

**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**  
**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



*Camacho – Mayo & Asociados S. C.*  
**AUDITORES, ASESORES Y CONSULTORES DE EMPRESAS**

## SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL**  
**31 de diciembre de 2013 y 2012**

### CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes	1
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Estado de situación financiera	3
Estado del resultado Integral del Periodo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7
<b>ANEXOS DE CONTROL REQUERIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES (SMV)</b>	15
<b>Dictamen de los Auditores Independientes sobre la Información Complementaria</b>	16
Anexo N° 01 Efectivo y Equivalente de Efectivo	18
Anexo N° 02 Efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación	19
Anexo N° 03 Cuentas de Orden por Cuenta de Clientes	20
Anexo N° 04 Cuentas de Orden por Cuenta Propia	21
Anexo N° 05 Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes	22
Anexo N° 06 Depreciación Acumulada de Inmuebles Maquinaria y Equipo	23
Anexo N° 07 Composición de Saldos de Clientes	24

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



*Camacho – Mayo & Asociados S. C.*  
**AUDITORES, ASESORES Y CONSULTORES**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Directorio de SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea por fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

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, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de 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 pertinente de la Compañía 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 Compañía. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

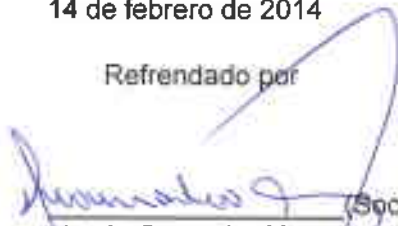
### Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

La información relacionada a las cuentas de control deudoras y acreedoras 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.

Lima, Perú

14 de febrero de 2014

Refrendado por

  
(Socio)  
Lucio Camacho Matta  
Contador Público Colegiado  
**Matrícula N° 10858**



**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

<b>Activo</b>	<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activo Corriente</b>		<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>Pasivo corriente</b>		<b>S/</b>	<b>S/</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8,916,130	8,656,880	Cuentas por Pagar Comerciales	8	1,753,426	188,699
Otros activos financieros		3,592,645	3,931,926	Otras pasivos financieros	9	1,050,184	1,790,679
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	11,101,350	11,158,619	Provisión para Beneficios a los empleados		103,670	128,463
Otras Cuentas por Cobrar	6	300,550	128,735				
Gastos Pagados por Anticipado		350,319	18,998				
Otros activos							
Activos Mantenedidos para la Venta		7,217,538	3,595,614				
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>31,478,532</b>	<b>27,490,772</b>	<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>2,907,280</b>	<b>2,107,841</b>
<b>Activo no Corriente</b>				<b>Patrimonio</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	7	3,239,953	3,434,537	Capital emitido	10	2,553,825	2,553,825
Activos por impuesto diferidos		1,177,643	1,472,622	Otras reservas de capital	11	514,437	514,437
Otros activos no financieros		191,883	218,807	Ganancias acumuladas		30,112,469	27,440,635
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>33,180,731</b>	<b>30,508,897</b>
<b>Total activo</b>		<b>36,088,011</b>	<b>32,616,738</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>36,088,011</b>	<b>32,616,738</b>
				<b>Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación de Terceros</b>			
<b>Fondos</b>				<b>Fondos</b>			
Fondos de clientes en cuentas de intermediación		75,077,289	96,356,241	Cuentas corrientes de clientes- acreedores		71,833,543	95,331,154
Saldos deudores clientes		5,277,420	8,022,903	Cuentas por pagar liquidación operaciones		8,521,166	9,230,517
Compra - liquidación a plazo		46,970,216	31,715,914	Control compra liquidación a plazo		46,970,216	31,715,914
Margen Garantía - compra a plazo		2,645,038	182,527	Margen Garantía - compra a plazo		2,645,038	0
Control operaciones venta plazo		46,119,389	28,721,811	Operaciones venta plazo		46,119,389	28,721,811
<b>Valores</b>				<b>Valores</b>			
Valores Financieros de clientes		2,270,622,985	3,430,024,400	Responsabilidad Valores Financieros clientes		2,270,622,985	3,430,024,400
		<b>2,446,712,337</b>	<b>3,595,023,796</b>	<b>Total</b>		<b>2,446,712,337</b>	<b>3,595,023,796</b>
				<b>Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación de Terceros</b>			
Control operaciones venta plazo		<b>850,826</b>	<b>2,950,662</b>	Operaciones venta plazo		<b>850,826</b>	<b>2,950,662</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**
**Estado de Resultados Integrales**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Notas 1, 2 y 3)

