

Estados Financieros

Informe:

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Al 31 de diciembre del 2016, comparativo al 31 diciembre del 2015 Auditados

“Estos Estados Financieros han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general”.

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Al 31 de diciembre del 2016 comparativo al 31 de dic. del 2015 AUDITADOS

Contenido

<u>Estados Financieros</u>	<u>Página</u>
Dictamen del Auditor	1
Balances Generales	2
Estado de Resultado	3
Estado de Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6-10
Nota 1: Información corporativa	6
Nota 2: Declaración de cumplimiento	6
Nota 3: Base de preparación	7
Nota 4: Resumen de las principales políticas contables	7-9
Nota 5: Efectivo	9
Nota 6: Mobiliario, equipo	9
Nota 7: Cuentas por pagar	10
Nota 8: Capital pagado	10
Nota 9: Activos bajo administración	10
Nota 10: Pérdida en operaciones	10
Información adicional a los Estados Financieros	11

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A La Junta Directiva de:
Suncrest Securities Advisors, S.A.

Hemos auditado los balances de situación de Suncrest Securities Advisors, S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 y los estados conexos de operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivos para los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoria.

Alcance:

Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y efectuemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no tienen errores importantes. Una auditoria incluye examinar, basándose en pruebas, la evidencia que respalda los importes y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoria incluye también la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes efectuados por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Suncrest Securities Advisors, S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultados de sus operaciones, los estados de patrimonio y sus flujos de efectivos para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.


Licda. Ana Cristina Camargo

C.P.A. 9946

27 de febrero de 2017

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2016 comparativo al 31 de diciembre de 2015 **AUDITADOS**

Activos	Notas	2016	2015	Notas	2016	2015
Activos Circulantes:						
Efectivo en Caja y Bancos	5	US\$ 431,882	US\$ 77,799			
Cuentas por Cobrar		0	3,793			
Cuentas por Cobrar Accionistas			2,998			
Total de Activos Circulantes		431,882	84,590		104,257	11,219
Activos Fijos:						
Equipo de oficina neto	6	1,290	3,998		111,344	11,219
Otros Activos:						
Depósitos en garantía		0	0		50,000	50,000
Gastos anticipados		7,455	0		53,845	112,342
					-81,175	-101,995
					306,613	17,022
Total Otros Activos		7,455	0		329,283	77,369
Total de Activos		US\$ 440,627	US\$ 88,588		US\$ 440,627	US\$ 88,588
Pasivos e Inversión de los Accionistas						
Pasivos circulantes						
Cuentas por pagar - proveedores	7	US\$			104,257	US\$ 0
Reservas prestaciones laborales por pagar					7,087	11,219
Total de Pasivos Circulantes					111,344	11,219
Total del Pasivo					111,344	11,219
Inversión de los Accionistas						
Acciones nominativas (con un valor nominal de 500.00 c/u, autorizadas, emitidas y pagadas 100)				8	50,000	50,000
Capital adicional pagado					53,845	112,342
Déficit acumulado					-81,175	-101,995
Utilidad (pérdida) del periodo					306,613	17,022
Total de la Inv. de los Acces.					329,283	77,369
Total de Pasivos e Inversión de los Accionistas					US\$ 440,627	US\$ 88,588

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

Suncrest Securities Advisors, S.A.
Estado de Resultado

Por el periodo terminado el
31 de diciembre

	2016		2015	
	corriente	Acum.	corriente	Acum.
Ingresos:				
Ingresos por consultorías	US\$ 43,324	606,650	US\$ 0	145,364
Otros ingresos	0	162	0	16,516
Total de Ingresos	43,324	606,812	0	161,880
Egresos:				
Gastos Generales y Admón. (anexo A)	19,667	300,199	13,279	144,858
	19,667	300,199	13,279	144,858
Utilidad (perdida) neta	US\$ 23,657	306,613	US\$ -13,279	17,022

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

Suncrest Securities Advisors, S.A.
Estado de Patrimonio de los Accionistas

	Por el periodo terminado el 31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acces con valor nominal	US\$ 50,000	US\$ 50,000
Capital adicional pagado	53,845	112,342
Total del capital pagado	<u>103,845</u>	<u>162,342</u>
Deficit acumulado al inicio del periodo	-81,175	-101,995
Ganancia (perdida) del periodo	<u>306,613</u>	<u>17,022</u>
Utilidad acumulada al final del periodo	<u>225,438</u>	<u>-84,973</u>
Total del Patrimonio de los Accionistas	US\$ <u><u>329,283</u></u>	US\$ <u><u>77,369</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

