

Latinex Holdings, Inc. Y Subsidiarias**Balance General
Al 31 de Diciembre de 2015**

	Notas	2015	2014
Activos			
Efectivo y cuentas de ahorros	5	B/. 2,280,342	B/. 1,443,808
Depósito a plazo fijo	5	B/. 997,121	B/. 1,070,077
Inversiones disponibles para la venta	6	6,993,182	6,735,500
Intereses por cobrar		27,669	28,674
Cuentas por cobrar, neto		562,608	447,563
Gastos pagados por anticipado		29,605	21,735
Impuesto sobre renta pagado por Anticipado		-	100,007
Propiedades, mobiliario y equipo neto	7	859,440	1,000,845
Depósitos de garantía y otros activos		157,996	220,843
Total de Activos		<u>B/. 11,907,963</u>	<u>B/. 11,069,052</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Gastos acumulados y retenciones por pagar		B/. 419,233	B/. 490,514
Impuestos sobre la renta por pagar		139,757	102,445
Dividendos por Pagar	16 y 18	180,271	106,363
Comisiones cobradas por anticipado		220,918	198,976
Total pasivos		<u>960,179</u>	<u>898,298</u>
Contingencia y Compromiso	13 y 19		
Patrimonio			
Acciones comunes	17	5,783,458	5,783,458
Acciones en Tesorería, al costo	17	-118,459	-118,459
Reserva de revalorización de inversiones disponibles para la venta		282,415	365,587
Utilidades no distribuidas		5,000,370	4,140,168
Total de patrimonio		<u>10,947,784</u>	<u>10,170,754</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>B/. 11,907,963</u>	<u>B/. 11,069,052</u>

Latinex Holdings, Inc. Y Subsidiarias**Estados de Resultados****Al 31 de Diciembre de 2015**

	Notas	2015	2014
Ingresos			
Comisiones	B/.	5,171,951	B/. 4,413,740
Cuotas de mantenimiento		405,185	365,973
Ingresos por inversiones	9	364,649	359,754
Inscripciones de empresas y emisiones		34,315	26,330
Servicios de administración		252,332	144,004
Foro de Inversionistas		90,575	97,515
Asamblea FIAB		156,187	-
Ingresos por venta de puestos		105,000	105,000
Otros	10	437,350	376,717
Total ingresos		7,017,544	5,889,033
Gastos Generales y Administrativos			
Gastos de personal	11 y 16	1,448,079	1,286,635
Depreciación y amortización	7	202,277	200,305
Foro de Inverionistas		33,809	33,804
Asamblea FIAB - Aniversario		197,246	-
Intereses sobre préstamo hipotecario		-	7,285
Seguro		109,517	105,254
Tarifa de Supervisión		198,730	202,218
Gasto de custodia y de agencia de pago, registro y transferencia		657,689	307,417
Otros gastos administrativos	12	1,100,342	938,269
Total de gastos generales y administrativos		3,947,689	3,081,187
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		3,069,855	2,807,846
Impuesto sobre la renta	13	(1,029,143)	(781,818)
Utilidad neta		B/. 2,040,712	B/. 2,026,028

Latinex Holdings, Inc. Y Subsidiarias

**Estado de utilidad Integral
Al 31 de Diciembre de 2015**

	Notas	2015	2014
Utilidad Neta		<u>B/. 2,040,712</u>	<u>B/. 2,026,028</u>
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable en inversiones disponibles para la venta (Nota 6)	6	<u>(83,172)</u>	<u>40,293</u>
		(83,172)	40,293
Total de utilidad integral		<u><u>B/. 1,957,540</u></u>	<u><u>B/. 2,066,321</u></u>

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2015

Nota	Acciones Comunes	Acciones en Tesorería	Reserva de Revalorización de Inversiones		Utilidades No Distribuidas	Impuesto Complementario	Total
			Disponibles para la Venta				
Saldo al 1 de enero de 2015	B/. 5,783,458	B/. (118,459)	B/. 365,587		B/. 4,140,168	B/.	10,170,754
Utilidad integral							
Utilidad neta					2,040,712		2,040,712
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	6			(83,172)			(83,172)
Total de Utilidad integral		-		(83,172)	2,040,712		1,957,540
Transacciones con accionistas							
Dividendos declarados	18				(1,180,510)		(1,180,510)
Total de transacciones con accionistas		-		-	(1,180,510)		(1,180,510)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	B/. 5,783,458	B/. (118,459)	B/. 282,415		B/. 5,000,370	B/.	10,947,784

Nota	Acciones Comunes	Acciones en Tesorería	Reserva de Revalorización de Inversiones		Utilidades No Distribuidas	Impuesto Complementario	Total
			Disponibles para la Venta				
Saldo al 1 de enero de 2014	B/. 5,783,458	B/. (118,459)	B/. 325,294		B/. 2,999,523	B/. (5,249)	8,984,567
Utilidad integral							
Utilidad neta					2,026,028		2,026,028
Revaluación de valores disponibles para la venta	6			40,293			40,293
Total de Utilidad integral		-		40,293	2,026,028		2,066,321
Transacciones con accionistas							
Impuesto Complementario						5,249	5,249
Dividendos declarados	18				(885,383)		(885,383)
Total de transacciones con accionistas		-		-	(885,383)		-
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	B/. 5,783,458	B/. (118,459)	B/. 365,587		B/. 4,140,168	B/. -	10,170,754

Latinex Holdings, Inc. Y Subsidiarias

**Notas de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2015**

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	B/. 3,069,855	B/. 2,807,846
Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación y amortización	202,277	200,305
Descarte de Activo Fijo	3	8
Ingreso financieros	(364,649)	(359,754)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(115,045)	(380,318)
(Aumento) disminución en gastos e impuestos pagados por anticipado	(7,870)	2,298
Disminución en gastos acumulados, retenciones por pagar	(71,281)	(5,167)
Aumento (Disminución) en comisiones cobradas por anticipado	21,942	(7,538)
Disminución (aumento) en depósitos de garantía y otros activos	62,847	(528)
Impuesto sobre la renta pagado	(629,647)	(647,564)
Intereses recibidos	365,654	365,480
Efectivo neto de actividades de operación	<u>2,534,086</u>	<u>1,975,068</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Depósito a plazo fijo	72,956	5,248
Compra de inversiones disponibles para la venta	(3,581,832)	(2,648,850)
Ventas y redenciones de valores disponibles para la venta	3,240,978	2,132,978
Compra de propiedad, mobiliario y equipo	(60,875)	(132,037)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(328,773)</u>	<u>(642,661)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Abono a préstamo hipotecario	-	(358,076)
Impuesto sobre dividendos pagados	(262,177)	(157,345)
Disminución en impuesto complementario pagado por adelantado	-	5,249
Dividendos pagados	(1,106,602)	(915,103)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(1,368,779)</u>	<u>(1,425,275)</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo	836,534	(92,868)
Efectivo al inicio del año	1,443,808	1,536,676
Efectivo al final del período	<u>B/. 2,280,342</u>	<u>B/. 1,443,808</u>