	Nota	2013	2012
<b>Ingresos Operacionales</b>		S/.	S/.
Ingreso Bruto por Comisiones y Servicios		7,380,832	9,108,674
Venta de Inversiones Financieras		153,342,046	35,192,142
Intereses y Dividendos		<u>273,873</u>	<u>387,076</u>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		160,996,751	44,687,892
<b>Costos Operacionales</b>			
Costo de Ventas y Servicios		-176,728	-77,476
Costo de Enajenación de Inversiones financieras		<u>-152,458,543</u>	<u>-33,088,508</u>
<b>Total Costos Operacionales</b>		-152,635,271	-33,165,984
<b>Ganancia (perdida) Bruta</b>		8,361,480	11,521,908
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Ventas		-5,950,529	-6,734,328
Gastos de Administración		<u>-3,845,982</u>	<u>-3,321,727</u>
<b>Total costos operacionales</b>	12	<u>-9,796,511</u>	<u>-10,056,055</u>
<b>Utilidad Operativa</b>		-1,435,031	1,465,853
<b>OTROS INGRESOS/EGRESOS</b>			
Ingresos Financieros		4,520,919	6,919,865
Gastos Financieros		-1,560,305	-5,524,118
Otros Ingresos		2,452,767	4,300,184
Otros Egresos		<u>-1,680,560</u>	<u>-2,162,423</u>
<b>Resultado antes impuesto a las ganancias</b>		2,297,790	4,999,361
Gasto por impuesto a las ganancias		<u>-739,598</u>	<u>-1,383,686</u>
<b>Ganancia (perdida) neta del ejercicio</b>		1,558,192	3,615,675
<b>Otro Resultado Integral:</b>			
Activos mantenidas para la Venta		<u>1,178,985</u>	<u>-2,014,292</u>
		<u><b>2,737,177</b></u>	<u><b>1,601,383</b></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
 (Notas 1, 2 y 3)

	Capital Emitido	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados no Realizados	Ganancias Acumuladas	Total Patrimonio
<b>Saldo inicial periodo comparado</b>	2,553,825	512,095	2,342	5,652,446	36,326,807	45,047,515
Resultados no realizados				-2,014,292		-2,014,292
Pago de dividendos					-16,140,000	-16,140,000
Resultado del Ejercicio					3,615,675	3,615,675
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>2,553,825</b>	<b>512,095</b>	<b>2,342</b>	<b>3,638,154</b>	<b>23,802,482</b>	<b>30,508,898</b>
Resultados no realizados				1,178,985		1,178,985
Incremento o dismin por corrección					-65,344	-65,344
Resultado del Ejercicio					1,558,192	1,558,192
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2013</b>	<b>2,553,825</b>	<b>512,095</b>	<b>2,342</b>	<b>4,817,139</b>	<b>25,295,330</b>	<b>33,180,731</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Notas 1, 2 y 3)