Suncrest Securities Advisors, S.A.
Flujo de Efectivo

	Por el periodo terminado el 31 de diciembre	
	2016	2015
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta	US\$ 306,613	US\$ 17,022
Partidas en conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto (aplicado en) actividades de operación:		
Depreciación y amortización del activo fijo	1,114	1,900
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	6,791	-4,648
Disminución (aumento) en adelantos a empleados	0	0
Disminución (aumento) en otros activos	-7,455	0
Disminución (aumento) sobregiro bancario	0	0
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	104,257	0
Disminución (aumento) en retiro capital pagado adicional	-61,369	0
Disminución (aumento) en otros pasivos	4,132	9,780
Disminución (aumento) en gtos pag por adelantados	0	0
Disminución (aumento) gtos organización	0	0
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	47,470	7,032
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo recibido (pagado) por adq de activo fijo	0	0
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo recibido (pagado) en adquisiciones de accs	0	50,000
Efectivo neto aplicado (provisto) por actividades de financiamiento	0	50,000
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	354,083	74,054
Efectivo al inicio del periodo	77,799	3,745
Efectivo al final del periodo	US\$ 431,882	US\$ 77,799

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 **AUDITADOS**

Nota 1.- Información Corporativa:

La empresa Suncrest Securities Advisors, S.A., está constituida y se encuentra registrada, en la Ficha 780019, Documento 2242627, debidamente registrada en la Sección Mercantil del Registro Público de la República de Panamá. La actividad principal consiste en asesorar a otros según la conveniencia de mantener, comprar o vender valores y otros instrumentos financieros.

La empresa Suncrest Securities Advisors, S.A., opera bajo la licencia emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, mediante la Resolución SMV No.106-2013, expedida el 15 de marzo del 2013, la cual la autoriza para ejercer las actividades de Asesores de Inversiones.

Las operaciones de Asesores de Inversiones, son reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ley No. 1 del 8 de julio de 1999, publicado en gaceta oficial No. 23,837 del 10 de julio de 1999.

Autorización para la emisión de los Estados Financieros:

Estos estados financieros están debidamente autorizados para su emisión, por la Sra. Militza Miró de Torm, actual presidente de la Empresa, en coordinación y aprobación e la Junta Directiva y de los Accionistas, el 6 de febrero de 2017.

Nota 2.- Declaración de cumplimientos:

Los estados financieros de Suncrest Securities Advisors, S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") y los requerimientos aplicables de las leyes de la República de Panamá.

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones adoptadas:

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros son uniformes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la empresa.

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 **AUDITADOS**

NIIF 9 Instrumentos Financieros	Efectiva para los periodos anuales que inicien e o a partir del 1 de enero de 2018.
NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes	Establece un marco integral para determinar como cuanto y el momento cuando el ingreso debe ser reconocido. Se reemplaza las guías existentes, al igual que la NIC 18, NIC 11, NIIF 13, y la NIFF 15

Nota 3.- Base de preparación:

Los estados financieros han sido preparados en base a costo histórico y los mismos están expresados en dólares (\$) de los Estados Unidos de América, el cual está a la par y es de libre cambio con el Balboa (B/), unidad monetaria de la República de Panamá.

Nota 4.- Resumen de las principales políticas contables:

Las políticas de contabilidad usadas por la empresa son consistentes con los principios de contabilidad generalmente aceptados. En aquellas situaciones en las cuales se puede aplicar más de un principio, la compañía ha adoptado aquel que considera que refleje más razonable y apropiadamente la situación financiera según se describe en los siguientes párrafos:

Efectivo:

Está representado por el dinero en efectivo, este activo financiero está evaluado al valor razonable; sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. A la fecha de los estados financieros, no existen restricciones sobre los saldos de efectivo.

Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo, están contabilizados al costo. La depreciación es calculada por el método de línea recta, en base al siguiente estimado de vida útil, mobiliario 5 años, equipos 4 años.

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 **AUDITADOS**

Cuentas por Pagar:

Las cuentas por pagar, serán canceladas normalmente en un término de 30-90 días y se registrarán al costo de adquisición.

Valor razonable de instrumentos financieros:

El valor actual del efectivo, cuentas por pagar, están a su valor razonable, dado a los vencimientos a corto plazo de dichos instrumentos.

Impuestos sobre la renta:

El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones el año corriente. El impuesto sobre la renta se refiere al impuesto por pagar sobre los ingresos gravables del año, usando la tasa vigente a la fecha del balance general.

