

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista en general”

Everest Capital Partners Panamá, 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 - 16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Accionistas y Junta Directiva
Everest Capital Partners Panamá, Inc.
Panamá, República de Panamá

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Everest Capital Partners Panamá, Inc., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas 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 que la Administración determine sea necesario para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas 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.



Tel: +507 279 9700
Fax: +507 236 4143
www.bdo.com.pa

Edificio BDO
Urb. Los Ángeles
Ave. El Paical
República de Panamá
0831-00303

Accionistas y Junta Directiva
Everest Capital Partners Panamá, Inc.
Panamá, República de Panamá

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Everest Capital Panamá, Inc., al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

16 de marzo de 2016.
Panamá, República de Panamá.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Depósito en banco	6	4,804	6,680
Cuentas por cobrar		8,444	15,072
Cuentas por cobrar - compañía relacionada	5	10,825	7,169
Gastos pagados por adelantado		4,200	4,222
Mobiliario, equipo y mejoras neto	7	193,160	220,855
Otros activos	8	9,170	8,822
Total de activos		230,603	262,820
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos:			
Cuenta por pagar - accionistas	5	128,211	277,294
Provisión para prestaciones laborales	9	3,590	4,028
Otros pasivos	5 y 10	47,302	35,462
Total de pasivos		179,103	316,784
Patrimonio:			
Acciones comunes	11	1,000	1,000
Capital adicional pagado	11	523,211	299,000
Déficit acumulado		(472,711)	(353,964)
Total de patrimonio (déficit acumulado)		51,500	(53,964)
Total de pasivos y patrimonio		230,603	262,820

Las notas en las páginas 5 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Estado de Ganancias o Pérdidas
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
Ingresos			
Comisiones		327,650	501,887
Otros ingresos	5	248,561	97,389
Total de ingresos		<u>576,211</u>	<u>599,276</u>
Gastos generales y administrativos			
Gasto de salarios y beneficios a empleados		360,274	363,019
Depreciaciones y amortizaciones	7	37,838	36,899
Honorarios profesionales		62,770	15,900
Alquileres		76,210	73,309
Donaciones		2,000	2,000
Impuestos varios		18,776	33,561
Asesorías y legales		11,180	1,260
Otros gastos		125,910	153,519
Total de gastos generales y administrativos		<u>694,958</u>	<u>679,467</u>
Pérdida neta del año		<u>(118,747)</u>	<u>(80,191)</u>

Las notas en las páginas 5 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	Capital en acciones	Capital adicional pagado	Déficit acumulado	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,000	299,000	(273,773)	26,227
Pérdida del año	-	-	(80,191)	(80,191)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,000	299,000	(353,964)	(53,964)
Capital adicional pagado	-	224,211	-	224,211
Pérdida del año	-	-	(118,747)	(118,747)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,000</u>	<u>523,211</u>	<u>(472,711)</u>	<u>51,500</u>

Las notas en las páginas 5 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta		(118,747)	(80,191)
Ajustes por:			
Gastos de depreciación y amortización	7	37,838	36,899
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		6,628	(15,072)
Aumento en cuentas por cobrar parte relacionada		(3,656)	-
(Aumento) disminución en otros activos		(326)	910
Aumento en otros pasivos		11,840	16,720
(Disminución) aumento en provisión para prestaciones laborales		(438)	1,337
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(66,861)</u>	<u>(39,397)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión usado en adquisiciones de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad			
	7	<u>(10,143)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución cuenta por pagar accionistas		(149,083)	(73,363)
Capital adicional pagado		224,211	-
Efectivo neto proveniente por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>75,128</u>	<u>(73,363)</u>
Disminución neto de efectivo		(1,876)	(112,760)
Efectivo al inicio del año		<u>6,680</u>	<u>119,440</u>
Efectivo al final del año	6	<u><u>4,804</u></u>	<u><u>6,680</u></u>

Las notas en las páginas 5 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

1. Información general

Everest Capital Partners Panamá, Inc. (la "Compañía") anteriormente (DMJ Capital Partners Panamá, 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.350-2013, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá le otorgó licencia para ejercer actividades de negocio de asesoría de inversiones. Mediante Escritura Pública 18521 del 09 de octubre de 2013 se aprueba el cambio de nombre de la sociedad DMJ Capital Partners Panamá, Inc. a Everest Capital Partners Panamá, 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.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros de la Compañía fueron autorizados para su emisión, por la Administración y la Junta Directiva el 16 de marzo de 2016.

2. Políticas Contables

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base de medición

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

Cambios en las políticas contables

Nuevas normas, internacionales de información financiera (NIIF) e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de los estados financieros hay normas que no han sido aplicadas en su preparación:

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:

- 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 mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

- 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 entidad 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. Sin embargo, esta Norma permite su adopción anticipada.

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

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 Fidelidad de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018. Esta Norma permite su adopción anticipada.

La Compañía está evaluando el posible impacto de la aplicación de la NIIF 15 sobre sus estados financieros.

NIIF 16 - Arrendamientos

El 13 de enero de 2016 se emitió la “NIIF 16 - Arrendamientos”, la cual reemplaza la actual NIC 17 Arrendamientos, La NIIF 16 elimina las clasificaciones de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presenta ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmueble, mobiliario y equipo. La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para enmiendas que también adopten la “NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes”.

A la fecha de los estados financieros, se ha evaluado el impacto que la adopción de esta norma tendrá sobre los estados financieros.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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.

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.

Deterioro de los activos financieros

Cuentas por cobrar y cuentas por cobrar compañía relacionada

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.

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.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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.

Baja de activos financieros

La Compañía realiza la baja de 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.

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.

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 cuentas por pagar accionistas, provisión para prestaciones laborales y otros pasivos.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

Otros pasivos financieros

Otras cuentas por pagar y cuentas por pagar accionistas, 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 al estado de ganancias o pérdidas 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.

Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo menos su respectiva depreciación y amortización acumulada. Las reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados del período, mientras que, aquellos desembolsos importantes por renovaciones y mejoras que alargan la vida útil de los bienes, son capitalizados.

La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta para distribuir, en forma sistemática, el costo de los activos sobre los años de vida útil estimada.

Las siguientes vidas útiles son usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	Vida útil estimada <u>en años</u>
Mejora a la propiedad arrendada	7 años
Equipo de cómputo	5 años
Mobiliario y enseres	10 años

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

Se da de baja una partida de mobiliario, equipo y mejoras al momento de su venta o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. Las ganancias o pérdidas que surjan de la venta o retiro de un elemento de propiedades, planta y equipo se determinan como la diferencia entre los ingresos por las ventas y el importe en libros del activo, y se la reconoce en el estado de ganancias o pérdidas.

Beneficio a empleados

El Código de Trabajo indica que los empleadores deberán establecer un Fondo de Cesantía para pagar a los trabajadores la terminación de todo contrato de tiempo indefinido, la prima de antigüedad y una indemnización o una renuncia justificada.

Para el establecimiento del Fondo, el empleador cotizará trimestralmente la cuotaparte relativa a la prima de antigüedad del trabajador (1.923% del salario) y el cinco por ciento (5%) de la cuotaparte mensual de la indemnización a que pudiese tener derecho el trabajador.

Las cotizaciones trimestrales se depositarán en fideicomisos administrados por Compañías autorizadas e independientes del empleador, se reconocen como gastos de operaciones y son deducibles para efectos del impuesto sobre la renta.

En cumplimiento con el Código de Trabajo, la Compañía mantiene el fondo de cesantía apropiado.

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.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigente a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de año anteriores.

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.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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.

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.

4. Estimaciones contables críticas y juicios

Los estimados y juicios son continuamente evaluados en base a la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se crean sean razonables bajo las circunstancias. En el futuro, la experiencia real puede diferir de los estimados y supuestos. Los estimados y supuestos que involucran un riesgo significativo de causar ajustes materiales a los montos registrados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal se presentan a continuación.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Cifras en Balboas)

Vida útil de mobiliario, equipo y mejoras neto

El mobiliario, equipo y mejoras neto son depreciados o amortizados sobre sus vidas útiles. Las vidas útiles se basan en las estimaciones de la gerencia sobre el período en que los activos generarán ingresos, los cuales son revisados periódicamente para ajustarlos apropiadamente. Los cambios en las estimaciones pueden resultar en ajustes significativos en los montos presentados y reconocidos en el estado de ganancias o pérdida en períodos específicos.

Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a un juicio significativo que se requiere para determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Durante el curso normal de los negocios, existen transacciones y cálculos para determinar el impuesto final que pueden resultar inciertas. Como resultado, la Compañía reconoce estos pasivos fiscales cuando, a pesar que la creencia de la Administración sea soportable, la Compañía considera que ciertas posiciones son susceptibles de ser desafiadas durante la revisión por parte de las autoridades fiscales.

5. 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:

<u>Estado de situación financiera:</u>	2015	2014
Activos		
Cuentas por cobrar - compañía relacionada:		
Everest Capital Partners International, Inc.	<u>10,825</u>	<u>7,169</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar - accionistas	<u>128,211</u>	<u>277,294</u>
Otros pasivos:		
Everest Capital Partners International, Inc.	<u>-</u>	<u>7,169</u>
 <u>Estado de ganancias o pérdidas:</u>		
Otros ingresos:		
Alquiler de oficina	24,000	24,000
Servicios administrativos	<u>128,788</u>	<u>63,789</u>
	<u>152,788</u>	<u>87,789</u>

El importe adeudado a los accionistas por B/.128,211 no devengan intereses y no tiene fecha de vencimiento (2014: B/.277,294).

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

Los otros ingresos son producto de las transacciones de alquiler de espacio de oficina y servicios administrativos prestados a la Compañía relacionada Everest Capital Partners International Inc.

6. Depósito en banco

El depósito en banco se detalla a continuación:

	2015	2014
Depósito en cuenta corriente local:		
Banco General, S. A.	<u>4,804</u>	<u>6,680</u>

7. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El mobiliario, equipo y mejoras, neto se detallan a continuación:

	Mobiliario y enseres	Mejora a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Total
<u>2015</u>				
Costo				
Saldo al inicio del año	90,877	123,482	52,620	266,979
Adiciones	4,228	-	5,915	10,143
Saldo al final del año	<u>95,105</u>	<u>123,482</u>	<u>58,535</u>	<u>277,122</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio del año	11,360	21,609	13,155	46,124
Depreciación del año	9,295	17,287	11,256	37,838
Saldo al final del año	<u>20,655</u>	<u>38,896</u>	<u>24,411</u>	<u>83,962</u>
Valor neto	<u>74,450</u>	<u>84,586</u>	<u>34,124</u>	<u>193,160</u>
<u>2014</u>				
Costo	90,877	123,482	52,620	266,979
Depreciación acumulada	11,360	21,609	13,155	46,124
Valor neto	<u>79,517</u>	<u>101,873</u>	<u>39,465</u>	<u>220,855</u>

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Cifras en Balboas)

8. Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	2015	2014
Fondo de cesantía	1,678	1,417
Depósitos en garantía	7,205	7,355
Otras cuentas por cobrar	287	50
	<u>9,170</u>	<u>8,822</u>

9. Provisión para prestaciones laborales

El movimiento de la provisión para prestaciones laborales se presenta a continuación:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	4,028	2,690
Provisión reconocida al gasto	-	1,338
Disminución en el año	(438)	-
Saldo al final del año	<u>3,590</u>	<u>4,028</u>

10. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2015	2014
Anticipos recibidos	-	12,250
Seguro social por pagar	11,212	7,993
Impuesto sobre la renta	6,993	5,451
Cuentas por pagar terceros	16,062	4,090
Vacaciones acumuladas por pagar	7,693	3,757
Otros	5,342	1,921
Total de otros pasivos	<u>47,302</u>	<u>35,462</u>

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

11. Acciones comunes

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, las mismas se encuentran emitidas en su totalidad.

Adicionalmente, la Compañía ha registrado pagos adicionales por parte de los accionistas por B/.224,211 lo que totaliza un capital adicional pagado de B/.523,211 (2014: B/.299,000).

12. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Compañía, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. Además, las compañías incorporadas en la República de Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del Gobierno de Panamá y de las inversiones en valores registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S.A.

El impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en la República de Panamá, se calcula con base en la tarifa del 25%. Adicionalmente, las personas jurídicas cuyo ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- a. La renta neta gravable calculada por el método tradicional, o
- b. La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo a la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado fiscal de la Compañía es pérdida, por consiguiente, una reserva para impuesto sobre la renta no es requerida.

Everest Capital Partners Panamá, Inc.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

13. Contingencia

Arrendamiento operativo

La Compañía mantiene compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	2015	2014
Dentro de un año	76,262	96,040
Entre un año y cinco años	249,750	415,050
	<u>326,012</u>	<u>511,090</u>

14. Aspectos Regulatorios

A través del Acuerdo 01-2015 del 3 de junio de 2015, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores, se desarrollan las disposiciones sobre los Asesores de Inversiones y a su vez deroga el Acuerdo 2-2004 de 30 de abril de 2004.

Este acuerdo 01-2015, indica que los Asesores de Inversiones están obligados a cumplir con un capital mínimo requerido de B/.50,000 libre de gravámenes en todo momento. A la fecha, la Compañía cumple con esta disposición.

Adicionalmente, se dispone que los Asesores de Inversiones deben mantener vigente una póliza de Responsabilidad Civil por Errores y Omisiones, y con una cobertura mínima de un monto por B/.500,000.

15. Administración de cartera

La Compañía mantiene 72 cuentas de clientes, por un monto B/.65,431,713 (2014: B/.57,699,856), a los cuales se les brindan servicios de asesor de inversiones.