<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	S/	S/
<b>Actividad de Operación</b>		
Cobranza de comisiones y servicios	7,380,832	9,193,640
Ingresos por ventas de valores propios	153,342,046	35,192,142
Dividendos	273,873	387,076
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	5,986,609	10,107,302
<b>Menos:</b>		
Pagos por compra de valores propios	-152,458,543	-33,088,508
Pago de Remuneraciones y beneficios Sociales	-4,310,863	-2,912,661
Pago de Tributos	-444,619	-1,384,915
Pago de Proveedores	1,520,035	-220,971
Pago por costos de intermediación y contribuciones	-3,573,857	-4,620,742
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-5,547,192	-116,735,939
<b>Aumento (Disminución) efectivo por actividades de operación</b>	<b>2,168,321</b>	<b>-104,083,576</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Otros	0	8,886,997
Venta de propiedades, planta y equipo	88,559	
<b>MENOS:</b>		
Pagos por compra de inmuebles y equipo diversos	-74,377	-519,098
Pagos por compra de activos intangibles		
Otros	-1,923,255	
<b>Aumento (Disminución) efectivo por actividades de inversión</b>	<b>-1,909,073</b>	<b>8,367,899</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Pago de dividendos</b>	<b>0</b>	<b>-16,140,000</b>
<b>Aumento (Disminución) efectivo por actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>-16,140,000</b>
<b>Saldo de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>8,656,882</b>	<b>120,512,557</b>
<b>Saldo de efectivo al fin del ejercicio</b>	<b>8,916,130</b>	<b>8,656,880</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros





## SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.** (en adelante la Sociedad) fue constituida e inició sus operaciones el 23 de mayo de 1986. La Sociedad tiene como actividad principal la compra y venta, por cuenta propia y de terceros, de valores que sean objeto de negociación en el mercado bursátil y extrabursátil, y el asesoramiento a los inversionistas en el mercado de valores. Asimismo, la Sociedad puede efectuar todas las demás operaciones y servicios compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores que, previamente y de manera general, autorice la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV.

Para el desarrollo de sus actividades la Sociedad cuenta con un total de 25 trabajadores (20 en el año 2012). Las oficinas de la Sociedad están ubicadas en Amador Merino Reyna 267 Of. 801 Distrito de San Isidro, Lima, Perú.

Sus operaciones se encuentran normadas por el Texto Unico Ordenado de la Ley del Mercado de Valores (Decreto Legislativo N° 861) aprobado mediante Decreto Supremo N° 093-2002-EF de fecha 11 de junio de 2002 (en adelante LMV), y por las normas reglamentarias emitidas por la SMV muy especialmente el Reglamento de Agentes de Intermediación aprobado mediante Resolución CONASEV N° 045-2006-EF/94, 10 de fecha 21 de julio de 2006, modificado con Resolución SMV N° 040-2012-SMV/01 de fecha 21 de septiembre de 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 se aprobaron en Junta General de Accionistas de fecha 07 de junio de 2013. Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, serán presentados en los plazos fijados por ley a la Junta General de Accionistas, estimando la Gerencia que serán aprobados sin modificaciones.

#### 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables utilizados por la Sociedad para la contabilización de sus operaciones y la preparación de sus estados financieros, se resumen a continuación:

- a) Los adjuntos estados financieros han sido formulados, con adhesión plena y sin reserva alguna, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de



diciembre de 2013 y 2012. Dichas NIIFs a su vez comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (IFRIC).

- b) Mediante Resolución N° 043-2012-SMV/01 EF/94.01.1 de fecha 05 de octubre de 2012, se resolvió que, las empresas sujetas a la supervisión de la SMV deberán preparar sus estados financieros con observancia plena de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes internacionalmente. Se precisó también, que el Manual de Información Financiera de los Agentes de Intermediación será de aplicación a partir de la información financiera auditada anual al 31 de diciembre de 2012.
- c) El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad formule estimaciones y supuestos para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos.
- d) Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles, (moneda funcional y de reporte), al tipo de cambio de la fecha del balance general. Las ganancias o pérdidas de cambio provenientes de la cancelación o ajuste de operaciones en moneda extranjera, por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen como ingreso o gasto del ejercicio en el cual surgen.
- e) Se considera como instrumentos financieros a aquellas operaciones que generan, simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa; los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas originadas por los mismos son considerados en el estado de ganancias y pérdidas.
- f) El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible.
- g) Los otros activos financieros comprenden sustantivamente acciones cotizadas en bolsa mantenidas para su venta en el corto plazo. Se muestran al valor de mercado al cierre del año.
- h) Los activos mantenidos para la venta, corresponde a acciones ajustadas al precio de mercado al cierre del año, destinados a la venta en un periodo mayor a 12 meses.
- i) La propiedad, planta y equipo se presenta al costo, menos su correspondiente depreciación acumulada.
- j) Los otros activos no financieros, corresponden a programas de cómputo adquiridos en el ejercicio; se encuentran registrados al costo y serán amortizados en línea recta en un plazo de 5 años.



- k) La provisión por beneficios a los empleados, se calcula de acuerdo con los dispositivos legales pertinentes.
- l) El Consejo Normativo de Contabilidad con fecha 11 de setiembre de 2013 emitió la Resolución 053-2013-EF/30 oficializando la vigencia de la versión del año 2013 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC, emitidas internacionalmente.

### 3. MONEDA EXTRANJERA:

	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012
Comprende lo siguiente:		
<u>Activo:</u>		
Caja y bancos	1,899,021	1,018,835
Valores negociables	185,513	275,132
Cuentas por cobrar comerciales	365,389	2,897,654
Otras cuentas por cobrar	48,035	183,160
	<u>2,497,958</u>	<u>4,374,781</u>
<u>Pasivo:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	600,373	0
Otras cuentas por pagar	69,906	95,416
	<u>670,280</u>	<u>95,416</u>
Posición neta	<u>1,827,678</u>	<u>4,279,365</u>

Las operaciones en moneda extranjera en el país se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2013 la Sociedad ha utilizado el tipo de cambio de S/ 2.796 por US\$ 1 (S/ 2.551 al 31 de diciembre de 2012).



#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012
Comprende lo siguiente:	S/.	S/.
Fondos propios	8,062,432	8,327,247
Fondos restringidos (a)	853,698	329,635
	<b>8,916,130</b>	<b>8,656,882</b>

- (a) El artículo 136 de la Ley del Mercado de Valores – LMV, requiere que los Agentes de Intermediación constituyan garantías a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV en respaldo exclusivo del cumplimiento de sus obligaciones en el mercado de valores, habiéndose fijado la correspondiente para el ejercicio 2013 en la suma de S/. 723,441.00. En cumplimiento de dicho dispositivo SEMINARIO SAB S.A. ha constituido un depósito bancario a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV por S/. 730,000.00.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012
Comprende lo siguiente:	S/.	S/.
Cuentas corrientes deudoras de clientes	8,530,575	8,022,903
Operaciones propias	2,538,644	142,813
Comisiones y servicios	127,098	2,992,337
Otras	73,033	1,207,615
	<b>11,269,350</b>	<b>12,365,668</b>
Provisión para cobranza dudosa	(168,000)	(1,207,049)
	<b>11,101,350</b>	<b>11,158,619</b>



## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012
	S/.	S/.
Cuenta por cobrar a terceros	62,679	94,039
Adelantos al personal	100,496	24,641
Otras	137,375	10,055
	<b>300,550</b>	<b>128,735</b>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Comprende lo siguiente:	DICIEMBRE 2012	ALTAS	BAJAS	DICIEMBRE 2013
Edificios y Construcciones	2,581,792			2,581,792
Vehículos	837,406		88,559	748,847
Muebles y enseres	93,234			93,234
Equipos diversos	68,782	2,975		71,757
Equipos de computo	532,950	12,521		545,471
Instalaciones fijas	1,288,841			1,288,841
Activo fijo, en trámite		58,881		58,881
<b>Total activo</b>	<b>5,403,005</b>	<b>74,377</b>	<b>88,559</b>	<b>5,388,823</b>
Depreciación acumulada:				
Edificios y Construcciones	349,571	86,686		436,257
Vehículos	760,185	34,707	88,559	706,333
Muebles y enseres	60,332	4,554		64,886
Equipos diversos	39,439	5,424		44,863
Equipos de computo	449,642	16,874		466,516
Instalaciones fijas	309,299	120,716		430,015
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>1,968,468</b>	<b>268,961</b>	<b>88,559</b>	<b>2,148,870</b>
<b>Activo Fijo, neto</b>	<b>3,434,537</b>			<b>3,239,953</b>



## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012
Comprende lo siguiente:	S/.	S/.
Compensación rueda operaciones propias	1,665,041	111,230
Otras	88,385	77,469
	<b>1,753,426</b>	<b>188,699</b>

## 9. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012
Comprende lo siguiente:	S/.	S/.
Remuneraciones y participaciones	293,409	279,000
Impuestos por pagar	163,234	630,454
Contribuciones por pagar	38,873	56,906
Depósitos en garantía	512,493	795,961
Otros	42,175	28,358
	<b>1,050,184</b>	<b>1,790,679</b>

## 10. CAPITAL EMITIDO

Está representado por 2,553,825 acciones de un valor nominal de S/. 1,00 cada una, íntegramente suscritas y totalmente pagadas.

La Junta General de Accionistas de fecha 19 de Octubre de 2007 acordó elevar el capital social de S/. 1,927,276 a S/. 2,553,825 mediante la capitalización de S/. 329,731 provenientes de la actualización por corrección monetaria del capital al 31 de diciembre de 2006 y S/. 296,818 provenientes de la reserva legal y otras reservas al 31 de diciembre de 2006.

A la fecha del presente reporte, la estructura societaria de la Sociedad es la siguiente:



PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL	ACCIONISTAS	TOTAL
Hasta 10%	2	14%
De 11% hasta 20%	2	30%
De 21% hasta 30%	2	56%
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

De acuerdo a lo establecido por el artículo 189 de la Ley del Mercado de Valores el capital mínimo requerido para las Sociedades Agentes de Bolsa asciende a S/. 1,356,452 (S/. 1,364,523 para el año 2012).

#### 11. OTRAS RESERVAS DE CAPITAL

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, las compañías que obtengan utilidades anuales deberán detraer un 10% de las mismas para formar una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital pagado. Esta reserva está destinada para cubrir pérdidas futuras o capitalizarse y deberá ser repuesta con futuras utilidades.

#### 12. GASTOS OPERACIONALES

Comprende lo siguiente:	DICIEMBRE 2013 S/.	DICIEMBRE 2012 S/.
Cargas de personal	4,286,070	3,225,437
.Servicios prestados por terceros	4,632,067	5,542,575
Tributos	73,042	36,702
Cargas diversas de gestión	509,446	591,568
Provisiones del ejercicio	295,886	659,773
	<b>9,796,511</b>	<b>10,056,055</b>



### 13. SITUACION TRIBUTARIA

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 están pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias. Cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales, se aplicará a los resultados de los ejercicios en que estas diferencias queden finalmente determinadas.

### 14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las operaciones propias de la actividad de la Sociedad, la exponen a una variedad de riesgos financieros, los cuales son evaluados de manera permanente por la Gerencia a fin de controlar los efectos de los mismos.

**Riesgos de liquidez y crédito.** Se generan por la probabilidad que los comitentes incumplan con sus obligaciones con la Sociedad, dentro de los plazos y condiciones establecidas. La Sociedad cuenta con una amplia base de comitentes, que limita la exposición, además que son evaluados permanentemente y cuentan con las garantías sustentadas por sus acciones, las cuales no pueden ser operadas sino a través de la Sociedad. Es política de la Sociedad manejar sus fondos con diversos bancos.

**Riesgo de tipo de cambio.** La Gerencia estima que no se presentará fluctuaciones de cambio importantes, considerando la alta rotación de operaciones de los comitentes que cambian de posición acreedora a deudora y viceversa muy rápidamente.

### 15. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Mediante Resolución N° 043-2012-SMV/01 EF/94.01.1 de fecha 05 de octubre de 2012, la Superintendencia de Mercado de Valores resolvió, que las empresas sujetas a su supervisión deberán preparar sus estados financieros con observancia plena de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes internacionalmente.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros anuales que la Sociedad ha preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Sociedad preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA), por tanto la fecha de transición a las NIIFs es el 01 de enero de 2011.





**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**  
**Anexos de Control Requeridos por la Superintendencia del**  
**Mercado de Valores (SMV)**  
**De conformidad con la Resolución SMV N° 012-2011-SMV/01**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**





*Camacho – Mayo & Asociados S. C.*  
**AUDITORES, ASESORES Y CONSULTORES**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Directorio de SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

En relación con la auditoría de los estados financieros de **SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, hemos examinado los anexos de control requeridos por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) a través de la Resolución SMV N° 012-2011-SMV/01: **Anexo de Control 1** Composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Otros pasivos financieros corrientes (Sobregiros Bancarios) del Estado de Situación Financiera, **Anexo de Control 2** Composición del Efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación, **Anexo de Control 3** Cuentas de Orden por Cuenta de Clientes, **Anexo de Control 4** Cuentas de Orden por Cuenta Propia, **Anexo de Control 5** Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes, **Anexo de Control 6** Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del Agente de Intermediación, **Anexo de Control 7** Composición de Saldos de Clientes. Estos anexos de control han sido preparados para complementar y detallar la información presentada en los estados financieros antes indicados.

Nuestra auditoría, que fue efectuada con el objeto de dictaminar sobre los estados financieros tomados en su conjunto, incluyó comprobaciones selectivas de los registros contables, a partir de los cuales la Gerencia de **SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.** preparó los anexos de control adjuntos, y la aplicación de otros procedimientos de auditoría en la medida que consideramos necesaria en las circunstancias.

En nuestra opinión, los anexos de control arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los datos contenidos en ellos en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

Este informe se emite únicamente para uso del Directorio y la Gerencia de **SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.** y para información de la SMV, y no debe usarse con ningún otro propósito, ni distribuirse a terceros.

Lima, Perú  
14 de febrero de 2014

Refrendado por

(Socio)  
Lucio Camacho Matta  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 10858



**SEMINARIO & CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**ANEXOS DE CONTROL REQUERIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL  
MERCADO DE VALORES (SMV)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**C O N T E N I D O**

**Anexo Concepto**

Anexo de Control N° 1 Composición del efectivo y equivalentes de efectivo y otros pasivos financieros corrientes del estado de situación financiera.

Anexo de Control N° 2 Composición del efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación.

Anexo de Control N° 3 Cuentas de orden por cuenta de clientes.

Anexo de Control N° 4 Cuentas de orden por cuenta propia.  
**ANEXO NO APLICABLE**

Anexo de Control N° 5 Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes.

Anexo de Control N° 6 Indicadores de las cuentas de operaciones y fondos propios del agente de intermediación.  
**ANEXO NO APLICABLE**

Anexo de Control N° 7 Composición de saldos de clientes.



**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Anexo de Control 1**

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

Descripción	Saldo según Entidad Al 31/12/2013	Saldo Libros Al 31/12/2013
<b>Cuentas Administrativas</b>		
<b>Cuentas corrientes administrativas nacionales</b>		
Soles	2,856,364.00	2,739,875.00
Dólares	5,090,338.00	5,007,750.00
Caja efectivo	3,737.00	3,737.00
<b>Cuentas corrientes administrativas nacionales</b>	<b>7,950,439.00</b>	<b>7,751,362.00</b>
<b>Cuentas en el extranjero</b>		
Dólares	311,069.00	311,069.00
<b>Cuentas en el Extranjero</b>	<b>311,069.00</b>	<b>311,069.00</b>
<b>Depósitos a Plazos</b>		
Soles	0.00	0.00
<b>Total Depósitos a Plazo</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Fondos Restringidos</b>		
Soles	853,699.00	853,699.00
<b>Total Fondos Restringidos</b>	<b>853,699.00</b>	<b>853,699.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9,115,207.00</b>	<b>8,916,130.00</b>



**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Anexo de Control 2**

**Efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación**

(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

Descripción	Saldo según Entidad Al 31/12/2013	Saldo Libros Al 31/12/2013
<b>Cuentas corrientes nacionales</b>		
<b>Cuentas corrientes operativas (Clientes)</b>		
Soles	30,066,028.00	27,196,261.00
Dólares	44,926,221.00	41,253,280.00
<b>Cuentas Corrientes Operativas</b>	<b>74,992,249.00</b>	<b>68,449,541.00</b>
 <b>Cuentas de efectivo extranjero</b>		
Dólares	6,623,668.00	6,627,748.00
<b>Sub Total Cuentas en el Extranjero</b>	<b>6,623,668.00</b>	<b>6,627,748.00</b>
 <b>TOTAL</b>	<b>81,615,917.00</b>	<b>75,077,289.00</b>



**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Anexo de Control 3**

**Cuentas de Orden por Cuenta de Clientes**

**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

CONCEPTOS	Al 31/12/2013
<b>A. Valores e Instrumentos financieros de clientes o terceros en custodia</b>	<b>2,270,622,985.00</b>
<b>1. Registro de anotaciones en cuenta matriz</b>	<b>2,227,924,727.00</b>
- Saldo Disponible	2,205,348,820.00
- Saldo Bloqueado por Reporte (Principal y Márgenes)	22,575,907.00
<b>2. Recibidos en custodia física</b>	<b>0.00</b>
<b>3. En cuentas globales a nombre del Intermediario</b>	<b>42,698,258.00</b>
- Valorizados a precio de mercado o valor razonable	42,698,258.00
<b>B. Valores e instrumentos financieros de clientes en custodia de terceros</b>	<b>0.00</b>
<b>A+B Total Valores o Instrumentos Financieros de clientes o Terceros</b>	<b><u>2,270,622,985.00</u></b>



**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Anexo de Control 4**

**Cuentas de Orden por Cuenta Propia**

**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

**ANEXO DE CONTROL NO APLICABLE**



**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**  
**Anexo de Control 5**  
**Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

CONCEPTOS	Al 31/12/2013
<b>A. Saldos acreedores de clientes (vencidos)</b>	
1. Sumatoria de saldos acreedores de clientes según sus estados de cuenta corriente	71,833,543.00
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)	<b>71,833,543.00</b>
<b>B. Fondos de clientes en cuentas de intermediación (Saldos en Bancos)</b>	
7. Sumatoria de saldos de fondos en cuentas de intermediación	81,615,917.00
<b><u>Conciliación Fondos entre saldos en bancos y saldos en libros</u></b>	
10. (+) Salida en bancos no reducidas en libros	4,080.00
11. (-) Salidas en libros no reducidas en bancos	-6,542,708.00
13. Saldo Contable de fondos de clientes (Libros bancos)	<b>75,077,289.00</b>
<b>14. Comparativo</b>	<b>3,243,746.00</b>





**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Anexo de Control 6**

**Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del agente de intermediación  
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

**ANEXO DE CONTROL NO APLICABLE**



**SEMINARIO Y CIA. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.**

**Anexo de Control 7**

**Composición de Saldos de Clientes**

**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

<b>Tipo de Código del Cliente (RUT o INTERNO)</b>	<b>Código del Cliente</b>	<b>Saldo en Estado de Cuenta Cliente (vencido acreedor)</b>	<b>Saldo en Cuentas por cobrar Comerciales</b>
Varios	Varios	71,833,543.00	5,277,420.00

XXXXXXXXXXXX



Nº 0037081



# COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA Nº 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO Nº 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA  
TELEF.: 433-3171 / 618-9292 / 651-8512 / 651-8513

R.U.C. 20106620106

Nº 37081

## Constancia de Habilitación

La Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que

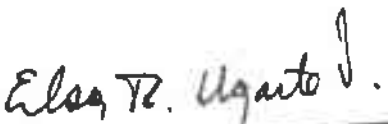
**CAMACHO-MAYO & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL**


**MATRICULA : S0790**

**FECHA DE COLEGIATURA : 19/04/2006**

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el **31/03/2015**

Lima, **27 de Diciembre de 2013**

  
CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez  
**Decana**

  
CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro  
**Director Secretario**

[www.ccpl.com.pe](http://www.ccpl.com.pe)

Verifique su validez en: [www.ccpl.org.pe](http://www.ccpl.org.pe)  
**019 - 00033250**

Comprobante de Pago: .....

Verifique la validez del comprobante de pago en: [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)

