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

... / ...

Siendo este el año de gestión y trámites de la empresa, luego de haber cumplido con los requisitos de la Superintendencia de Mercado de Valores, de donde obtuvo la Licencia de Casa de Valores, las cifras que se presentan en este Estado Financiero al 31 de diciembre de 2014, corresponden a su primer año de operación y por esta razón no son comparativas.

Consideramos que la evidencia obtenida en la auditoria es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.**, al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

18 de marzo de 2015
Panamá, República de Panamá

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014

ACTIVO	NOTAS	2014
Activo corriente		
Efectivo en banco	1	B/. 463,659
Mejoras, mobiliario y equipo de oficina y equipo de computo.	2	4,116
Otros activos		
Depósitos en garantía	3	B/. 2,509
Adelantos a proveedores	4	803
Total otros activos		<u>3,312</u>
Total activo		<u><u>471,087</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar proveedores	5	<u>5,213</u>
Total pasivo		5,213
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social Autorizado	6	
Quinientas (500) acciones sin valor nominal, emitidas y en circulación, todas	B/.	500,000
(Pérdidas) acumulada		<u>(34,126)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>465,874</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		B/. <u><u>471,087</u></u>

Nota: Esta empresa no tuvo cuentas bajo administración, durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014.

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

	NOTAS	IMPORTES	2014
Ingresos ordinarios			
Comisiones ganadas	B/.	<u>-</u>	
Total ingresos			B/.
Egresos			
Honorarios legales y profesionales		22,328	
Tasa de supervisión anual		10,000	
Utiles de oficina		130	
Impuestos y tasas		650	
Cargos bancarios		993	
Publicidad		<u>25</u>	
Total egresos			<u>34,126</u>
(Pérdida) neta			B/.
			<u><u>(34,126)</u></u>

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

		Acciones	(Pérdidas) acumuladas	Total patrimonio de los accionistas	
Saldos al inicio del periodo	B/.	90,000	B/.	- B/.	90,000
Emisión de acciones		410,000		-	410,000
Menos: (pérdida) neta		<u>-</u>	<u>(34,126)</u>		<u>(34,126)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	B/.	<u>410,000</u>	B/.	<u>(34,126)</u> B/.	<u>465,874</u>

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

Flujos de efectivo de actividades de operación	2014
Efectivo recibido de:	
Ingresos de operación	B/. <u> -</u>
Total efectivo recibido	B/. <u> -</u>
 Efectivo(utilizado) en:	
Depósito en garantía	(2,509)
Gastos de operaciones	<u>(17,658)</u>
Total efectivo (utilizado)	<u>(20,167)</u>
Total de efectivo neto, (utilizado) en actividades de operación	<u>(20,167)</u>
 Flujos de efectivo de actividades de inversión	
Efectivo recibido o (utilizado)	
Aporte de capital	200,000
Adquisición de mobiliario y equipo de oficina	(4,116)
Adelanto a proveedor	<u>(803)</u>
Total de efectivo neto, proveniente de actividades de inversión	<u>195,081</u>
 Aumento en el saldo de efectivo y equivalente de efectivo	 174,914
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	<u>288,745</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre	B/. <u><u>463,659</u></u>

Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan.

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014

A. Constitución

La empresa **LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.**, está organizada bajo la Ley de Sociedades Anónimas de la República de Panamá y se encuentra registrada, así: Documento No. 2311245, Ficha No. 791497 en el Registro Público, desde el 8 de enero de 2013, Sección Mercantil, según consta en la Escritura Pública No. 341 del 8 de enero de 2013.

B. Operaciones

La empresa inicio operaciones el 22 de mayo de 2013

Tiene como actividad principal la de **Casa De Valores**, actividades incidentales o accesorias de dicho negocio en los términos que establece el Decreto Ley No.1, de 1999 y sus leyes reformativas, de conformidad con las disposiciones contenidas en la Ley del Mercado de Valores, el Acuerdo No. 2-2011 de 1 de abril de 2011 y sus respectivas modificaciones.

Según Resolución SMV No. 283-2014, del 30 de mayo de 2014, de la Superintendencia de Mercado de Valores obtuvo Licencia de Casa de Valores.

C. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

El estado financiero, ha sido preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) **Base de preparación**

El estado financiero ha sido preparado sobre la base de costo histórico.

c) **Unidad Monetaria**

El estado financiero está expresado en Balboas (B/.) la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América.

d) **Mejoras, mobiliario y equipo de oficina, y equipo de cómputo, neto de depreciación acumulada**

Activos propios:

El equipo de oficina se registra al costo de adquisición.

Erogaciones subsecuentes:

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se incurran en ellas.

Depreciación:

Los activos fijos son depreciados utilizando el método de línea recta, con base a la vida útil estimada de los activos respectivos. Los terrenos no son depreciados.

La vida estimada de los activos depreciables es de cuatro (4) años promedio.

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014

C. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

e) Método de acumulación

Los registros contables de la empresa se mantienen bajo el método devengado, que es aquel que reconoce y reporta los efectos de las transacciones al momento en que se incurre en ellas.

f) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración haga estimados y asunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos y revele los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados actuales pudieran diferir de dichos resultados.

g) Deterioro de activo

Los valores corrientes de los activos son revisados a la fecha del balance para determinar si existe un deterioro en su valor en libros. Si el referido deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro por la diferencia entre el valor en libro del activo y su valor estimado de recuperación.

LATIN AMERICAN EQUITY, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014

1. **Efectivo en caja y banco**

A la fecha del balance, la empresa tiene efectivo disponible en cuentas corrientes en el MMG BANK CORPORATION por la suma de US \$463,659.

2. **Mejoras, mobiliario y equipo de oficina; y equipo de computo**

A continuación presentamos un detalle:

	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto
Mejoras de oficina	US \$ 799	US \$ -	US \$ 799
Mobiliario y equipo de oficina	1,792	-	1,792
Equipo de computo	<u>1,525</u>	<u>-</u>	<u>1,525</u>
Total	US \$ <u>4,116</u>	US \$ <u>-</u>	US \$ <u>4,116</u>

A diciembre de 2014, no se aplicó tasa de depreciación a la adquisición de los activos, debido a que éstos fueron adquiridos durante dicho mes.

3. **Depósitos en garantía**

La Administración de la empresa consigno depósitos en garantía, por el alquiler de la oficina, la suma de US \$2,509.

4. **Adelantos a proveedores**

A la fecha del balance la empresa había adelantado la suma de US 803, a sus proveedores, los cuales en el mes de enero de 2015, presentaron sus respectivas cuentas.

5. **Cuentas por pagar - proveedores**

Al 31 de diciembre de 2014, la empresa adeuda la suma de US \$ 5,213, a sus proveedores. A la fecha de este informe, estas cuentas aún no han sido canceladas.

6. **Capital social autorizado**

Según la Escritura Pública No 4537 del 20 de marzo de 2014, se modifica la cláusula sexta del pacto social, así: "El capital autorizado de la sociedad será de **QUINIENTOS MIL DÓLARES (US\$500,000.00)** moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, representado por **QUINIENTAS (500)** acciones, con derecho a voto ya recibir dividendos, y con un valor nominal de **MIL DÓLARES (US\$1,000.00)**, cada una".