Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR)

Informe sobre Hallazgos Basados en los Hechos
30 de junio de 2019

Informe de los Auditores Independientes sobre Hallazgos Basados en los Hechos

Señores
Junta Directiva
Central Latinoamericana de Valores, S. A.

Hemos realizado los procedimientos que se enumeran en el Anexo I, que fueron acordados con la Administración de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR), exclusivamente para asistirlos en relación al arqueo de los valores, macrotítulos y documentos negociables que tiene bajo su custodia y bajo custodia de terceros al 30 de junio de 2019. La Administración de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR), es responsable de mantener la información relacionada a estos procedimientos previamente acordados. Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la Norma Internacional para Servicios Relacionados Aplicable a Compromisos de Procedimientos Acordados (ISRS 4400). La suficiencia de estos procedimientos es solamente responsabilidad de la Administración de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR). Consecuentemente, no hacemos representación sobre la suficiencia de los procedimientos aplicados y descritos en el Anexo I para los propósitos que este informe ha sido requerido ni para ningún otro propósito.

Los resultados obtenidos se detallan en el Anexo I. Estos procedimientos se han basado en información y representaciones proporcionadas por la Administración de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR). Por consiguiente, la exactitud e integridad de la información suministrada y de las representaciones hechas es responsabilidad exclusiva de la Administración de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR).

Debido a que los procedimientos descritos en el Anexo I no constituyen una auditoría ni una revisión realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría o Normas Internacionales de Trabajos de Revisión, no expresamos opinión, ni ninguna otra forma de certeza sobre los valores, macrotítulos y documentos negociables que tiene bajo su custodia y bajo custodia de terceros. Si hubiésemos realizado procedimientos adicionales o hubiéramos realizado una auditoría o revisión de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría o Normas Internacionales de Trabajos de Revisión, otros asuntos podrían haber llegado a nuestra atención que habrían sido informados a ustedes.

Señores
Junta Directiva
Central Latinoamericana de Valores, S. A.
Página 2

El propósito de este informe es únicamente para lo expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información, y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ningunas otras partes, ni podrá hacer referencia en ningún otro asunto, sin el consentimiento previo y por escrito de PwC Panamá. Este informe se refiere solamente al arqueo de los valores, macrotítulos y documentos negociables que tiene bajo su custodia y bajo custodia de terceros al 30 de junio de 2019, incluidos en los procedimientos descritos en el Anexo I y no a los estados financieros de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR) tomados en conjunto. Igualmente, estos procedimientos no tienen el propósito de verificar la razonabilidad de los valores, por lo que no proporcionamos ningún tipo de certeza sobre los mismos.

PricewaterhouseCoopers
4 de septiembre de 2019
Panamá, República de Panamá

ANEXO I

Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR)
Hallazgos Basados en los Hechos
Al 30 de junio de 2019

1. Obtuvimos el listado detallado de la totalidad de los valores, macrotítulos y documentos negociables mantenidos en custodia por Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR) y por Depósitos de Valores en el extranjero al 30 de junio de 2019. Cotejamos los totales reflejados en el listado obtenido correspondiente a los valores y macrotítulos a valor nominal por US$23,036,645,262 los documentos negociables a valor nominal por US$415,302,634 (Pagarés y Cerpanes) y los depósitos en bancos, saldos según los estados de cuenta por US$6,423,028 contra las cuentas de orden del mayor general de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR); lo que representa un monto total de US$23,458,370,924.

   Activos en Administración y Custodia

Depósitos en bancos	US$ 6,423,028
Renta fija	8,072,138,429
Renta variable	5,779,980,863
Fondos	3,010,495,370
Valores del Estado	6,174,030,600
Pagarés	380,927,000
Cerpanes	34,375,634
Sub-total de valores y documentos bajo custodia	23,451,947,896
	US$23,458,370,924

   No observamos excepciones como resultado de este procedimiento.

2. Observamos que Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR) mantiene segregados y debidamente custodiados los valores, macrotítulos y documentos negociables en las cuentas de custodia de los participantes, ya sea en cuenta de terceros o propia.

   No observamos excepciones como resultado de este procedimiento.

3. Comparamos la exactitud de la información y la totalidad de los valores y macrotítulos mantenidos en custodia, en cuanto a número de cuenta, nombre, número de título, cantidad, valor nominal y otra información relevante, con el listado suministrado en el punto 1.

   No observamos excepciones como resultado de este procedimiento.

4. Para los documentos negociables (CERPANES) al 30 de junio de 2019 que se mantienen bajo custodia, seleccionamos y observamos una muestra de documentos negociables por un valor nominal de US$34,375,634 que representa un 100% de la población total. Para esta muestra seleccionada, comparamos la exactitud de la totalidad de la información mantenida en el listado suministrado en el punto 1, con el documento mantenido en custodia, en cuanto al nombre del Emisor, ISIN, cantidad y contrapartida dueña del instrumento.

   No observamos excepciones como resultado de este procedimiento.

5. Comparamos la exactitud de la información y la totalidad de los documentos negociables (Pagarés) al 30 de junio de 2019, los cuales corresponden a 10,212 documentos que se mantienen bajo custodia, en cuanto a número de cuenta, nombre, número de título, cantidad, valor nominal y otra información relevante, con el listado suministrado en el punto 1. El valor de los instrumentos observados es de US$380,927,000 que corresponde al 100% de la población.

   No observamos excepciones como resultado de este procedimiento.

6. Para los valores en Acciones, Bonos y Valores del Estado al 30 de junio de 2019 que se mantienen bajo custodia por Depósitos de Valores y Custodios Globales en el extranjero a nombre de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR), comparamos la exactitud de la información en cuanto al número de cuenta, nombre, número de título, cantidad, valor nominal y otra información relevante, proporcionada según el listado suministrado en el punto 1, con la información reflejada según el estado de cuenta del custodio a esa fecha. A continuación se presenta el resumen de los mismos:

   - Clearstream Banking con custodia de valores con un valor de mercado de US$672,625,849.

   - Euroclear con custodia de valores con un valor de mercado de US$6,695,395,731.

     El valor de mercado de la custodia que mantiene Euroclear en LATIN CLEAR, se detalla de la siguiente forma:

   - Mercado Secundario de valores del mercado internacional con custodia de valores de US$666,748,017.

   - Mercado a través de Plataforma i- Link con Euroclear de valores domésticos custodiados en LATIN CLEAR, en tenencia de instituciones financieras internacionales por US$940,885,411.

   - Mercado a través de Plataforma i- Link con Euroclear, de valores domésticos custodiados en LATIN CLEAR, registrados y elegibles en Euroclear (valores domésticos denominados: “euroclearables”) por US$5,087,762,304.

- Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V. (El Salvador), con custodia de valores con un valor de mercado de US$19,881,174.

- Central de Valores, S.A. (Costa Rica), con custodia de valores por un valor de mercado de US$27,447,666. Este monto incluye acciones por un valor de mercado de 4,318,986 Colones, equivalente a US$2,528,550,651, fondos por un valor de mercado de U$3,819,453 y bonos por un valor de mercado de US$19,309,227.

- Central Nicaragüense de Valores, con custodia de valores con un valor de mercado de US$20,237,000.

- Caja Venezolana de Valores, no mantiene valores en custodia.

No observamos excepciones como resultado de este procedimiento.

La información presentada en los puntos No.1, No.4 y No.6 del Anexo I, se basan en los listados y representaciones de cantidad y precios presentados por la Administración de Central Latinoamericana de Valores, S. A. (LATIN CLEAR).

El valor de mercado obtenido se basa en los precios de mercado utilizados por Central Latinoamericana de Valores, S. A, siendo su fuente primaria de información los precios suministrados por la Bolsa de Valores de Panamá, S. A., para el mercado local; Clearstream Banking y Euroclear Bank para los precios del mercado internacional; y las Bolsas de Valores de El Salvador, Interclear (Central de Valores S. A. de Costa Rica) y Central Nicaragüense de Valores para los valores respectivos de estos mercados.

En referencia a los precios de mercado, nosotros no hemos realizado procedimientos acordados con respecto a estos valores.