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no están sujetas al impuesto sobre la renta por ser las mismas no gravables. De las utilidades gravables se hará el correspondiente pago de este impuesto.

Reconocimientos de ingresos:

Los ingresos son reconocidos en función a que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y los mismos puedan ser fácilmente medidos. El criterio específico de reconocimiento debe también ser realizado antes de que el ingreso sea reconocido, ello es en base de acumulado o devengado.

Ingresos por consultorías:

Los ingresos por las consultorías efectuadas y sus gastos relacionados de compensación son registrados en base a la fecha de negociación de la transacción.

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 **AUDITADOS**

Riesgos de liquidez:

La compañía monitorea el riesgo de quedarse sin fondos para hacer frente a sus obligaciones mediante flujos de cajas que están proyectados a futuro, de esta forma es determinada la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos y las necesidades de efectivo que habría que cubrir. Un índice de liquidez es que la empresa mantenga un índice mínimo del 30% para cubrir sus compromisos.

Administración de Capital:

El objetivo principal de la política del capital es el mantener una estructura financiera saludable que minimice los riesgos a los acreedores y maximice el rendimiento a los accionistas.

Nota 5.- Efectivo:

El efectivo en caja disponible al 31 de diciembre:

	USD\$	2016	USD\$	2015
Caja menuda		150		200
Credicorp Bank		1308		77,599
MMG Bank		276,373		0
Andbank		154,051		0
	USD\$	<u>431,882</u>	USD\$	<u>77,799</u>

El efectivo está 100% disponible y no existen restricciones algunas sobre los mismos.

Nota 6.- Equipo de Oficina neto:

El equipo de oficina al 31 de diciembre se resume así:

	USD\$	2016	USD\$	2015
Costo		5,779		5,779
Adiciones		0		0
Cargo del periodo		-4,489		-1,781
Saldo al 31 de diciembre	USD\$	<u>1,290</u>	USD\$	<u>3,998</u>

Suncrest Securities Advisors, S.A.

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 **AUDITADOS**

Nota 7.- Cuentas por pagar:

Al cierre del 31 de diciembre:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Cuentas por pagar - Proveedores	USD\$ 104,257	USD\$	0
Cuentas por pagar - Accionistas	0		0

Nota 8.- Capital pagado:

El capital pagado al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Acciones comunes con valor nominal de USD\$ 500.00 c/u, autorizadas, emitidas, pagadas y en circulación, 100 acciones.	USD\$ 50,000	USD\$	50,000
	<u>USD\$ 50,000</u>	<u>USD\$</u>	<u>50,000</u>

Nota 9.- Activos bajo administración:

Al 31 de diciembre del 2016 Suncrest Securities Advisors, S.A., mantiene contrato de asesoría con 12 clientes cuyas cuentas se encuentran aperturadas en AndBank y en MMG Bank. El total de los activos bajo contrato de asesoría asciende a USD 22, 540,568.

Nota 10.- Pérdidas en operaciones:

En relación a las pérdidas en periodos consecutivos, esta es una empresa con cuatro años de operaciones. La administración de la empresa está anuente a esta situación y está tomando las alternativas financieras que le permitan mejorar la rentabilidad para los próximos ejercicios fiscales, y poder de esta manera recuperar el déficit existente al 31 de diciembre del 2015. Para los periodos fiscales 2016 y 2015, se ha visto el esfuerzo que ha realizado la administración y se ha finalizado el periodo fiscal de las 2016 y 2015 con una utilidades que permite ir bajando el déficit acumulado de la empresa.

Suncrest Securities Advisors, S.A.
Gastos Administrativos

	Por el periodo terminado el			
	31 de diciembre			
	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Gastos Generales y Administrativos:				
Salarios	US\$	31,650	US\$	18,650
Prestaciones patronales		5,037		3,317
Vacaciones		2,968		4,114
D T M		2,700		1,507
Prestaciones laborales		2,741		4,406
Primas de producción		2,300		0
Honorarios profesionales		196,525		67,006
Tarifas de supervisión		3,314		3,664
Bancarios		1,521		10,230
Alquileres		18,664		8,199
Gastos de oficina		1,821		1,484
Legales		517		0
Seguros		8,199		0
Impuestos		811		652
Electricidad, internet y telefonos		6,247		8,013
Depreciación		1,114		1,900
No deducibles		7,132		0
Varios		6,938		11,716
Total de gastos Grles y Admtvos	US\$	<u>300,199</u>	US\$	<u>144,858</u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros