

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas de

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa** (una sociedad anónima peruana), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de principios contables significativos y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar los principios contables apropiados; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Sociedad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L.
Av. De la Floresta 497 con Av. Paseo del Bosque 550 2do
Piso. Chacarilla del Estanque. San Borja, Perú
Telf: (511) 372 6262
www.rsmi.com

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa** al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

5. La información relacionada a las cuentas de control deudoras y acreedoras (nota 18) es mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores, y no es requerida como parte de dicho estado. Tal información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la revisión de los estados financieros

Refrendado por:

Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L.

Firma miembro de RSM Internacional, la cual es una asociación de firmas independientes de contabilidad y consultoría. RSM Internacional y cada una de sus firmas miembro afiliadas son entidades legales separadas e independientes. Los servicios de outsourcing de contabilidad, auditoría y/o consultoría son prestados por Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L. y no por RSM Internacional.



Marcos Chacaliza Cevallos (Socio Principal)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 2783

Febrero 19, 2014
Lima, Perú

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Activo	2013	2012
	S/.	S/.
Activos corrientes		
Efectivo (nota 4)	215,629	10,844,911
Inversiones financieras, neto (nota 5)	226,829	599,168
Cuentas por cobrar comerciales, neto (nota 6)	1,113,035	440,876
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	2,263,268	4,339,244
Cuentas por cobrar a accionistas (nota 8)	6,329,121	-
Gastos pagado por anticipado	8,515	11,335
Total activos corrientes	10,156,397	16,235,534
Activo no corriente		
Activo por impuesto a las ganancias diferido (nota 20 b)	217,162	88,515
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto (nota 9)	423,423	524,625
Activos intangibles, neto (nota 10)	148,478	215,264
Total activos	10,945,460	17,063,938
Cuentas de orden (nota 18)	565,695,559	1,047,531,442

Pasivo y patrimonio	2013	2012
	S/.	S/.
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (nota 11)	5,707	24,380
Cuentas por pagar comerciales (nota 12)	145,799	10,654,690
Otras cuentas por pagar (nota 13)	3,610,892	797,143
Provisión para compensación por tiempo de servicios	173,189	32,086
Ganancias diferidas	-	-
Cuentas por pagar accionistas (nota 8)	-	-
Total pasivos corrientes	3,935,587	11,508,299
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras (nota 11)	-	5,207
Total pasivos no corrientes	-	5,207
Total pasivo	3,935,587	11,513,506
Patrimonio		
Capital (nota 14)	6,191,465	3,716,465
Reserva legal (nota 15)	743,293	731,482
Resultados acumulados (nota 16)	75,115	1,102,485
Total patrimonio	7,009,873	5,550,432
Total pasivos y patrimonio	10,945,460	17,063,938
Cuentas de orden (nota 18)	565,695,559	1,047,531,442

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	2013	2012
	S/.	S/.
Ingresos de actividades ordinarias		
Ingresos por servicios de asesoría	3,300,138	5,546,974
Ingresos por servicios de intermediación	1,236,152	2,961,897
Ingresos por dividendos	1,945	1,522
Ingresos por venta de acciones	142	-
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>4,538,377</u>	<u>8,510,393</u>
Costo de servicios (nota 17)	<u>(2,584,780)</u>	<u>(4,246,134)</u>
Utilidad bruta	1,953,597	4,264,259
Ingresos (gastos) operativos		
Gastos de ventas (nota 17)	(68,548)	(134,104)
Gastos de administración (nota 17)	(4,602,943)	(4,157,342)
Otros, neto	897,410	1,873,520
Utilidad de operación	(1,820,484)	1,846,333
Gastos financieros	(32,544)	(15,922)
Ingresos financieros	132,868	39,741
Ganancia por diferencia de cambio, neta	575,954	(251,475)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(1,144,206)	1,618,677
Impuesto a las ganancias diferido (nota 19 a)	<u>128,647</u>	<u>(516,192)</u>
Utilidad neta	(1,015,559)	1,102,485
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total del periodo	<u>(1,015,559)</u>	<u>1,102,485</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida (nota 26)	<u>(0.164)</u>	<u>0.297</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Estado de cambios en el patrimonio (notas 14, 15 y 16)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	Capital	Excedente de revaluación	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldo al 1 de enero de 2012	3,657,409	59,056	731,482	808,654	5,256,601
Cambios en el patrimonio:					
Resultado integral:					
Utilidad neta	-	-	-	1,102,485	1,102,485
Total resultado integral	-	-	-	1,102,485	1,102,485
Distribución de utilidades	-	-	-	(808,654)	(808,654)
Capitalización del excedente de revaluación	59,056	(59,056)	-	-	-
Apropiación a reserva legal	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	59,056	(59,056)	-	293,831	293,831
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3,716,465	-	731,482	1,102,485	5,550,432
Cambios en el patrimonio:					
Resultado integral:					
Pérdida neta	-	-	-	(1,031,251)	(1,031,251)
Total resultado integral	-	-	-	(1,015,559)	(1,015,559)
Aporte de accionistas	2,475,000	-	-	-	2,475,000
Apropiación a reserva legal	-	-	11,811	(11,811)	-
Total cambios en el patrimonio	2,475,000	-	11,811	(1,027,370)	1,459,441
Saldos al 31 de diciembre de 2013	6,191,465	-	743,293	75,115	7,009,873

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	2013	2012
	S/.	S/.
Actividades de operación		
Cobranza a clientes	3,866,218	8,230,279
Cobranza a accionistas	(6,329,121)	-
Otros cobros relativos a la actividad	972,537	292,114
Menos:		
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(2,394,259)	(2,931,296)
Pago de tributos	(195,673)	(247,769)
Pago a proveedores	(12,721,619)	(3,224,683)
Otros pagos relativos a la actividad	3,362,743	(1,577,388)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de operación	<u>(13,439,174)</u>	<u>541,257</u>
Actividades de inversión		
Pago por compra de instalaciones, mobiliario y equipo	(13,567)	(28,616)
Compra / venta de inversiones	-	185,817
Otros	-	(500)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(13,567)</u>	<u>156,701</u>
Actividades de financiamiento		
Préstamos de terceros	2,475,000	-
Pago de dividendos	-	(808,654)
Otros pagos	(23,880)	(185,243)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>2,451,120</u>	<u>(993,897)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(11,001,621)	(295,939)
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>11,444,079</u>	<u>11,740,018</u>
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>442,458</u>	<u>11,444,079</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas, son parte integrante de este estado.

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación

Mediante Resolución CONASEV N°048-2002-EF/94.10 del 26 de julio de 2002, la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores – CONASEV (Hoy Superintendencia de Mercado de Valores), autorizó el funcionamiento del Grupo Privado de Inversiones S.A. como Sociedad Intermediaria de valores, a fin de que realice las operaciones a que se refiere el artículo 207° del Texto Único Ordenado de la Ley del Mercado de Valores, aprobado mediante Decreto Supremo N°093-2002.

En sesión de Junta General de Accionistas del 18 de agosto de 2008, como consecuencia de la conversión del Grupo Privado de Inversiones, de una Sociedad Intermediaria de Valores (SIV), a una Sociedad Agente de Bolsa (SAB) se acordó modificar la denominación social por “Grupo Privado de Inversiones – Valores, Sociedad Anónima, Sociedad Agente de Bolsa”, pudiendo emplear la denominación abreviada “GPI Valores S.A.B.”. Asimismo, también se acordó modificar el objeto social. Mediante escrito del 21 de agosto de 2008 el Grupo Privado de Inversiones solicita a CONASEV (Hoy Superintendencia de Mercado de Valores) la cancelación de autorización de funcionamiento que le fuera otorgada para actuar como Sociedad Intermediaria de Valores, y a su vez solicita que se le expida la autorización de funcionamiento para actuar como Sociedad Agente de Bolsa.

Mediante Resolución CONASEV N° 071-2008-EF/94.01.1 de fecha 18 de noviembre de 2008, la CONASEV (Hoy Superintendencia de Mercado de Valores) resuelve: i) cancelar la autorización de funcionamiento del Grupo Privado de Inversiones otorgada mediante Resolución CONASEV N° 048-2002-EF/94.10, y ii) autoriza el funcionamiento como Sociedad Agente de Bolsa del GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES – VALORES, Sociedad Anónima, Sociedad Agente de Bolsa (en adelante la Sociedad).

La modificación de la denominación social y del objeto de la Sociedad fue inscrita en el Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima y Callao en asiento B00004 de la Partida 11363852 con fecha 23 de diciembre de 2008.

La Sociedad es un agente de intermediación del mercado de valores y sus operaciones se rigen por la Ley de Mercados de Valores, Decreto Legislativo N° 861, que entro en vigencia en diciembre de 1996, Texto Único Ordenado de la Ley del Mercado de Valores (D.S. N° 093-200-2EF) artículo 194° y los demás pertinentes de dicha Ley, normas relativas al mercado bursátil de valores y productos emitidas por la Bolsa de Valores de Lima S.A. y demás normas reglamentarias emitidas por la SMV. Asimismo, la Sociedad está sujeta al Reglamento de Agentes de Intermediación según Resolución CONASEV N° 045-2006/EF.94.10 843-97 (en adelante RAI).

(b) Actividad económica

El objeto social de la Sociedad es dedicarse en forma exclusiva a actuar como Sociedad Agente de Bolsa en el mercado de valores, realizando operaciones de compra y venta, por cuenta de terceros y/o por cuenta propia; de valores que se negocian en el mercado bursátil o extrabursátil; prestar asesoría en materia de valores y operaciones bursátiles a inversionistas nacionales y extranjeros, entre otras actividades relacionadas con operaciones de intermediación financiera.

El domicilio legal de la Sociedad es Av. Alvarez Calderón N°185, piso 2, San Isidro, Lima - Perú.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros del ejercicio 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Sociedad y serán presentados para la aprobación del Directorio y de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Junta Obligatoria Anual de Accionistas.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual del 29 de marzo de 2013.

2. Principales principios y prácticas contables

Los principales principios contables adoptados por la Sociedad en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación y han sido aplicados en forma consistente por los años presentados.

2.1 Base de presentación**(i) Principios de preparación y presentación**

Los estados financieros de la Sociedad se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2012. En todos los años anteriores, la Sociedad preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú (en adelante PCGA en el Perú). Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad inició el proceso de adaptación a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el IASB en cumplimiento a la Resolución.

Salvo ciertas excepciones obligatorias y exclusiones opcionales a la aplicación retrospectiva de las NIIF adoptadas por la Sociedad a la fecha de transición a las NIIF, la Sociedad ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011 y a través de todos los periodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran siempre estado vigentes.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros se han preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 2.2.

(ii) Nuevas normas y modificaciones a normas emitidas e interpretaciones adoptadas por la Compañía

No existen NIIF o CINIIF vigentes por primera vez en el año 2013 que hayan tenido un impacto significativo en la Sociedad.

(iii) Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2013 y que no han sido adoptadas anticipadamente

- NIIF 9, “Instrumentos financieros” cubre aspectos sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los instrumentos financieros activos y de los pasivos financieros. Se emitió en noviembre de 2009 y en octubre de 2010 y sustituye las secciones de la NIC 39 que tratan sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros. Esta norma requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de medición: aquellos que se miden a valor razonable y aquellos que se miden a costo amortizado. En el caso de los pasivos financieros, la nueva norma mantiene la mayor parte de los requerimientos contenidos en la NIC 39.
- NIIF 13, “Medición a valor razonable”, tiene el objetivo de mejorar la uniformidad y reducir la complejidad al dar una definición precisa de valor razonable y una sola fuente de medición del valor razonable, y establecer requerimientos de exposición a ser usado dentro de todas las NIIF. Los requerimientos de esta norma que están ampliamente alineados con USGAAP, no amplían la aplicación contable del valor razonable sino que ofrece guías sobre cómo es que se debe aplicar cuando es ya requerida o permitida por otras normas dentro de las NIIF.
- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones son en la guía de aplicación de la NIC 32, ‘Instrumentos financieros: Presentación’, y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.

La Sociedad está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas por la Gerencia de la Sociedad sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancia o pérdida del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la Sociedad se refieren a: Determinación de la vida útil de instalaciones, mobiliario y equipo y probabilidad de las contingencias.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

- (a) Moneda funcional y moneda de presentación.- Para expresar sus estados financieros, la Sociedad ha determinado su moneda funcional sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y en los costos que se incurren para producir estos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sociedad. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.
- (b) Transacciones y saldos en moneda extranjera.- Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos (gastos) financieros en el estado de resultados integrales.

2.4 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a los rubros efectivo, cuentas por cobrar y los pasivos en general.

En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. La Sociedad determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, revalúa esta designación al final de cada año.

Los pasivos financieros se registran en su totalidad al costo amortizado y se reconocen cuando la Sociedad es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los instrumentos financieros (activos y pasivos) se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) Han expirado los derechos para recibir flujos de efectivo provenientes del activo, (ii) La Sociedad retiene los derechos para recibir los flujos de efectivo provenientes del activo, pero ha asumido una obligación para pagarlos sin un retraso significativo bajo un acuerdo de transferencia; o (iii) La Sociedad ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo provenientes del activo y (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Sociedad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Un pasivo es dado de baja cuando la obligación relacionada con el pasivo es cancelada o expira.

La Sociedad evaluará en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas solo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o un grupo de activos financieros que pueda ser estimado de manera confiable.

2.5 Efectivo

Incluye todos los fondos de efectivo a la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Inversiones financieras

La Sociedad clasifica sus inversiones como inversiones negociables. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en la fecha de su reconocimiento inicial y revisa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Las inversiones financieras se registran al valor razonable y los cambios en dicho valor, a la fecha de cierre, se reconocen por separado en el estado de resultados integrales. El valor razonable está determinado por la cotización bursátil sin deducir ningún costo de transacción en el que se pudiera incurrir por venta o cesión de las inversiones. Los cambios en el valor razonable de las inversiones negociables son reconocidos en un rubro por separado del estado de resultados integrales.

Los dividendos ganados en efectivo de las inversiones se acreditan a resultados cuando se declaran.

2.7 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado, menos la estimación por deterioro de cuentas por cobrar, la cual se establece si existe evidencia objetiva que la Sociedad no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de los acuerdos. Para tal efecto, la Gerencia de la Sociedad evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación teniendo en cuenta: (i) el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, (ii) la evaluación crediticia de los deudores, y/o (iii) si se tiene conocimiento de algún evento externo que evidencie incapacidad de pago por parte de algún deudor. La estimación para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Cuando una cuenta por cobrar es considerada incobrable se castiga contra la estimación por deterioro. Recuperos posteriores de montos previamente provisionados o castigados son reconocidos en el estado de resultados integrales.

La Gerencia considera que el procedimiento utilizado permite estimar y registrar las estimaciones necesarias para cubrir adecuadamente el riesgo de pérdidas en las cuentas por cobrar.

2.8 Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

Las instalaciones, mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de los muebles incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por peritos independientes, dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como activos fijos. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de una partida de los inmuebles, mobiliario y equipo se determinan como la diferencia entre el producto de la venta y el valor en libros del activo, las cuales son reconocidas en la ganancia o pérdida del período en el momento en que la venta se considera realizada.

La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes. Las tasas de depreciación utilizadas durante el ejercicio 2013 fueron como siguen:

	<u>Tasa</u>
Instalaciones	5%
Unidades de transporte	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de cómputo	25%
Equipos diversos	10%

Las estimaciones sobre la vida útil, valores residuales, de ser el caso, y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de las instalaciones, mobiliario y equipo.

2.9 Deterioro de activos de larga duración

La Sociedad revisa periódicamente los importes en libros de sus activos para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de 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 valor. Donde no es posible estimar el valor recuperable de un activo individual, la Sociedad estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Donde se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las unidades generadoras de efectivo individuales o, en su defecto, al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina con base en los futuros flujos de efectivo estimados descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, a menos de que el activo correspondiente sea mantenido a valores de revaluación, en cuyo caso tales pérdidas son reconocidas primeramente como una reducción al superávit por revaluación.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en la utilidad del período, hasta el monto en que el valor en libros incrementado no supere el valor en libros que habría sido determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en años anteriores.

2.10 Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Para contratos que califican como arrendamientos financieros en donde la Sociedad actúa como arrendatario, las propiedades y equipos arrendados son inicialmente reconocidos como activos de la Sociedad al menor entre su valor razonable o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, al comienzo del plazo del mismo. Las propiedades y equipos así registrados, se deprecian por el método de línea recta en base a la vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otro activo. El cargo financiero se distribuye entre los ejercicios comprendidos en el plazo del arrendamiento. Las obligaciones correspondientes se reconocen como un pasivo.

Los pagos de este tipo de arrendamientos se dividen en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción del pasivo correspondiente. La carga financiera total se distribuye entre los períodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera de obtener una tasa de interés constante en cada período, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los períodos en los que se incurren.

2.11 Reconocimiento de ingresos

- (a) Los ingresos por servicios de asesoría.- Estos ingresos se reconocen en el período en el cual los servicios de asesoría son brindados
- (b) Servicios de intermediación.- Los ingresos por comisiones, por intermediación de valores, incluyendo las operaciones efectuadas en rueda de bolsa, extrabursátiles y otras actividades propias de la Sociedad, se acreditan a resultados, en el momento que se realiza la operación.
- (c) Ingreso por la compra y venta de valores en el mercado bursátil.- Los ingresos por venta de valores son reconocidos cuando se han entregado los valores y se han transferido los riesgos e inherentes a su propiedad.
- (d) Los demás ingresos se reconocen como tales cuando se devengan.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

- (a) El costo de venta de valores se reconoce en el momento en el que se realiza la operación. Los demás ingresos y costos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los que se relacionan. Asimismo, de acuerdo a lo establecido por la SMV, las cuentas por cobrar y pagar comerciales que se originan por las operaciones de intermediación se registran como activos y pasivos en las fechas en que se realiza la liquidación de las operaciones en la Cámara de Compensaciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL); las mismas que deberían mantenerse en cuentas de orden entre la fecha en que se realiza la transacción y la fecha de liquidación.
- (b) Los demás gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los que se relacionan.

2.13 Impuesto a las ganancias

Los impuestos sobre las ganancias, tanto corrientes como diferidos, son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si tales impuestos se relacionan con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso, el impuesto sobre la renta corriente o diferido es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente sobre la renta neta gravable del ejercicio. El impuesto a las ganancias corriente se reconoce como gasto del período.

El pasivo por impuesto a las ganancias diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias gravables que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporarias que le dieron origen, serán reversadas. El activo por impuesto a las ganancias diferido se reconoce por las diferencias temporarias deducibles que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la Sociedad disponga de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporarias que reviertan. El pasivo y activo se miden a la tasa de impuesto a las ganancias, que se espera aplicar a las ganancias gravable en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a las ganancias promulgada o sustancialmente promulgada en la fecha del estado de situación financiera.

2.14 Beneficios del personal

- (a) Descanso vacacional, las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del balance general.
- (b) Compensación por tiempo de servicios, la provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen sólo cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

2.16 Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del ejercicio en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

2.17 Utilidad básica y diluida por acción

La utilidad básica por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación en el período, incluyendo las acciones por reexpresión a moneda constante.

La utilidad diluida por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación y acciones potenciales que podían haber sido emitidas en el período.

3. Transacciones en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, se encuentran expresados en nuevos soles por cada US\$ 1.00 al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio de S/.2.794 para activos y S/.2.796 para pasivos (S/.2.549 y S/.2.551 por US\$1.00 al 31 de diciembre de 2012, respectivamente).

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, tenía activos y pasivos en dólares estadounidenses como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos:		
Efectivo	65,963	3,590,690
Cuentas por cobrar comerciales, neto	393,107	170,093
Cuentas por cobrar a accionistas	2,231,004	-
Otras cuentas por cobrar	741,108	1,651,168
Total activos	<u>3,431,182</u>	<u>5,411,951</u>
Pasivos:		
Obligaciones financieras	(2,041)	-
Cuentas por pagar comerciales	(35,257)	16,197
Otras cuentas por pagar	(1,023,117)	3,511,771
Total pasivos	<u>(1,060,415)</u>	<u>3,527,968</u>
Posición activa, neta	<u>2,370,767</u>	<u>1,883,983</u>

Durante el año 2013 la Sociedad registró una ganancia por diferencia de cambio neta de S/.575,954 (pérdida neta por diferencia de cambio de S/. 251,475 al 31 de diciembre de 2012), la cual se presenta en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Sociedad ha decidido asumir el riesgo de cambio que genere esta posición; por lo tanto, no ha realizado a esas fechas, operaciones de coberturas por riesgo de cambio con productos derivados.

4. Efectivo

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos fijos	500	494
Cuentas corrientes operativas (b)	167,383	9,623,039
Cuentas corrientes administrativas	<u>47,746</u>	<u>1,221,378</u>
Total	<u>215,629</u>	<u>10,844,911</u>

- (a) La Sociedad mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles y en dólares estadounidenses y los fondos son de libre disponibilidad.
- (b) El saldo está referido a fondos destinados para efectuar operaciones de intermediación, en cumplimiento de lo previsto en el artículo N°34.1 del Reglamento; asimismo, dichos fondos no podrán ser objetos de ninguna medida cautelar.

5. Inversiones financieras, neto

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acciones comunes	781,376	718,800
Menos:		
Estimación por fluctuación	<u>(554,547)</u>	<u>(119,632)</u>
Total	<u>226,829</u>	<u>599,168</u>

- (a) Este rubro comprende acciones adquiridas a través de la Bolsa de Valores de Lima. Estas acciones son mantenidas por la Sociedad con la intención de convertirlas en efectivo en un corto plazo y son medidas a su valor razonable, determinado por su cotización bursátil a la fecha de los estados financieros.

- (b) El movimiento de las inversiones negociables por los años 2013 y 2012, se muestra a continuación (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos iniciales	599,168	443,305
Compras de acciones		
Ingresos por venta de inversiones	182,208	275,495
Cambio en el valor razonable de las inversiones negociables	(554,547)	(119,632)
Total	<u>226,829</u>	<u>599,168</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad registró dividendos declarados de las inversiones negociables por S/. 1,946 (S/. 1,522 al 31 de diciembre de 2012), los cuales se presentan en el rubro dividendos del estado de resultados integrales.

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Facturas emitidas en cartera	1,079,707	
Comisiones por operaciones bursátiles (a)	6,367	7,310
Comisión por intermediación del exterior (b)	17,836	433,566
Otros servicios	9,125	-
Sub total	<u>1,113,035</u>	<u>440,876</u>
Menos:		
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
Total	<u>1,113,035</u>	<u>440,876</u>

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y se originan principalmente por las comisiones pendientes de cobro por operaciones de rueda y reporte en la Bolsa de Valores de Lima.
- (b) El saldo está referido a cuentas por cobrar a intermediarios del extranjero, correspondientes a instrumentos financieros y fondos (propios y de clientes) relacionadas con cuentas globales.
- (c) En opinión de la Gerencia de la Sociedad, la estimación por deterioro para cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2013 (el 31 de diciembre de 2012, la Gerencia consideró también que no fue necesario reconocer una estimación por deterioro de cuentas por cobrar).

7. Otras cuentas por cobrar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

		2013	2012
Préstamos al personal	(a)	5,588	198,261
Préstamos a terceros	(b)	520,066	174,755
Depósito en garantía	(c)	888,678	1,527,823
Entregas a rendir		-	568,740
Crédito fiscal del impuesto general a las ventas		16,675	84,715
Reclamaciones a terceros		-	18,502
Otras cuentas por cobrar	(d)	832,261	1,766,448
Total		2,263,268	4,339,244

- (a) Este saldo corresponde a dos préstamos otorgados a Lourdes Cárdenas, están denominados en dólares estadounidenses por US\$ 1,000 cada uno, los mismos que tienen vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (b) Al 31 de diciembre de 2013, este saldo corresponde al préstamo hecho a Plastiprint por US\$ 7,000 y los préstamos hechos a Luis Fernando Arizmendi por la suma de US\$ 141,849; a Cusco Ltda por US\$ 34,288 y a Jaime Bustamante Ayulo por US\$ 3,000.
- (c) Este saldo está referido al fondo de garantía constituido por la Sociedad ante la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV en respaldo del compromiso que asuma ante sus comitentes. Asimismo el saldo incluye un préstamo otorgado por la Sociedad a Orper S.A. por US\$ 27,800, ambos están denominados en moneda extranjera y están sustentados mediante contratos de mutuo estableciendo las garantías del caso.
- (d) Dicho saldo se compone en su gran mayoría a colocaciones en Interactive Brokers por US\$134,457, el crédito fiscal de Impuesto General a las Ventas diferido S/. 1,565, el saldo a favor de ITAN del periodo 2013 por S/. 63,990, el saldo a favor por pagos del impuesto a la renta por S/.83,010 y las acciones obtenidas en dación de pago de la empresa Desarrollo Agroindustrial El Paraíso aún por ejecutarse por US\$ 110,000.

8. Cuentas por cobrar y por pagar a accionistas

El movimiento de la cuenta por cobrar y por pagar a los accionistas ha sido el siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Saldos iniciales	-	594,297
Adiciones	6,329,121	-
Deducciones	-	(594,297)
Saldos finales	<u><u>6,329,121</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Saldos iniciales	-	157,775
Adiciones	-	-
Deducciones	-	(157,775)
Saldos finales	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las cuentas por cobrar a accionistas corresponden a los préstamos pendientes de cobro a GPI Asset Management S.A.C. por la suma de S/. 90,439 y US\$ 2,102,012 de vencimiento corriente ambos y al préstamo a Antonia Luzmila Mariana Bellido – Tagle Fernández Concha por US\$ 127,000 también de vencimiento corriente, sumado a esto las respectivas tasas TAMN por S/. 5,257 y TAMEX por US\$ 1,992.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Instalaciones, mobiliario y equipos, neto

El movimiento de este rubro durante los años 2013 y 2012, ha sido el siguiente (expresado en nuevos soles):

	2013					2012
	Instalaciones	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Equipos diversos	Total
Costo:						
Saldos iniciales	104,265	193,146	290,318	162,017	72,683	822,429
Adiciones	-	-	860	8,676	4,031	13,567
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos finales	<u>104,265</u>	<u>193,146</u>	<u>291,178</u>	<u>170,693</u>	<u>76,174</u>	<u>835,996</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos iniciales	(6,517)	(67,369)	(106,407)	(85,724)	(31,787)	(297,804)
Adiciones	(5,213)	(38,630)	(27,521)	(37,485)	(5,920)	(114,769)
Deducciones	-	-	-	-	-	-
Saldos finales	<u>(11,730)</u>	<u>(105,999)</u>	<u>(133,928)</u>	<u>(123,209)</u>	<u>(37,707)</u>	<u>(412,573)</u>
Valor neto	<u>92,535</u>	<u>87,147</u>	<u>157,250</u>	<u>47,484</u>	<u>39,007</u>	<u>524,625</u>

- (a) La Sociedad mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y sobre la base de estudios efectuados por especialistas en el ramo. En este sentido, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Sociedad ha tomado seguros para sus mobiliarios y equipo por un valor mayor al costo neto en libros de dichos activos. En opinión de la Gerencia de la Sociedad, sus políticas de seguros, consideradas en las pólizas contratadas, son consistentes con la práctica internacional en la industria y cubren el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros, las que son razonables considerando el tipo de activos de la Sociedad.
- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia de la Sociedad considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de las instalaciones, mobiliario y equipo no pueda ser recuperado.
- (c) Se adquirió el 22 de enero un gabinete de piso por S/. 861; el 5 de enero un disco duro externo por S/. 928, el 11 de enero un monitor LG por S/. 627, el 11 de febrero un servidor IBM de 4GB de memoria por S/. 6,532, el 23 de marzo dos monitores Samsung por S/. 588, el 1 de julio dos iPhone de 16GB por S/. 2,507 y el 8 de julio un iPhone de 32 GB por S/. 1,525.

10. Activos intangibles

El movimiento de este rubro durante los años 2013 y 2012, ha sido el siguiente (expresado en nuevos soles):

	2013		2012
	Derechos de uso	Software	Total
Costo:			
Saldos iniciales	100,000	382,742	482,242
Adiciones	-	-	500
Saldos finales	100,000	382,742	482,742
Amortización acumulada:			
Saldos iniciales	-	(267,478)	(198,710)
Adiciones	-	(66,786)	(68,768)
Saldos finales	-	(334,264)	(267,478)
Valor neto	100,000	48,478	215,264

Dentro del saldo de amortización de software, se encuentran los desarrollos de software de SGI, los mismos que a la fecha de revisión aún no han iniciado su amortización, debido a que se encuentran aún en desarrollo e implementación para su puesta en funcionamiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Obligaciones financieras

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

Entidad financiera	2013						2012	
	Moneda de origen	Tasa de interés	Vcto.	Deuda en moneda local	Parte corriente	Parte no corriente	Parte corriente	Parte no corriente
Leasing: (a)								
Banco Interamericano de Finanzas (BanBif)	US\$	10.5%	02/02/2014	5,707	5,707	-	24,380	5,207
Total					5,707	-	24,380	5,207

(a) El préstamo de instituciones financieras se genera por un arrendamiento financiero realizado en el mes de enero de 2011, con la vigencia de tres años, por la adquisición de un automóvil, vale mencionar que se devengan intereses a tasas de mercado y son afectas a variaciones de tipo de cambio de fecha de cierre.

12. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Operaciones de rueda de bolsa	-	10,380,383
Dividendos	-	179,643
Facturas por pagar	135,850	-
Cuentas por pagar a la SMV	118	-
Cuentas por pagar del fondo CAVALI	689	-
Cuentas por pagar de comisión BVL	1,704	-
Cuentas por pagar de comisión CAVALI	6,104	-
Otros	1,334	94,664
Total	<u>145,799</u>	<u>10,654,690</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a facturas y letras por pagar a proveedores locales, están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no presentan garantía específica.

13. Otras cuentas por pagar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tributos por pagar	(a)	353,383	515,402
Remuneraciones por pagar	(b)	437,380	278,125
Honorarios por pagar		21,732	-
Préstamos de terceros	(c)	2,796,000	-
Otras cuentas por pagar diversas		2,397	3,616
Total		<u>3,610,892</u>	<u>797,143</u>

(a) Los tributos por pagar están referidos al impuesto a la renta de tercera categoría por S/. 293,340, renta de cuarta categoría S/. 697, renta de quinta categoría por S/.28,240, renta de no domiciliados por S/. 553, contribuciones a EsSalud por S/.11,121, a los aportes realizados a las Administradoras de Fondo de Pensiones – AFP por S/. 18,966 y ONP por S/. 466, todos los anteriores están denominados en nuevos soles y tienen vencimiento corriente.

(b) El saldo está referido a las remuneraciones por pagar (S/.172,867), vacaciones por pagar (S/.264,513), y beneficios sociales por pagar (S/.173,189), están denominadas en nuevos soles y tienen vencimiento corriente.

(c) El saldo corresponde al préstamo recibido de Kari Takahashi Nabeta por US\$ 1,000,000 celebrado el 12 de noviembre de 2013.

14. Capital

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el capital de la Sociedad, está representado por S/. 6,191,465 y S/. 3,716,465 respectivamente, con acciones comunes respectivamente de S/.1.00 valor nominal cada una, las cuales están íntegramente suscritas y pagadas; las acciones están compuestas por 3,716,465 acciones comunes Tipo “A” y 2,475,000 acciones preferenciales Clase “B”.
- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la estructura de participación accionaria de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	Número de accionistas	Porcentaje de participación
Héctor Ucelli R. / Juan Reverditto B.	2	0.004
GPI Asset Management S.A.C.	1	7.133
Antonia Bellido-Tagle Fernández Concha	1	92.863
Total	4	100.000

- (c) En Junta General de Accionistas del 15 de diciembre de 2013, se acordó aumentar el capital de la Sociedad en S/.2,475,000, mediante el aporte de la accionista Antonia Luzmila Mariana Bellido-Tagle Fernández Concha.
- (d) De acuerdo al Artículo N° 189 del Decreto Supremo 093-2002-EF TUO Ley del Mercado de Valores, el capital mínimo requerido para las Sociedades Agentes de Bolsa es de S/.1,356,452 actualizado al cierre del ejercicio económico diciembre 2013 en función a la Primera Disposición Final de la Ley del Mercado de Valores, (S/.1,364,523 al 31 de diciembre de 2012). Al 31 de diciembre de 2013, el capital social de la Sociedad es superior al límite antes indicado.

Según con lo requerido por el RAI, la Sociedad está obligada a cumplir con los indicadores financieros: (i) patrimonio líquido y niveles de capital, ii) indicador de liquidez y solvencia, iii) límite de posiciones en operaciones de compra con liquidación a plazos, iv) límite de posiciones descubiertas y v) límites con posiciones en cuentas del exterior. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2013 la Sociedad ha cumplido con dichos indicadores financieros requeridos.

15. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio deducido el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

16. Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2013, no se se distribuyeron de dividendos de la utilidad del año 2013.

17. Gastos por naturaleza

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

	Costo de servicios		Gastos de ventas		Gastos de administración	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Gastos de personal	1,389,770	2,606,127	68,548	70,667	1,236,299	1,326,059
Servicios prestados por terceros	1,195,010	2,077,007	-	63,437	1,017,717	1,031,266
Tributos	-	-	-	-	33,654	12,759
Cargas diversas de gestión	-	-	-	-	1,017,547	917,675
Cargas financieras	-	-	-	-	-	685,281
Provisiones del ejercicio	-	-	-	-	1,297,726	184,302
Total	2,584,780	4,246,134	68,548	134,104	4,602,943	4,157,342

18. Cuentas de orden

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en nuevos soles):

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas de control y responsabilidad por intermediación de terceros</u>			
Cuentas Deudoras:			
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	(a)	3,600,730	12,755,533
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	(b)	423,465	4,351
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	(c)	129,497	18,975,420
Otras cuentas por cobrar de terceros	(d)	84,965	174,560
Operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	8,780,342	18,137,055
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	8,898,437	18,137,055
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	(f)	1,595,265	3,773,678
Valores o instrumentos financieros de clientes	(g)	541,372,047	974,843,442
Sub total		<u>564,884,748</u>	<u>1,046,801,094</u>
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	(h)	810,811	730,348
Sub total		<u>810,811</u>	<u>730,348</u>
Total		<u>565,695,559</u>	<u>1,047,531,442</u>
Cuentas Acreedoras:			
Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	(b)	3,567,571	10,737,936
Cuentas por pagar por liquidación de operaciones	(c)	324,332	18,454,537
Otras cuentas por pagar de terceros	(d)	346,754	2,717,391
Operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	8,780,342	18,137,055
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	8,898,437	18,137,055
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	(f)	1,595,265	3,773,678
Valores o instrumentos financieros de clientes	(g)	541,372,047	974,843,442
Sub total		<u>564,884,748</u>	<u>1,046,801,094</u>
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	(h)	810,811	730,348
Sub total		<u>810,811</u>	<u>730,348</u>
Total		<u>565,695,559</u>	<u>1,047,531,442</u>

(a) Comprende los ingresos y egresos por cuenta de clientes por la función de intermediación de la sociedad agente en el mercado de valores.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Corresponde al movimiento de las operaciones intermediadas por cuenta de clientes así como sus liquidaciones con saldo deudor.
- (c) Corresponde al registro y control de los saldos por liquidar a las contrapartes de las operaciones intermediadas por la Sociedad.
- (d) Corresponde a los movimientos de clientes o de terceros que no provienen directamente de operaciones de intermediación que por naturaleza están bajo el control de cobranza.
- (e) Corresponde al importe de las operaciones de compra y venta con liquidación a plazo que se encuentran pendientes de liquidar. Estas operaciones son aquellas cuya liquidación debe efectuarse en un plazo mayor al plazo establecido para las operaciones al contado (a los 3 días de efectuada la orden).
- (f) Corresponde a la garantía recibida en efectivo por las operaciones de reporte de compra a plazos.
- (g) Corresponde a los valores recibidos en custodia estimados al valor de mercado, mantenidos en poder de la Sociedad para su custodia física.
- (h) Corresponde a las garantías otorgadas en favor de la SMV, como respaldo de los compromisos que asume la Sociedad ante sus clientes.

El movimiento anual de las cuentas de orden se muestra a continuación:

Año 2012
Cuentas Deudoras:

Fondos de clientes en cuentas de intermediación	13,773,808	311,887,886	312,906,161	12,755,533
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	9,646	-	5,295	4,351
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	3,201,816	15,773,604	-	18,975,420
Otras cuentas por cobrar de terceros	-	174,560	-	174,560
Operaciones de compra con liquidación a plazo	3,583,014	14,554,041	-	18,137,055
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	3,583,014	14,554,041	-	18,137,055
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	-	3,773,678	-	3,773,678
Valores o instrumentos financieros de clientes	790,916,860	183,926,582	-	974,843,442
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	688,660	41,688	-	730,348
Total	815,756,818	544,686,080	312,911,456	1,047,531,442

Cuentas Acreedoras:

Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	10,414,134	323,802	-	10,737,936
Cuentas por pagar por liquidación de operaciones	6,567,633	14,488,427	2,601,523	18,454,537
Otras cuentas por pagar de terceros	3,476	2,713,915	-	2,717,391
Operaciones de compra con liquidación a plazo	3,583,014	14,554,041	-	18,137,055
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	3,583,014	14,554,041	-	18,137,055
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	-	3,773,678	-	3,773,678
Valores o instrumentos financieros de clientes	790,916,887	183,926,555	-	974,843,442
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	688,660	41,688	-	730,348
Total	815,756,818	234,376,147	2,601,523	1,047,531,442

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2013

Cuentas Deudoras:

Fondos de clientes en cuentas de intermediación	12,755,533	99,046,722	108,201,525	3,600,730
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	4,351	419,114	-	423,465
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	18,975,420	-	18,845,923	129,497
Otras cuentas por cobrar de terceros	174,560	-	89,595	84,965
Operaciones de compra con liquidación a plazo	18,137,055	-	9,356,713	8,780,342
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	18,137,055	-	9,238,618	8,898,437
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	3,773,678	-	2,178,413	1,595,265
Valores o instrumentos financieros de clientes	974,843,442	-	433,471,395	541,372,047
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	730,348	80,463	-	810,811
Total	1,047,531,442	99,546,299	581,382,182	565,695,559

Cuentas Acreedoras:

Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	10,737,936	-	7,170,365	3,567,571
Cuentas por pagar por liquidación de operaciones	18,454,537	-	18,130,205	324,332
Otras cuentas por pagar de terceros	2,717,391	-	2,370,637	346,754
Operaciones de compra con liquidación a plazo	18,137,055	-	9,356,713	8,780,342
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	18,137,055	-	9,238,618	8,898,437
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	3,773,678	-	2,178,413	1,595,265
Valores o instrumentos financieros de clientes	974,843,442	-	433,471,395	541,372,047
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	730,348	80,463	-	810,811
Total	1,047,531,442	80,463	481,916,346	565,695,559

19. Impuesto a las ganancias

- (a) La Sociedad registra el impuesto a las ganancias de acuerdo a lo indicado en la nota 2.13. A continuación se presenta el detalle del impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados por el año 2013 (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a las ganancias		
Corriente	-	(479,339)
Diferido	128,647	(36,853)
Total	<u>128,647</u>	<u>(516,192)</u>

- (b) A continuación se presenta el movimiento del activo por impuesto a las ganancias diferido por el año 2013 y 2012:

	<u>Saldos al 1 de enero de 2012</u>	<u>Abono (cargo) al estado de resultados</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Abono (cargo) al estado de resultados</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013</u>
Activo diferido:					
Diferencias temporales	125,368	(36,853)	88,515	128,647	217,162
Total	<u>125,368</u>	<u>(36,853)</u>	<u>88,515</u>	<u>128,647</u>	<u>217,162</u>

(c) A continuación se presenta la conciliación de la tasa tributaria (expresado en nuevos soles):

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(1,144,206)	100	1,618,677	100
Gastos teórico	-	-	(485,603)	30
Gastos no deducibles	128,647	(11)	(30,589)	2
Impuesto a las ganancias	128,647	(11)	(516,192)	32

20. Situación tributaria

(a) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30%. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país.

Adicionalmente, se gravará con la tasa del 4.1% a cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

(b) Las funciones y deberes de la Sociedad Agente de Bolsa, se encuentran normadas en el artículo 185° del Decreto Legislativo N° 861.

(c) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2009 al 2012 están pendiente de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

(d) Para tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es de 16%. Así la tasa global (considerando el 2% por concepto de Impuesto de Promoción Municipal) asciende a 18%.

(e) La Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del Impuesto a la Renta. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para el ejercicio 2013, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

- (f) La Resolución de Superintendencia N° 248-2012/SUNAT, que modifica la R.S. N° 286-2009/SUNAT, determinándose que los principales contribuyentes (PRICOS) estarán obligados a llevar libros electrónicos a partir del 1 de enero de 2013.

Asimismo la Resolución de Superintendencia N° 379-2013/SUNAT, que modifica la R.S. N° 286-2009/SUNAT y R.S. N° 066-2013/SUNAT, establece a los sujetos obligados a llevar los registros de ventas e ingresos y de compras de manera electrónica a partir de 1 de enero de 2014, cuando hayan obtenido ingresos mayores a 500 UIT

- (g) La Resolución de Superintendencia N° 374-2013/SUNAT, incorpora en forma obligatoria a partir del 1 de octubre de 2014 a “emisores electrónicos” del Sistema de Emisión Electrónica, quienes deberán ser uso de los comprobantes de pago electrónicos.
- (h) Para la determinación del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas en operaciones entre vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición se debe aplicar las reglas de precios de transferencia. Estas normas obligan a contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia. Asimismo, deberá cumplirse con presentar la Declaración Jurada de Precios de Transferencia de acuerdo con las normas vigentes.
- (i) De acuerdo con lo establecido por la Ley del Impuesto a la Renta y sus modificatorias, las entidades establecidas en el Perú que establezcan pérdidas tributarias arrastrables, tienen la facultad de optar entre uno de los dos métodos siguientes para el arrastre.
- (i) La pérdida tributaria podrá ser utilizada hasta cuatro años a partir del año en que se generan las utilidades gravables.
- (ii) La pérdida tributaria se podrá compensar con utilidades gravables futuras año a año hasta su extinción final, aplicando dicha pérdida hasta el 50 por ciento de su utilidad gravable.

(j) La Sociedad ha determinado una pérdida tributaria y ha sido calculado de la siguiente forma:

Pérdida Contable	(1,144,206)
Adiciones	1,558,927
Deducciones	<u>(849,118)</u>
Pérdida tributaria	(434,397)
Pérdida neta de años anteriores	<u>-</u>
Pérdida neta del ejercicio	<u>(434,397)</u>
Impuesto a la renta (30%)	-

(k) La Gerencia de la Sociedad opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Sociedad al 31 de diciembre de 2013. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra

21. Contingencias

En opinión de la Gerencia General de la Sociedad y según sus Asesores Legales, la Sociedad no presenta juicios y eventos de gran importancia pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013.

22. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que proviene de cualquier activo financiero de una empresa y de un pasivo financiero o un instrumento patrimonial de otra empresa, considerando como caja a cualquier derecho contractual para recibir caja u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros o instrumentos patrimoniales de otra empresa. Adicionalmente, los instrumentos financieros incluyen instrumentos primarios como cuentas por cobrar, cuentas por pagar y patrimonio; y los instrumentos derivados, como son las opciones financieras.

En opinión de la Gerencia al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los valores en el libro del efectivo, cuentas por cobrar y por pagar y patrimonio son sustancialmente similares a sus valores razonables.

23. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Sociedad se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su performance financiera.

La Gerencia sobre la base de un conocimiento técnico y de su experiencia, establece políticas para el control del riesgo de mercado, crediticio, liquidez y de capital.

Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. Las actividades de la Sociedad la exponen al riesgo de pérdida debido a las fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense, debido a que adquiere, vende sus productos y obtiene financiamiento para capital de trabajo en moneda extranjera.

La Gerencia de la Sociedad monitorea y analiza las acciones a tomar ante las fluctuaciones en el tipo de cambio de la moneda peruana frente al dólar estadounidense de manera que no afecte significativamente los resultados de sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene una posición activa neta en moneda extranjera por US\$ 2,370,767 (posición activa neta de US\$ 1,883,983 al 31 de diciembre de 2012), ver nota 3.

(ii) Riesgo de tasa de interés

La Sociedad no tiene una mayor exposición al riesgo de tasa de interés debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fijas. Asimismo, la Sociedad no cuenta con instrumentos financieros de largo plazo, por lo tanto la Gerencia considera que las fluctuaciones en las tasas de interés no afectaran significativamente las operaciones de la Sociedad.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra por incumplir con una obligación. Los activos financieros de la Sociedad potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito por sus actividades operativas corresponden principalmente a las cuentas por cobrar comerciales. Con relación a las cuentas por cobrar comerciales, se originan principalmente por la colocación de inversiones y rueda de bolsa, (ver nota 6); la Sociedad controla los riesgos de créditos o el riesgo de incumplimiento de terceros, mediante la implementación de aprobaciones de créditos, límites y procedimientos de monitoreo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros a su vencimiento a un costo razonable.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia de la Sociedad considera que cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras locales y del exterior de primer orden, en condiciones razonable.

A continuación se presenta un detalle de los pasivos financieros de la Sociedad clasificados considerando el tiempo que resta desde la fecha del estado de situación financiera hasta su vencimiento (expresado en nuevos soles):

Vencimientos	2013				2012			
	Obligaciones financieras	Cuentas por pagar comerciales	Otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar a accionistas	Obligaciones financieras	Cuentas por pagar comerciales	Otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar a accionistas
Menos de 1 año	5,707	173,189	3,610,892	-	24,380	10,654,690	829,229	-
Mayores a 1 año	-	-	-	-	5,207	-	-	-
Total	5,707	173,189	3,610,892	-	29,587	10,654,690	829,229	-

La Gerencia de la Sociedad controla los riesgos de liquidez asociados con los importes incluidos en cada una de las categorías detalladas anteriormente, mediante la evaluación periódica de la viabilidad financiera de los clientes, la obtención de líneas de crédito que obtiene de su actividad y una adecuada gestión de los vencimientos de los activos y pasivos de tal forma que logre el calce entre los flujos de ingresos y pagos futuros. Para ello, busca asegurar el financiamiento necesario para cumplir sus obligaciones, así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

Riesgo de capital

La Sociedad administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Sociedad es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos prioritarios de la Sociedad son: (i) salvaguardar la capacidad de la Sociedad para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Sociedad, ver notas 14, 15 y 16.

24. Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad básica al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 por cada acción ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Cantidad de acciones equivalentes en circulación</u>	<u>Utilidad neta del ejercicio distribuable</u>	<u>Utilidad por acción</u>
		S/.		S/.	S/.
Al 31 de diciembre de 2013					
Acciones comunes	6,191,465	1.0	<u>6,191,465</u>	<u>(1,015,559)</u>	(0.164)
			<u>6,191,465</u>	<u>(1,015,559)</u>	
Al 31 de diciembre de 2012					
Acciones comunes	3,716,465	1.0	<u>3,716,465</u>	<u>1,102,485</u>	0.297
			<u>3,716,465</u>	<u>1,102,485</u>	

25. Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informa

No existen hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.

Grupo Privado de Inversiones – Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Informe especial de anexos de control

Examen de anexos de control al 31 de diciembre de 2013

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

- I. Alcance del examen
- II. Descripción de anexos de control
- III. Reglas para la presentación de los anexos de control

Anexo “1” Composición del efectivo y equivalentes de efectivo y otros pasivos financieros corrientes (sobregiros bancarios) del estado de situación financiera.

Anexo “2” Composición del efectivo de clientes en las cuentas operativas de intermediación.

Anexo “3” Cuentas de orden por cuenta de clientes.

Anexo “4” Cuentas de orden por cuenta propia.

Anexo “5” Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes.

Anexo “6” Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del agente de intermediación.

Anexo “7” Composición de Saldos de Clientes.

S/. = Nuevos soles



Dictamen de los auditores independientes

Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L.
Av. De la Floresta 497 con Av. Paseo del Bosque 550 2do
Piso. Chacarilla del Estanque. San Borja, Perú
Telf: (511) 372 6262
www.rsmi.com

A los señores Directores de

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

1. En cumplimiento con los términos de referencia acordados, presentamos nuestro informe especial relacionado con la evaluación de los Anexos de Control que son requeridos por el Manual de Información Financiera de los Agentes de Intermediación al 31 de diciembre de 2013 del **Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa**.

2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas con el propósito de emitir una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto e incluyó consecuentemente, comprobaciones selectivas de la contabilidad y la aplicación de otros procedimientos de auditoría en la medida que consideramos necesarias en las circunstancias.

3. Si bien el objetivo de nuestro trabajo fue como se señala en el párrafo que antecede, emitir una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto, como parte de dicho examen, hemos evaluado el sistema de control interno y la preparación de los Anexos de Control remitidos a la Superintendencia del Mercado de Valores, en la medida que consideramos necesaria para determinar sus efectos en la situación financiera de la Sociedad Agente de Bolsa y la razonabilidad de su incidencia en los resultados de las operaciones.

Opinión

4. En nuestra opinión, la evaluación de los anexos de control ha sido razonablemente determinada en relación con el Manual de Operaciones establecidos por la Superintendencia de Mercado de Valores y están adecuadamente presentadas en relación a los estados financieros tomados en su conjunto.

Este informe se emite únicamente para uso de la Gerencia de **Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa** y no debe usarse con ningún otro propósito.

Refrendado por:

Marcos Chacaliza Cevallos (Socio Principal)

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula N° 2783

Febrero 19, 2014

Lima, Perú

Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L.

Firma miembro de RSM Internacional, la cual es una asociación de firmas independientes de contabilidad y consultoría. RSM Internacional y cada una de sus firmas miembro afiliadas son entidades legales separadas e independientes. Los servicios de outsourcing de contabilidad, auditoría y/o consultoría son prestados por Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L. y no por RSM Internacional.

Grupo Privado de Inversiones - Valores S.A. Sociedad Agente de Bolsa

Notas a los estados financieros

Alcance del examen, criterios seguidos para la evaluación de los anexos de control del Agente de Intermediación al 31 de diciembre de 2013

I. Alcance del examen

Como parte de la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, hemos evaluado los anexos de Control sobre la base de la descripción detallada en el manual de preparación de información financiera de los Agentes de Intermediación.

II. Descripción de anexos de control

Los Anexos de Control además de servir para propósitos de supervisión y control, se utilizarán para la presentación de la información gestionada a través de las cuentas de orden de Intermediación señalados de acuerdo al manual de preparación de información financiera de los Agentes de Intermediación. Asimismo, los referidos anexos se utilizarán para la presentación detallada de las principales cuentas del estado de situación o de resultados, información sobre contingencias y la relativa a actividades complementarias desarrolladas por los AI.

Por tanto, dado que se trata de aspectos operativos y de control propios de la actividad de intermediación que desarrolla un AI y con el objetivo de uniformizar la presentación de la información que se requiere para tener conocimiento de las posiciones y niveles de riesgo que presenta un agente a una fecha determinada, éstos deben aplicar el Plan de Cuentas de Orden por Intermediación y los Anexos de Control establecidos en el presente Manual.

Se han diseñado siete (7) anexos de control que complementan y detallan la información presentada en los estados financieros básicos, cuyos modelos o formatos se presentan en el Anexo B del manual de preparación de Información Financiera de los Agentes de Intermediación.

Anexo "1"	Composición del Efectivo y Equivalentes de efectivo y Otros Pasivos Financieros Corrientes (Sobregiros Bancarios) del Estado de Situación Financiera
Anexo "2"	Composición del Efectivo de clientes en las Cuentas Operativas de Intermediación.
Anexo "3"	Cuentas de Orden por Cuenta de Clientes.
Anexo "4"	Cuentas de Orden por Cuenta Propia.
Anexo "5"	Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes.
Anexo "6"	Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del Agente de Intermediación.
Anexo "7"	Composición de Saldos de Clientes

Los anexos de control deben presentarse conjuntamente con la Información Financiera Mensual e Información Financiera Anual Auditada. Con relación a su periodicidad de presentación corresponde a los anexos de control los números del 1 al 6, son preparados mensualmente; mientras que el anexo de control No 7, su periodicidad de presentación es trimestral.

III. Reglas para la presentación de los anexos de control

Para la elaboración y presentación de los anexos de control, se deben utilizar las cuentas del estado de situación financiera, de resultados y cuentas de orden establecidas en el manual de presentación de intermediación financiera para los Agentes de Intermediación. De este modo, los Agentes de Intermediación deben establecer en sus procedimientos de registro contable, la utilización de las referidas cuentas o de las que conforman los rubros respectivos.

Los formatos de los anexos de control requeridos se encuentran en el anexo C. Asimismo, se presentan las reglas mínimas de elaboración de los anexos de control anteriormente mencionados:

Anexo de Control 1: Composición del efectivo y equivalentes de efectivo y otros pasivos financieros corrientes (sobregiros bancarios) del estado de situación financiera.

Se mostrarán los saldos que representan los fondos propios en cuentas administrativas y cuentas de intermediación del AI, para la realización de sus operaciones de cuenta propia.

Para la elaboración del presente anexo se deberán considerar los saldos de las cuentas bancarias destinadas a estos fines, así como los saldos registrados en los rubros contables correspondientes.

Anexo de Control 2: Composición del efectivo de clientes en las cuentas operativas de intermediación.

Se mostrarán los saldos que representan los fondos destinados a las operaciones de intermediación con sus clientes o terceros.

Para la elaboración del presente anexo se deben considerar los saldos de las cuentas bancarias destinadas a tales fines: fondos provenientes de los cobros a clientes y aquellos que sirvan para el pago a clientes, fondos provenientes de dividendos y otros beneficios recibidos por cuenta de clientes, así como las cuentas que correspondan a los saldos de efectivo que podría mantener en entidades del extranjero, por operaciones de clientes canalizadas hacia intermediarios extranjeros, relacionados con la modalidad de cuenta global a que se refiere el RAI, u otras transacciones que requieran efectuarse en esta cuenta, de conformidad con la normativa.

Adicionalmente se consideraran los saldos registrados en las cuentas de orden 01041, 01042 y 0109.

Anexo de Control 3: Cuentas de orden por cuenta de clientes

A. Valores e instrumentos financieros de clientes o terceros bajo control (1+2+3)

Se presentará la valorización de instrumentos financieros o valores de propiedad de clientes que se encuentran en custodia, depositados o bajo responsabilidad del Agente de Intermediación, de conformidad con lo establecido en la normativa. Comprende:

1. Registro de anotaciones en cuenta matriz: Se presentará la valorización de los instrumentos financieros o valores representados por anotaciones en cuenta, que se encuentran registrados en la cuenta matriz administrada por el Agente de Intermediación.
2. Recibidos en custodia física: Se presentará la valorización de los instrumentos financieros o valores representados en títulos físicos de propiedad de clientes.
3. En cuentas globales a nombre del intermediario: Se presentará los valores e instrumentos financieros de los clientes del Agente de Intermediación, que se encuentran en una cuenta global en una entidad extranjera a nombre del AI, según lo establecido en el RAI.

B. Valores e instrumentos financieros de clientes en custodia de terceros (4 + 5)

Se presentará la valorización de instrumentos financieros o valores de propiedad de clientes que se encuentran bajo la responsabilidad del Agente de Intermediación y que son custodiados por terceros, en virtud de contratos celebrados entre el Agente de Intermediación o alguna entidad que se encarga de su custodia. Comprende:

1. Registro de anotaciones en cuenta matriz de terceros: Se presentará la valorización de los instrumentos financieros o valores representados por anotaciones en cuenta.
2. En custodia física de terceros: Se presentará la valorización de los instrumentos financieros o valores representados en títulos físicos de propiedad de clientes.

C. Activos de Clientes en garantía bajo administración de terceros: Se presentará la valorización de los activos de clientes que han sido entregados por éstos en garantía de operaciones intermediadas por el AI (operaciones de reporte, operaciones a plazo, entre otras), según lo establecido por la normativa. Comprende:

1. Efectivo de clientes en garantía: Se presentará el monto en garantía bajo esta modalidad.
2. Otros activos: Para su valorización se aplicará el precio de mercado y a falta de éste el criterio de valorización asignado por el Agente de Intermediación.

D. Administración de carteras de clientes: Se presentará el importe valorizado de los activos de propiedad de clientes bajo administración de cartera, de conformidad con lo establecido en el RAI.

- E. Dividendos recibidos en efectivo pendientes de pago, liquidación o aplicación: Se presentará el importe acumulado de los dividendos que se encuentran pendientes de pago, liquidación o aplicación. El Agente de Intermediación deberá contar con el detalle de clientes titulares o propietarios de estos dividendos.

Los incisos F, G, H e I, corresponden a los importes relacionados con las operaciones de compra o venta de futuros o Forwards y operaciones de compra o venta de opciones.

En general para la valorización de los instrumentos financieros o valores que se presentan en este anexo se aplicarán como criterios de valorización: el precio de mercado, el valor nominal u otra información disponible sobre cada instrumento financiero, en ese orden.

Cualquier situación que impida o dificulte la valorización de los instrumentos financieros, valores o activos de clientes, debe ser revelado en las Notas a los Estados Financieros, indicándose el detalle correspondiente.

Anexo de Control 4: Cuentas de orden por cuenta propia

- A. Saldo deudor en cuenta corriente de operaciones de cuenta propia: Si el saldo del movimiento de la cuenta de orden 060 Cuenta Corriente de operaciones de Cuenta Propia es deudor, se presentará en este rubro.
- B. Saldo acreedor en cuenta corriente de operaciones de cuenta propia: Si el saldo del movimiento de la cuenta de orden 060 Cuenta Corriente de operaciones de Cuenta Propia es acreedor, se presentará en este rubro.
- C. Operaciones al contado, propias y pendientes de liquidación: Se presentarán las operaciones al contado de compra o venta, efectuadas por Cuenta Propia que están pendientes de liquidación.
- D. Operaciones de Compra con liquidación a plazo: se presentará el saldo de la cuenta de orden 062 Operaciones de Compra con liquidación a plazo: según el detalle requerido.
- E. Operaciones de Venta con liquidación a plazo: se presentará el saldo de la cuenta de orden 064 Operaciones de Venta con liquidación a plazo: según el detalle requerido.
- F. Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos propios: se presentará el saldo de la cuenta de orden 066 Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos propios.
- G. Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos de terceros: se presentará el saldo de la cuenta de orden 068 Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos de terceros.

- H. Venta de valores e instrumentos financieros propios: Se presentará el saldo acumulado durante el periodo corriente, de la venta de valores e instrumentos financieros propios.
- I. Costo de enajenación de valores e instrumentos financieros propios: se presentará el saldo acumulado durante el periodo corriente, del Costo de enajenación de valores e instrumentos financieros propios.
- J. Activos Propios otorgados en garantía de obligaciones o compromisos propios: se presentará el saldo de la cuenta de orden 076 Activos propios en garantía de obligaciones o compromisos propios.
- K. Activos Propios otorgados en garantía de obligaciones o compromisos de terceros: se presentará el saldo de la cuenta de orden 078 Activos propios en garantía de obligaciones o compromisos de terceros.
- L. Acciones Propios o derechos sobre acciones en garantía o sujetas a alguna restricción o gravamen: se presentará el importe de cualquier afectación realizada sobre las acciones representativas del capital social del agente, sobre las cuales haya ocurrido alguna circunstancia que afecte su condición.
- M. Registro de Reclamos de clientes o terceros: se presentará el importe acumulado de la responsabilidad contingente del Agente de Intermediación, por reclamos de clientes o terceros en su contra. El importe revelado debe ser consistente con el registro de reclamos, que se establece en el RAI.
- N. Líneas de crédito a favor: Importe de las líneas de crédito otorgadas por instituciones del sistema financiero en favor del Agente de Intermediación.
- O. Operaciones de compra de futuros o forwards: se presentará la sumatoria (importe acumulado), de los contratos de compra por cuenta propia por este tipo de operaciones.
- P. Operaciones de venta de futuros o forwards: se presentará la sumatoria (importe acumulado), de los contratos de venta por cuenta propia por este tipo de operaciones.
- Q. Operaciones de compra de opciones: se presentará la sumatoria (importe acumulado), de los contratos de compra por cuenta propia por este tipo de operaciones.
- R. Operaciones de venta de opciones: se presentará la sumatoria (importe acumulado), de los contratos de venta por cuenta propia por este tipo de operaciones.
- S. Otras cuentas contingentes o de riesgo y compromiso: se presentará el importe acumulado de las contingencias o eventos de riesgo o compromiso no revelados en algún rubro específico.

Anexo de Control 5: Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes

Se mostrará la posición al cierre de mes respecto de los saldos contables de los fondos de clientes en las cuentas de Intermediación del Agente de Intermediación

Anexo de Control 6: Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del Agente de Intermediación

Se mostrará la posición al cierre de cada mes de los saldos acreedores de clientes respecto de los saldos de efectivo disponibles en las cuentas de intermediación del agente correspondiente.

Anexo de Control 7: Composición de saldos de clientes

Se mostrará por cada cliente los saldos registrados en sus estados de cuenta corriente, tanto la posición neta deudora o acreedora.

Asimismo, se registrará el saldo deudor de cada cliente, que componen parte del rubro cuentas por cobrar comerciales del estado de situación financiera. En el caso de que un cliente presente saldos mixtos (saldo acreedor en una moneda y saldo deudor en otra moneda), se deberá efectuar los ajustes a efectos de obtener el saldo neto (acreedor o deudor) por cada cliente, expresado en su moneda funcional. Con relación al tipo de código de cliente, el Agente de Intermediación deberá presentar el código RUT de cada cliente, de no contar con dicho código, el Agente de Intermediación deberá explicar los motivos que le impiden su registro.

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 1 : Composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Otros Pasivos Financieros Corrientes del Estado de Situación Financiera
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Código de Cuenta	Descripción	Entidad	Número de Cuenta	Moneda	Saldo según Entidad Al 31/12/2013 (1)	Saldo Libros Al 31/12/2013 (2)
Cuentas de Intermediación por operaciones propias*						
Cuentas corrientes nacionales						
A10100	Entidad 1				0.00	0.00
A10200	Entidad 2				0.00	0.00
A10300	Entidad 3				0.00	0.00
A10400	Entidad 4				0.00	0.00
A10500	Entidad 5				0.00	0.00
A10600	Entidad 6				0.00	0.00
A10700	Entidad 7				0.00	0.00
A10800	Entidad 8				0.00	0.00
A10900	Entidad 9				0.00	0.00
A11000	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas Corrientes Nacionales				01	0.00	0.00
Cuentas en el extranjero						
A11100	Entidad 1				0.00	0.00
A11200	Entidad 2				0.00	0.00
A11300	Entidad 3				0.00	0.00
A11400	Entidad 4				0.00	0.00
A11500	Entidad 5				0.00	0.00
A11600	Entidad 6				0.00	0.00
A11700	Entidad 7				0.00	0.00
A11800	Entidad 8				0.00	0.00
A11900	Entidad 9				0.00	0.00
A12000	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas en el Extranjero				01	0.00	0.00
Total Cuentas de Operaciones por Cuenta Propia				01	0.00	0.00
Cuentas Administrativas						
A12100	Caja Efectivo				500.00	500.00
Sub Total Caja Efectivo				01	500.00	500.00
Cuentas corrientes administrativas nacionales						
A12200	Entidad 1	Banco Scotiabank	006-0010644	01	27,945.00	27,709.00
A12300	Entidad 2	BIF	7000097507	01	82.00	82.00
A12400	Entidad 3	Banco Financiero	051-000535758057	01	6,395.00	2,943.00
A12500	Entidad 4	Banco Scotiabank	006-0010652	02	74,460.00	68,713.00
A12600	Entidad 5	BIF	7000094680	02	34,711.00	34,711.00
A12700	Entidad 6	Banco Financiero	051-000535758049	02	40,063.00	33,131.00
A12800	Entidad 7	Lek Securities	GPIPERUIN	02	46,800.00	46,800.00
A12900	Entidad 8	Interactive Brokers	U826019	02	946.00	946.00
A13000	Entidad 9				0.00	0.00
A13100	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas corrientes administrativas nacionales				01	231,402.00	215,035.00
Cuentas de Ahorro						
A13200	Entidad 1				0.00	0.00
A13300	Entidad 2				0.00	0.00
A13400	Entidad 3				0.00	0.00
A13500	Entidad 4				0.00	0.00
A13600	Entidad 5				0.00	0.00
A13700	Entidad 6				0.00	0.00
A13800	Entidad 7				0.00	0.00
A13900	Entidad 8				0.00	0.00
A14000	Entidad 9				0.00	0.00
A14100	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas de Ahorro				01	0.00	0.00
Cuentas en el extranjero						
A14200	Entidad 1				0.00	0.00
A14300	Entidad 2				0.00	0.00
A14400	Entidad 3				0.00	0.00
A14500	Entidad 4				0.00	0.00
A14600	Entidad 5				0.00	0.00
A14700	Entidad 6				0.00	0.00
A14800	Entidad 7				0.00	0.00
A14900	Entidad 8				0.00	0.00
A15000	Entidad 9				0.00	0.00
A15100	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas en el Extranjero				01	0.00	0.00
Depósitos a Plazos						
A15201	Entidad 1				0.00	0.00
A15202	Entidad 2				0.00	0.00
A15203	Entidad 3				0.00	0.00
Sub Total Depósitos a Plazo				01	0.00	0.00
Fondos Restringidos						
A15301	Entidad 1	Banco de La Nación	000-453919	01	94.00	94.00
A15302	Entidad 2				0.00	0.00
A15303	Entidad 3				0.00	0.00
Sub Total Fondos Restringidos				01	94.00	94.00
A15200	Otras				226,830.00	226,830.00
Sub Total Otras				01	226,830.00	226,830.00
Total Cuentas Administrativas				01	458,826.00	442,459.00
TOTAL				01	458,826.00	442,459.00

(*) Saldos deudores de sub cuenta de orden 01049 - Cuenta Corriente Operaciones por Cuenta Propia

Anexo "2"

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 2 : Composición del Efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Código de Cuenta	Descripción	Entidad	Número de Cuenta	Moneda	Saldo según Entidad Al 31/12/2013 (1)	Saldo Libros Al 31/12/2013 (2)
Efectivo de clientes						
Cuentas corrientes nacionales operaciones y dividendos						
Cuentas corrientes operativas (Clientes)						
A20100	Entidad 1	Banco Scotiabank	000-6720307	01	1,002,750.00	1,000,618.00
A20200	Entidad 2	Banco Scotiabank	000-3361639	02	1,953,006.00	1,946,902.00
A20300	Entidad 3	Banco Financiero	002-000317885693	01	2,194.00	2,194.00
A20400	Entidad 4	Banco Financiero	002-000317885723	02	135,020.00	70,751.00
A20500	Entidad 5				0.00	0.00
A20600	Entidad 6				0.00	0.00
A20700	Entidad 7				0.00	0.00
A20800	Entidad 8				0.00	0.00
A20900	Entidad 9				0.00	0.00
A21000	Entidad 10				0.00	0.00
A21100	Entidad 11				0.00	0.00
A21200	Entidad 12				0.00	0.00
A21300	Entidad 13				0.00	0.00
A21400	Entidad 14				0.00	0.00
A21500	Entidad 15				0.00	0.00
A21600	Entidad 16				0.00	0.00
A21700	Entidad 17				0.00	0.00
A21800	Entidad 18				0.00	0.00
A21900	Entidad 19				0.00	0.00
A22000	Entidad 20				0.00	0.00
Sub Total Cuentas Corrientes Operativas				01	3,092,970.00	3,020,465.00
Cuentas corrientes de dividendos						
A23100	Entidad 1				0.00	0.00
A23200	Entidad 2				0.00	0.00
A23300	Entidad 3				0.00	0.00
A23400	Entidad 4				0.00	0.00
A23500	Entidad 5				0.00	0.00
A23600	Entidad 6				0.00	0.00
A23700	Entidad 7				0.00	0.00
A23800	Entidad 8				0.00	0.00
A23900	Entidad 9				0.00	0.00
A24000	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas Corrientes Dividendos				01	0.00	0.00
Cuentas de efectivo en el extranjero						
A24100	Entidad 1	Barclays Wealth	743-13302	02	355.00	355.00
A24200	Entidad 2	Interactive Brokers	U826019	02	5,094.00	5,094.00
A24300	Entidad 3	Pershing	39K-133252	02	4,148.00	4,148.00
A24400	Entidad 4	Lek securities 1	GPIPERU	02	0.00	0.00
A24500	Entidad 5	Lek securities 2	GPIPERUIN	02	15,016.00	15,016.00
A24600	Entidad 6	GWM GROUP	GMH4-004545	02	0.00	0.00
A24700	Entidad 7	MORGAN STANLEY	42890348-13-056	02	555,652.00	555,652.00
A24800	Entidad 8				0.00	0.00
A24900	Entidad 9				0.00	0.00
A25000	Entidad 10				0.00	0.00
Sub Total Cuentas en el Extranjero				01	580,265.00	580,265.00
TOTAL				01	3,673,235.00	3,600,730.00

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 3 : Cuentas de Orden por Cuenta de Clientes
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Código de Cuenta	CONCEPTO	Al 31/12/2013
	A. Valores e instrumentos financieros de clientes o terceros en custodia o bajo control (1 + 2 + 3)	541,372,047.00
	1. Registro de anotaciones en cuenta matriz	530,268,415.00
A30100	Valorizados a precio de mercado o valor razonable (Suma Saldo Disponible + Total Bloqueos)	530,268,415.00
A30110	- Saldo Disponible	520,530,962.00
A30120	- Saldo Bloqueado por Reporte (Principal y Márgenes)	9,737,453.00
A30130	- Otros Bloqueos	0.00
A30200	Valorizados a valor nominal (Suma Saldo Disponible + Total Bloqueos)	0.00
A30210	- Saldo Disponible	0.00
A30220	- Saldo Bloqueado por Reporte (Principal y Márgenes)	0.00
A30230	- Otros Bloqueos	0.00
A30300	Valorizados por otro criterio (Suma Saldo Disponible + Total Bloqueos)	0.00
A30310	- Saldo Disponible	0.00
A30320	- Saldo Bloqueado por Reporte (Principal y Márgenes)	0.00
A30330	- Otros Bloqueos	0.00
	2. Recibidos en custodia física	0.00
A30400	Valorizados a precio de mercado o valor razonable	0.00
A30500	Valorizados a valor nominal	0.00
A30600	Valorizados por otro criterio	0.00
	3. En cuentas globales a nombre del intermediario	11,103,632.00
A30700	Valorizados a precio de mercado o valor razonable	11,103,632.00
A30800	Valorizados a valor nominal	0.00
A30900	Valorizados por otro criterio	0.00
	B. Valores e instrumentos financieros de clientes en custodia de terceros (4 + 5)	0.00
	4. Registro de anotaciones en cuenta matriz de terceros	0.00
A31000	Valorizados a precio de mercado o valor razonable	0.00
A31100	Valorizados a valor nominal	0.00
A31200	Valorizados por otro criterio	0.00
	5. En custodia física de terceros	0.00
A31300	Valorizados a precio de mercado o valor razonable	0.00
A31400	Valorizados a valor nominal	0.00
A31500	Valorizados por otro criterio	0.00
	A+B Total Valores o Instrumentos Financieros de clientes o Terceros	541,372,047.00
	C. Activos de clientes en garantía por Operaciones de Intermediación bajo administración de terceros (6 + 7)	0.00
	6. Efectivo de clientes en garantía	0.00
A31600	En el país	0.00
A31700	En entidades del extranjero	0.00
A31800	7. Otros activos	0.00
	D. Administración de carteras de clientes	0.00
A31900	Efectivo de carteras administradas	0.00
A32000	Valores e instrumentos financieros	0.00
A32100	E. Dividendos recibidos en efectivo pendientes de pago, liquidación o aplicación	0.00
A33012	F. Operaciones de compra de futuros o forwards	0.00
A33013	G. Operaciones de venta de futuros o forwards	0.00
A33014	H. Operaciones de compra de opciones	0.00
A33015	I. Operaciones de venta de opciones	0.00

Anexo "4"

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 4 : Cuentas de Orden por Cuenta Propia
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Código de Cuenta	CONCEPTO	Al 31/12/2013
A40100	A. Saldo deudor en cuenta corriente de operaciones de cuenta propia	0.00
A40200	B. Saldo acreedor en cuenta corriente de operaciones de cuenta propia	0.00
	C. Operaciones al contado propias pendientes de liquidación (1 + 2)	0.00
A40300	1. Operaciones de compra	0.00
A40400	2. Operaciones de venta	0.00
	D. Operaciones de compra con liquidación a plazo (3 + 4 + 5 + 6)	0.00
A40500	3. Reporte	0.00
A40600	4. Operaciones a plazo	0.00
A40700	5. Operaciones de préstamo de valores	0.00
A40800	6. Otras operaciones	0.00
	E. Operaciones de venta con liquidación a plazo (7 + 8 + 9 + 10)	0.00
A40900	7. Reporte	0.00
A41000	8. Operaciones a plazo	0.00
A41100	9. Operaciones de préstamo de valores	0.00
A41200	10. Otras operaciones	0.00
	F. Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos propios (11 + 12 + 13 + 14+15)	0.00
A41300	11. Cartas fianza	0.00
A41400	12. Pólizas de caución	0.00
	13. Prendas	0.00
A41500	Acciones BVL	0.00
A41600	Otros Valores	0.00
A41700	14. Depósitos a Plazo o Cheques	0.00
A41750	15. Otros	0.00
	G. Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos de terceros (16 + 17 + 18 + 19)	0.00
A41800	16. Cartas fianza	0.00
A41900	17. Pólizas de caución	0.00
A42000	18. Avales	0.00
A42100	19. Otros	0.00
A42200	H. Venta de valores e instrumentos financieros propios	0.00
A42300	I. Costo de enajenación de valores e instrumentos financieros propios	0.00
	J. Activos propios otorgados en garantía de obligaciones o compromisos propios (20 + 21)	0.00
A42400	20. Contabilizados a valor de mercado o razonable	0.00
A42500	21. Contabilizados a otro valor	0.00
	K. Activos propios otorgados en garantía de obligaciones o compromisos de terceros (22 + 23)	0.00
A42600	22. Contabilizados a valor de mercado o razonable	0.00
A42700	23. Contabilizados a otro valor	0.00
A42800	L. Acciones propias o derechos sobre acciones en garantía o sujetas a alguna restricción o gravámen	0.00
A42900	M. Registro de reclamos de clientes o terceros	0.00
	N Líneas de crédito a favor (24 + 25)	0.00
A43000	24. Líneas de crédito utilizadas	0.00
A43100	25. Líneas de crédito no utilizadas	0.00
A43200	O. Operaciones de compra de futuros o forwards	0.00
A43300	P. Operaciones de venta de futuros o forwards	0.00
A43400	Q. Operaciones de compra de opciones	102,276.00
A43500	R. Operaciones de venta de opciones	113,190.00
A43600	S. Otras cuentas contingentes o de riesgo y compromiso	0.00

Anexo "5"

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 5: Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Código de Cuenta	CONCEPTOS	Al 31/12/2013
A. Saldos acreedores de clientes (vencidos)		
A50100	1. Sumatoria de saldos acreedores de clientes según sus estados de cuenta corriente	2,983,693.00
A50200	2. Sumatoria de saldos acreedores de clientes por Dividendos por Pagar según sus estados de cuenta corriente	546,902.00
A50300	3. Sumatoria de saldos acreedores de clientes no identificados	36,976.00
A50400	4. Mas ajustes contables a saldos acreedores de clientes	0.00
A50500	5. Menos ajustes contables a saldos acreedores de clientes con plazo de liquidación no vencido	0.00
	6. Total saldos acreedores de clientes (1 + 2 + 3 + 4 - 5)	3,567,571.00
B. Fondos de clientes en cuentas de intermediación según estados bancarios (Saldos en Bancos)		
A50600	7. Sumatoria de saldos de fondos en cuentas de intermediación	3,673,235.00
Conciliación Fondos entre saldos en bancos y saldos en libros		
C. Ajustes a saldos de bancos para conciliar con saldo contable		
A50700	8. (+) Salidas en bancos no reducidas en libros	0.00
A50800	9. (-) Ingresos en bancos no aumentados en libros	0.00
A50900	10. (+) Ingresos en libros no aumentados en bancos	0.00
A51000	11. (-) Salidas en libros no reducidas en bancos	-72,505.00
D. Otros Ajustes		
A51100	12. (+/-) Ajuste por diferencia en tipo de cambio	0.00
	13. Saldo Contable de fondos de clientes en cuentas de intermediación (Libros bancos) (7 + 8 - 9 + 10 - 11 ± 12)	3,600,730.00
	14. Comparativo (13 - 6)*	33,159.00

* En caso el importe resulte con saldo negativo la SAB deberá sustentar la diferencia presentada

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 6 : Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del Agente de Intermediación
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Código de Cuenta	CONCEPTOS	Al 31/12/2013
	A. Saldo acreedor por operaciones por cuenta propia (Contable)	
A60100	1. Saldo acreedor por operaciones propias	0.00
A60200	2. Mas ajustes contables a saldo acreedor por operaciones propias	0.00
A60300	3. Menos ajustes contables a saldo acreedor por operaciones propias	0.00
	4. Total saldo acreedor por operaciones propias (1 + 2 - 3)	0.00
	B. Fondos propios en cuentas de intermediación y administrativas según estados bancarios (Saldo en Bancos)	
A60500	5. Sumatoria de saldos de fondos propios en cuentas de intermediación y administrativas	0.00
	Conciliación Fondos entre saldos en bancos y saldos en libros	
	C. Ajustes a saldos de bancos para conciliar con saldo contable (Solo cuenta propia)	
A60600	6. (+) Salidas en bancos no reducidas en libros	0.00
A60700	7. (-) Ingresos en bancos no aumentados en libros	0.00
A60800	8. (+) Ingresos en libros no aumentados en bancos	0.00
A60900	9. (-) Salidas en libros no reducidas en bancos	0.00
	D. Otros Ajustes	
A61000	10. (+/-) Otros	0.00
	11. Saldo contable de fondos propios en cuentas de intermediación y administrativas (Libros bancos) (5 + 6 - 7 + 8 - 9 ± 10)	0.00

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	211	49.53	
	324	4,024.72	
	2297	1,376.79	
	3056	0.08	
	3059	2,290.77	
	3350	72,234.86	
	4775	0.09	
	5598	30.28	
	7113	55.81	
	15004	0.14	
	15111	146.46	
	15385	-133.62	
	15748	637.75	
	16320	0.02	
	16994	0.11	
	20297	3,076.33	
	21695	0.14	
	21786	3,028.07	
	22556	18.05	
	23155	229.13	
	27917	0.02	
	32566	3,075.44	
	32818	0.03	
	45549	7,757.71	
	47279	53.18	
	48306	33.54	
	51100	0.03	
	55690	2.10	
	61495	450.21	
	63633	211.24	
	71734	0.04	
	80664	0.29	
	85249	1,826.07	
	100613	409.99	
	109423	42.20	
	113658	616.20	
	117469	6.29	
	118768	0.03	
	123009	-49.49	
	129208	0.35	
	129605	7.49	
	129890	0.03	
	131896	294.36	
	131960	4.67	
	136484	6.43	
	138342	0.01	
	139190	825.60	
	142179	0.04	
	145011	25,045.35	
	151973	2,647.90	
	157251	10,443.90	
	157924	279,649.96	
	160717	0.04	
	161805	0.03	
	172394	154.47	
	177917	5.93	
	179320	-98.98	
	180172	1,375.85	
	182134	62.34	
	182620	10.49	
	188249	-0.03	
	188741	537.67	
	191403	248.36	
	192567	9.53	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	193074	0.03	
	194406	0.02	
	207459	-20,042.83	
	207914	-10.74	
	212126	0.13	
	212657	81.87	
	213680	10.85	
	216126	3.33	
	218531	30.09	
	220752	1,345.24	
	220819	0.06	
	221093	3,173.52	
	222406	4.63	
	226635	0.02	
	226779	52.34	
	228500	214.90	
	231691	338.57	
	232241	0.03	
	233642	1.57	
	235564	6,168.83	
	236323	0.07	
	239515	0.04	
	244186	0.03	
	244422	20.05	
	248643	192.00	
	252604	209.60	
	255908	68.11	
	259473	15.80	
	260219	43.25	
	261448	0.04	
	262720	15,660.48	
	263466	1,571.18	
	265901	0.08	
	266981	301,763.81	
	271689	56.42	
	272974	164.96	
	273255	149.57	
	273360	13.95	
	273824	0.09	
	280656	3,065.68	
	281750	0.02	
	281979	152.44	
	282583	23.93	
	285757	174.01	
	286055	109.07	
	287477	1,220.50	
	289713	2.32	
	289910	0.01	
	294543	242.57	
	295031	213.32	
	295692	22.45	
	297260	18.88	
	298623	194.53	
	301143	2,163.50	
	303614	-36,905.49	
	303625	0.11	
	303706	14.32	
	305599	0.06	
	308035	4.67	
	308877	0.02	
	311634	85.11	
	313143	48.59	
	313837	169.90	
	315459	0.04	
	319190	0.11	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	320585	1,555.26	
	323488	71,804.19	
	325358	4.36	
	327203	153.53	
	327245	11,848.19	
	328448	87.66	
	330404	0.01	
	334047	2,450.49	
	336651	0.08	
	339208	13,157.40	
	341172	14.70	
	342841	0.11	
	345258	0.10	
	347653	1,196.08	
	348800	608.67	
	351513	437.32	
	352874	142.32	
	357733	3.97	
	358505	0.01	
	360384	790.59	
	361346	0.08	
	361862	166.69	
	362293	34,298.55	
	365210	0.11	
	370047	0.14	
	370140	1.80	
	378540	32.02	
	384794	49.49	
	386608	335.52	
	388254	0.11	
	397748	355.46	
	398288	37.65	
	398623	420.43	
	403159	0.20	
	403160	14.71	
	405676	261.15	
	411586	45.07	
	430816	24.50	
	441004	257,460.90	
	441206	23.55	
	447540	0.12	
	449812	2.01	
	457374	2.30	
	458093	327.18	
	458479	9.71	
	461512	0.08	
	469841	133.07	
	470884	4,351.31	
	472704	18.71	
	474685	16.32	
	481542	0.86	
	481550	1.12	
	484036	137.53	
	491270	20.13	
	503040	734.39	
	508488	1,398.73	
	513528	-103.20	
	513615	529.27	
	513728	0.01	
	513883	15.69	
	514598	0.04	
	518871	156.80	
	524594	0.36	
	528710	0.28	
	529094	252.76	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes

(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	532295	79,246.19	
	536547	384.67	
	539802	2.35	
	549054	0.03	
	550449	1,259.96	
	550451	-99.43	
	550463	0.03	
	553510	276.30	
	556690	6,048.16	
	559815	25.30	
	568143	15.64	
	584793	-1,043.57	
	588563	5.10	
	592331	-0.05	
	596601	0.03	
	602277	7,460.87	
	604849	15.25	
	604860	568.32	
	608803	29.74	
	613722	0.11	
	616897	451.96	
	619245	809.10	
	620230	58.66	
	621668	0.03	
	628828	0.14	
	629009	230.46	
	632860	0.03	
	633725	67.92	
	635095	76.26	
	635391	50.69	
	636366	60.62	
	644275	0.02	
	648744	92.61	
	649307	1,254.82	
	651904	130.94	
	652907	119.24	
	655032	5,978.15	
	655226	1.62	
	656881	72.49	
	661044	0.02	
	663083	0.02	
	663830	409.72	
	665889	214.72	
	666384	305.62	
	667067	0.05	
	668935	22.40	
	674762	136.52	
	678379	580.17	
	680478	2.17	
	683699	0.09	
	687569	67.89	
	691858	0.06	
	698255	565.69	
	699102	15.50	
	704103	0.03	
	706748	4.32	
	721055	3.86	
	721648	0.20	
	721864	0.08	
	722771	62.55	
	725822	963.72	
	726340	1.62	
	727760	0.03	
	728179	52.86	
	737339	0.02	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	740234	0.06	
	746060	40.09	
	751858	29.41	
	752220	-443.31	
	758077	0.01	
	760397	2.01	
	762059	182.47	
	764824	0.92	
	765425	28,423.37	
	768076	45,225.92	
	772794	0.22	
	777608	0.04	
	785375	676.59	
	785557	54,585.03	
	786328	0.08	
	787983	383,741.60	
	791256	51,418.56	
	791684	0.04	
	795498	143.32	
	796575	985.49	
	796810	72.50	
	797418	409.10	
	801715	-1,343.28	
	806743	359.12	
	807383	298.86	
	807447	0.02	
	807712	146.37	
	808928	116,817.91	
	819680	37.78	
	820468	1,003.34	
	821322	7.24	
	833898	1.11	
	834952	318.91	
	835924	224.94	
	836093	0.11	
	836773	322.60	
	852257	0.01	
	852796	0.01	
	858207	0.02	
	858405	245.59	
	860632	100.13	
	864664	0.17	
	867039	20.98	
	867873	0.11	
	869059	243.00	
	872871	5,407.08	
	894377	0.03	
	894517	0.03	
	901492	410.18	
	907382	4,130.25	
	910517	739.70	
	911217	3,806.99	
	911220	-48.57	
	912110	0.03	
	914921	6.74	
	915099	10.04	
	915405	0.11	
	917783	47.02	
	921179	335.82	
	921766	1.26	
	922299	0.84	
	922753	449.45	
	922967	23.18	
	923647	32.22	
	925800	940.17	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	925874	0.11	
	926054	42,065.18	
	927649	283.49	
	927711	18.49	
	927742	52.43	
	928425	0.03	
	928546	0.11	
	928916	353.75	
	929411	4,272.88	
	929513	159.34	
	929686	11.27	
	930010	435.43	
	930011	183.79	
	930581	0.23	
	931016	660.21	
	931066	-41.02	
	931225	522.81	
	931288	0.03	
	931526	0.03	
	932830	7.50	
	932852	32.24	
	932972	80.66	
	932976	0.03	
	933675	0.08	
	933807	2,514.70	
	933907	7,624.54	
	934282	0.02	
	935035	178.69	
	935250	1,529.13	
	935913	43.34	
	935991	403.30	
	936007	295.21	
	936406	0.11	
	936670	0.03	
	936684	0.01	
	936770	0.17	
	936771	923.18	
	936830	5,366.10	
	936832	-0.14	
	937144	1,542.56	
	937146	0.14	
	937231	438.82	
	937566	0.13	
	937708	2,508.35	
	937709	702.88	
	937888	61.07	
	937959	55.93	
	937979	0.02	
	938094	16.50	
	938366	265.60	
	938480	38.03	
	938933	16.85	
	939104	3.01	
	939805	1,069.83	
	939829	0.06	
	939948	0.03	
	940124	-137.80	
	940232	54.05	
	940247	570.43	
	940263	2,294.23	
	940291	0.03	
	940588	1,200.13	
	941027	4,442.14	
	941357	112.32	
	941453	0.20	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	941522	0.09	
	941641	0.01	
	941835	0.02	
	941843	-639.17	
	941861	2,073.66	
	941957	997.50	
	942682	0.06	
	942715	0.10	
	942812	0.03	
	942932	82.49	
	943256	105.49	
	943361	135.37	
	943405	0.02	
	943832	0.52	
	943866	77.50	
	943921	120.83	
	943976	149.26	
	944144	175.09	
	944221	731.23	
	944299	18,324.06	
	944467	0.11	
	944630	12,008.04	
	945109	1,402.43	
	945257	119.87	
	945569	18.33	
	945570	487.57	
	945665	5.78	
	945675	-92.26	
	945866	11.01	
	945933	372.64	
	945982	0.09	
	946234	268.25	
	946271	682.80	
	946447	47.10	
	946814	23.91	
	946992	9,913.73	
	947178	352.34	
	947500	0.09	
	947591	0.13	
	947704	29.47	
	947987	3,412.73	
	948119	2,863.94	
	948130	93.67	
	948137	7,833.06	
	948316	116.76	
	948495	15.50	
	948926	220.89	
	949452	0.04	
	949466	189.56	
	949828	432.66	
	949882	74,861.90	
	950223	0.06	
	950286	72.96	
	950638	140.40	
	951043	7,218.52	
	951133	1,586.11	
	951324	10.74	
	951889	64.08	
	951988	0.97	
	952604	0.53	
	953154	40.77	
	953289	0.60	
	953542	39.61	
	954271	23.08	
	954288	224.85	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	955501	85.39	
	955521	8,250.42	
	956734	0.72	
	957109	14.75	
	957402	0.01	
	957566	819.84	
	957590	38.56	
	957736	60.93	
	958628	1,767.77	
	960006	11,503.11	
	960158	318.84	
	960255	12.42	
	960285	0.03	
	964064	69.18	
	964109	19.73	
	964176	2.43	
	966409	943.86	
	966445	4,272.93	
	968037	2.01	
	968160	20.60	
	968304	17.67	
	968580	0.36	
	968892	-1.79	
	968999	17.56	
	1025878	0.34	
	1143666	0.03	
	1170292	0.02	
	1225467	8,127.11	
	1225468	1.07	
	1225630	13.79	
	1225816	122.10	
	1225970	624.78	
	1226308	0.08	
	1229408	20,548.15	
	1229720	1.87	
	1230569	95.14	
	1231040	505.86	
	1231488	72.62	
	1231536	0.23	
	1231685	5,290.42	
	1231854	58.86	
	1231990	0.06	
	1232109	2,499.09	
	1232202	310.94	
	1232305	153.52	
	1232416	0.13	
	1232461	463.13	
	1234167	1,522.39	
	1234309	71.44	
	1234523	2.08	
	1234795	682.57	
	1234882	168.26	
	1235006	156.17	
	1235193	0.06	
	1235515	1,323.90	
	1235570	2,273.14	
	1235648	63.09	
	1235650	62.28	
	1235684	0.01	
	1236032	39.05	
	1236210	-0.01	
	1236344	1,424.68	
	1237474	2.77	
	1237637	11,258.49	
	1237657	-18.37	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	1237785	5.82	
	1237801	21.03	
	1238177	0.16	
	1238262	98.91	
	1238335	16.08	
	1238769	11.24	
	1238892	0.06	
	1238956	5.00	
	1239016	0.09	
	1239066	0.02	
	1239132	887.28	
	1239166	38.46	
	1239228	770.70	
	1239332	40.15	
	1239458	0.04	
	1239616	0.20	
	1239660	127.64	
	1239715	0.01	
	1239757	265.92	
	1240703	0.69	
	1240780	0.03	
	1240817	2.25	
	1240824	5.40	
	1240938	0.03	
	1241448	79.13	
	1241520	0.03	
	1241541	0.06	
	1241572	10,338.63	
	1242016	2.18	
	1242223	4,048.58	
	1242398	0.01	
	1242808	92.63	
	1242833	1,467.20	
	1242881	608.48	
	1242895	0.11	
	1243507	0.02	
	1243508	191.99	
	1243511	1,295.30	
	1243568	113,132.80	
	1243569	3,127.37	
	1243570	17,251.44	
	1243573	15.80	
	1243574	0.98	
	1243636	166.44	
	1243656	10.43	
	1243690	118.04	
	1243761	390.63	
	1243776	-1,793.02	
	1243839	255.82	
	1244484	696.22	
	1244952	83.17	
	1244978	8,869.92	
	1245104	308.59	
	1245569	2.68	
	1245658	0.35	
	1245671	535.77	
	1245797	101.33	
	1245798	66.50	
	1245872	0.04	
	1246073	52.36	
	1246122	15.61	
	1246152	2.92	
	1246502	3,604.62	
	1246568	7.61	
	1246598	40.54	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	1246633	0.11	
	1246656	0.03	
	1246675	204.08	
	1246681	59.89	
	1246876	0.18	
	1246881	108.79	
	1247216	0.03	
	1247218	2,224.45	
	1247292	407.14	
	1247367	100.49	
	1247425	0.66	
	1247489	0.03	
	1247631	53,406.28	
	1247644	15.53	
	1247722	0.36	
	1247810	870.62	
	1247877	0.02	
	1247891	1,164.85	
	1247903	507.12	
	1248026	70.74	
	1248061	126.60	
	1248089	134.31	
	1248091	0.11	
	1248116	173.71	
	1248149	0.17	
	1248715	137.51	
	1248733	833.38	
	1248743	47.97	
	1248804	566.41	
	1248805	166.05	
	1248824	0.11	
	1248836	15.50	
	1248837	6.43	
	1248908	133.38	
	1248918	2,978.62	
	1248919	214.22	
	1248961	1.59	
	1248989	0.06	
	1249064	89.11	
	1249066	50.61	
	1249162	2.53	
	1249177	-3,837.31	
	1249298	170.89	
	1249358	30.10	
	1249443	-236.60	
	1249446	-49.49	
	1249511	921.96	
	1249546	0.03	
	1249552	67.78	
	1249589	-10.21	
	1249593	241.07	
	1249624	1,336.10	
	1249741	14.02	
	1249775	252.34	
	1250816	207.80	
	1250885	71.47	
	1251008	2.43	
	1251015	52,146.19	
	1251070	1,180.16	
	1251138	139.97	
	1251296	63.96	
	1251305	390.19	
	1251391	448.62	
	1251432	15.84	
	1251445	415.82	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	1251446	60.48	
	1251464	0.11	
	1251476	0.98	
	1251987	65.23	
	1252046	0.15	
	1252118	0.11	
	1252128	20.02	
	1252132	-93.33	
	1252349	0.11	
	1252396	119.33	
	1252740	0.03	
	1252787	74.08	
	1252828	23.29	
	1252852	9.14	
	1252915	446.94	
	1253067	0.08	
	1253068	301.85	
	1253080	61.34	
	1253086	2.01	
	1253101	56.14	
	1253182	0.22	
	1253261	0.11	
	1253372	176.48	
	1253427	432.26	
	1253489	0.03	
	1254197	0.02	
	1254277	0.04	
	1254307	224.35	
	1254320	92.45	
	1254324	122.79	
	1254360	2,349.57	
	1254614	652.18	
	1254743	0.14	
	1254786	180.74	
	1254787	0.10	
	1254796	197.03	
	1254897	165.32	
	1254898	-147,094.32	
	1254937	14.55	
	1254948	14.55	
	1254952	0.06	
	1254963	227.23	
	1254965	788.81	
	1254966	0.06	
	1254970	10.96	
	1254972	0.09	
	1254975	0.01	
	1255012	0.03	
	1255028	0.12	
	1255294	413.84	
	1255308	230.53	
	1255311	872.63	
	1255316	0.07	
	1255346	15.50	
	1255348	0.03	
	1255354	3.15	
	1255355	0.04	
	1255357	3.17	
	1255363	3.24	
	1255444	4.21	
	1255533	4.21	
	1256071	21,845.68	
	1256236	0.04	
	1256261	0.03	
	1256285	25.33	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	1256659	4.63	
	1256676	66.49	
	1256748	0.11	
	1256885	1,738.39	
	1256926	177.83	
	1256967	109.78	
	1256968	1,172.83	
	1256975	37.76	
	1257013	0.12	
	1257149	924.83	
	1257244	0.02	
	1257245	0.01	
	1257246	23.77	
	1257253	0.08	
	1257318	12.94	
	1257332	38.95	
	1257482	30.31	
	1257678	93.26	
	1257691	0.08	
	1257857	7.74	
	1257870	0.03	
	1257878	0.08	
	1258079	5.59	
	1258243	0.11	
	1258310	0.11	
	1258371	60.24	
	1258373	349.44	
	1258374	901.09	
	1259445	961.77	
	1259587	1,215.25	
	1259588	1,085.90	
	1261551	1.34	
	1261594	245.53	
	1261611	-45.74	
	1262738	75.80	
	1262747	0.22	
	1262765	9,816.14	
	1262801	1,603.65	
	1262802	0.08	
	1262819	0.06	
	1262848	80.74	
	1262854	807.55	
	1262862	44.57	
	1262944	0.03	
	1262956	0.03	
	1263424	2.01	
	1263445	2,614.40	
	1263483	290.20	
	1263532	11,667.54	
	1263618	333.98	
	1264083	0.11	
	1264088	1,581.03	
	1264268	91.20	
	1264470	1,713.99	
	1264471	189.62	
	1264553	421.29	
	1264664	182.91	
	1264823	1,392.67	
	1265070	0.08	
	1265169	72.00	
	1265299	47.76	
	1265728	0.08	
	1265806	152.68	
	1265809	457.53	
	1265821	162.22	

GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES S.A. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Anexo de Control 7 : Composición de Saldos de Clientes
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

(*) Anexo generado por la SAB.

Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)	Código del Cliente	Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)	Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales
	1265869	367.27	
	1265910	122.26	
	1265916	61.75	
	1265927	0.14	
	1265953	1,431.10	
	1266316	41.97	
	1266414	0.40	
	1266427	629,813.96	
	1266561	45.46	
	1266937	19.92	
	1266952	56.94	
	1266961	329.81	
	1266978	34.79	
	1267045	31.85	
	1267135	63.01	
	1267169	103.20	
	1267701	190.82	
	1268009	98.54	
	1268039	0.03	
	1268137	0.20	
	1268323	1,815.71	
	1268324	0.04	
	1268720	19.57	
	1268827	11.02	
	1268925	-0.01	
	1270104	17.71	
	1270164	236.23	
	1270204	0.75	
	1270283	-8.39	
	1270458	2.71	
	1270489	90.53	
	1270585	463.42	
	1270691	731.54	
	1270966	1,077.85	
	1271250	5.37	
	1271858	0.06	
	1271988	0.03	
	1271989	963.73	
	1272019	70.37	
	1272066	-16.63	
	1272595	1.90	
	1272783	127.11	
	1272842	134.93	
	1273745	18,170.74	
TOTAL		3,104,504.73	0.00

(*) Anexo generado por la SAB. Anexo aplicable sólo para los Intermedios Individuales mensuales de: marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año. Así como, en la información trimestral consolidada y en la información anual individual y consolidada.

Nota: Tipo de Cambio utilizado: promedio ponderado al cierre del día anterior, publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros