

INVERSION Y DESARROLLO S. A.C. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Estados Financieros e Información Complementaria
Requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores
SMV al 31 de diciembre del 2014
(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

**INVERSION Y DESARROLLO S. A.C. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
 INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 E INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

Año terminado el 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO

	<u>Página</u>
 Sección I - Examen de los Estados Financieros	
Dictamen de los auditores independientes	2-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación Financiera	4-5
Estados del Resultado Integrales del periodo	6
Estado de Cambios en el patrimonio	7
Estado de Flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-36
 Sección II - Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes	
Dictamen de los auditores independientes	37
 ANEXOS DE CONTROL	
Anexo 1 Composición y Otros Pasivos Financieros Corrientes del Estado de Situación Financiera	38
Anexo 2 Composición del Efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación	39
Anexo 3 Cuentas de Orden por Cuentas de Clientes	40
Anexo 4 Cuentas de Orden por Cuentas Propia	41
Anexo 5 Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes	42
Anexo 6 Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del Agente de Intermediación	43
Anexo 7 Composición de Saldos de Clientes	44



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de:

INVERSION Y DESARROLLO SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **INVERSION Y DESARROLLO S.A.C., SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA**, los que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y un resumen de las 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 los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de tal forma que no contengan declaraciones falsas o erróneas de importancia relativa, ya sea por fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen declaraciones falsas o erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones que se incluyen en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que declaraciones falsas o erróneas se incluya en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable, por la Sociedad, de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Gerencia, así como la 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la **INVERSION Y DESARROLLO S.A.C., SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA** al 31 del diciembre de 2014 y de 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos de interés

La información relacionada a las cuentas de orden (ver nota 25) es mostrada en el estado de situación financiera al 31.12.2014 y al 31.12.2013, de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de la Mercado de Valores SMV, y no es requerida como parte de dicho estado. Tal información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a la revisión de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, que se presentan con fines comparativos no fueron examinados por nosotros

Lima, 23 de Febrero del 2015

Refrendado por:



Juan Manuel Garcia Ramirez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula N° 19053

*VARGAS ALENCASTRE,
GARCÍA & ASOIADOS S.C.R.L.*

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013.
(Expresado en Nuevos Soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
ACTIVO		S/.	S/.	PASIVO		S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo equivalente Efectivo	7	18,242	45,842	Cuentas por pagar Comerciales	16	3,211,562	4,155,825
Inversiones Financieras Valorizadas con cambio en resultado	8	30,897,188	36,793,184	Otras cuentas por Pagar	17	1,257,243	1,352,110
Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto	9	82,595	1,445,973	Obligaciones Financieras C. Plazo	18	3,403,774	141,652
Cuentas por Cobrar partes Relacionadas	10	2,707,939	944,034				
Otras cuentas por Cobrar, neto	11	<u>1,389,480</u>	<u>1,200,416</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>7,872,579</u>	<u>5,649,587</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>35,095,444</u>	<u>40,429,449</u>				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Impuesto a la renta Diferido	12	0	126,466	Obligaciones Financieras L. plazo	18	0	112,619
Inversión Inmobiliaria	13	13,414,500	2,527,317	Deudas a largo Plazo L. plazo	18	1,974,280	2,053,730
Propiedades Planta y Equipo	14	331,561	310,718	Pasivos por impuestos diferidos	19	<u>1,527,605</u>	<u>0</u>
Activo Intangibles distintos a la plusvalía	15	<u>110,559</u>	<u>130,971</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3,501,885</u>	<u>2,166,349</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>13,856,620</u>	<u>3,095,472</u>	TOTAL PASIVO		<u>11,374,464</u>	<u>7,815,936</u>
				PATRIMONIO NETO	20		
				Capital Emitido		5,547,676	5,025,916
				Prima de Emisión		0	-38,340
				Reserva Legal		1,500,515	1,500,515
				Resultados no Realizados		10,829,415	2,990,643
				Ganancias (Perdidas) Acumulados		<u>19,699,994</u>	<u>26,230,251</u>
				TOTAL PATRIMONIO		<u>37,577,600</u>	<u>35,708,985</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>48,952,064</u></u>	<u><u>43,524,921</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>48,952,064</u></u>	<u><u>43,524,921</u></u>

Ver notas a los estados financieros

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C, SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013		2014	2013
	S/.	S/.		S/.	S/.
<u>Cuentas de Control y Responsabilidad por intermediación de terceros</u>			<u>Cuentas de Control y Responsabilidad por intermediación de terceros</u>		
<u>Fondos</u>			<u>Fondos</u>		
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	3,486,358	8,259,873	Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	4,985,472	8,609,604
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	1,619,642	1,023,262	Cuentas por pagar Liquidación de operaciones	986,196	1,224,591
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	865,670	1,459,009	Otras cuentas por pagar clientes o terceros		907,949
Operaciones de compra con liquidación a plazo	12,738,450	11,259,096	Control de operaciones de compra con liquidación a plazo	12,738,451	11,259,096
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	12,938,198	11,330,245	Operaciones de venta con liquidación a plazo	12,938,199	11,330,245
Efectivo	715,084	465,940	Control por márgenes de garantía de operaciones de compra con plazo con garantía de efectivo	715,084	465,940
Valores o instrumentos financieros de clientes	512,788,494	356,588,372	<u>Valores</u>		
Total	545,151,896	390,385,797	Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes	512,788,494	356,588,372
			Total	545,151,896	390,385,797
<u>Cuentas de Control y Responsabilidad por cuenta propia</u>			<u>Cuentas de Control y Responsabilidad por cuenta propia</u>		
Operaciones de compra con liquidación a plazo	0	1,969,024	Control de operación de compra con liquidación a plazo		1,969,024
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	734,683	723,441	Control de responsabilidad por garantías y avales otorgado	734,683	723,441
Activos Concebidos en custodia o garantía	2,673,905	2,673,905	Control por activos concebidos en custodia o garantía	2,673,905	2,673,905
Total	3,408,588	5,366,370	Total	3,408,588	5,366,370

Ver notas a los estados financieros

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C., SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Nota	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
INGRESOS OPERACIONALES :			
Ventas de valores		40,862,911	1,672,338
Ingresos por servicios de intermediación y comisión		1,873,501	1,778,337
Intereses y dividendos		764,314	1,378,036
Total Ingresos Operacionales		<u>43,500,726</u>	<u>4,828,711</u>
COSTOS OPERACIONALES :			
Costos de enajenación de valores		-40,785,536	-1,696,581
Costo de servicios de intermediación y comisión		-641,840	-698,522
Total Costos Operaciones		<u>-41,427,376</u>	<u>2,395,103</u>
Ganancia bruta		2,073,350	2,433,608
Gastos Operacionales :			
Gastos de Administración	22	-1,255,102	-1,236,071
Gastos de Ventas	23	-2,006,027	-1,763,829
Resultado de operación		<u>-1,187,779</u>	<u>-566,292</u>
Otros ingresos (egresos) :			
Ingresos financieros	24	1,553,200	7,845,309
Gastos financieros		-7,711,871	-5,061,779
Diferencia de cambio neto		-74,215	-31,385
Otros ingresos		95,317	65,936
Otros egresos		0	-18,866
		<u>-7,325,348</u>	<u>2,232,923</u>
Resultado antes del impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta e Impuesto a la renta Diferido	12	<u>1,394,340</u>	<u>599,233</u>
Perdida del ejercicio		<u><u>-5,931,008</u></u>	<u><u>2,832,156</u></u>
Otro Resultados Integrales			
Perdida de inversiones en instrumento de patrimonio medidos a valor razonable			
Resultado Integral del periodo		<u><u>-5,931,008</u></u>	<u><u>2,832,156</u></u>
Utilidad por acción	25	<u><u>-1.26</u></u>	<u><u>0.56</u></u>

Ver notas a los estados financieros

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C., SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	CAPITAL EMITIDO	PRIMA DE EMISION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESULTADO ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 31 de diciembre del 2012	5,025,916	-38,340	1,500,515	2,990,643	23,398,119	32,876,853
Distribución de Utilidades						0
Utilidad Neta					2,832,156	2,832,156
Otros Resultados Integrales						0
Ajuste					-24.00	-24
Saldos al 31 de diciembre del 2013	5,025,916	-38,340	1,500,515	2,990,643	26,230,251	35,708,985
Excedente de revaluación				7,838,772		7,838,772
Acciones de Tesorería	521,760	38,340			-560,100	0
Incremento (Disminución)políticas					-39,149	-39,149
Utilidad del Periodo					-5,931,008	-5,931,008
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,547,676	0	1,500,515	10,829,415	19,699,994	37,577,600

Ver notas a los estados financieros

**INVERSION Y DESARROLLO S.A.C., SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)**

Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo Y Activos Financieros a Valores Razonables Provenientes de las Actividades de Operación	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad (perdida) neta	-5,931,008	2,832,156
Mas(menos)ajustes a la utilidad (perdida)neta		
Depreciación	88,707	87,758
Estimación para ctas. De cobranza dudosa		
Impuesto a la renta diferido	-1,993,573	-599,233
Perdida en venta de activo fijo		
Recupero de estimación para ctas. Cbza..dudosa	1,030,185	-979
Cargos y abonos por cambios menos activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales	-333,193	-590,132
Cuentas por cobrar diversas	189,064	-1,108,480
Cuentas por pagar comerciales	-124,876	3,154,632
Tributos y otras cuentas por pagar	-585,207	-564,303
Disminución (aumento) de efectivo proveniente de las actividades de operación	-7,659,901	3,211,419

Actividades de Inversión de Operación	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Compra de activo fijo	-109,550	-27,181
Compra de intangibles	-32,500	-36,092
Disminución (aumento) de ctas. Por cobrar a partes relac.	1,763,905	0
	<hr/>	<hr/>
Aumento (Disminución) e efectivo proveniente de las actividades de inversión	1,621,855	-63,273
Actividades de Financiamiento		
Sobregiro bancario	0	-49,842
Obligaciones financieras	134,386	0
Otros relativos a la actividad	25,906	-25
Disminución de Efectivo proveniente de las actividades	0	0
	<hr/>	<hr/>
de Financiamiento	160,292	-49,867
(Disminución) Aumento Neto de efectivo y activos financieros a Valores Razonables	-5,877,754	3,098,279
Saldo Inicial de efectivo y activos financieros a valores		
Razonables	36,793,184	33,740,747
Saldo Final de efectivo y activos financieros a corto plazo	30,915,430	36,839,026
Saldo Final del efectivo	-18,242	-45,842
	<hr/>	<hr/>
Saldo final de activos financieros a valor razonable	30,897,188	36,793,184

Ver notas a los estados financieros.

INVERSION Y DESARROLLO S. A.C SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA (en adelante la Sociedad), fue constituida en la ciudad de Lima, el 12 de Setiembre de 1991, ante Notario Público de Lima Dr. Manuel Noya de la Piedra e inscrita en la Ficha N° 102369 de la Oficina de Registro Público de Lima y Callao. Conforme a lo dispuesto en la Nueva Ley General de Sociedades N° 26887, con fecha 04 de mayo de 2001, la Sociedad adecua sus Estatutos a los requerimientos de esta nueva Ley, quedando registrada su adecuación en la Partida N° 00237671 de la Oficina de Registro Público de Lima y Callao.

Su domicilio legal está ubicado Calle 7 N° 391 Urbanización Corpac San Isidro Lima – Perú . Adicionalmente, presenta una oficina en la ciudad de Trujillo con domicilio legal en Jr Francisco Pizarro Nro 478 Oficina 202 2do piso Provincia de Trujillo Departamento la Libertad

La Sociedad se dedica principalmente a la intermediación de valores, que comprende la compra y venta de valores bursátiles y extra - bursátiles, de títulos de renta fija bursátiles y extra - bursátiles por cuenta propia y de terceros, prestación de servicios de asesoría e información a inversionistas y estructuración de financiamiento de empresas.

Las actividades de la Sociedad están reguladas por el Decreto Legislativo N° 861 “Ley del Mercado de Valores”, el Reglamento de Agentes de Intermediación Resolución N° 045–2006-EF/94.10 y las demás normas complementarias emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores SMV, donde se establecen los requisitos, derechos, obligaciones, restricciones y demás condiciones de funcionamiento en el mercado bursátil y extra – bursátil.

Mediante Resolución SMV N° 040.2012- SMV/ 01 del 21 de Septiembre 2012, se modificó ciertos artículos del reglamento de agente de intermediación, aprobado mediante resolución N° 045- 2006 – EF/ 94.10 emitida por la SMV, los cuales entraron en vigencia a partir del 01 de Febrero del 2013.

El personal empleado por la Sociedad para desarrollar sus actividades al inicio y final del año 2014 es de 14 trabajadores. Para el año 2013 esa cifra fue de 15 empleados respectivamente, para el desarrollo de sus actividades autorizadas y conforme a lo establecido en el reglamento de Agente de Intermediación, la sociedad mantiene acreditados a 8 de sus empleados como representantes y también ha aceptado la

solicitud de acreditación de 11 asesores externos como representantes, ante la bolsa y la SMV.

Los estados financieros del ejercicio 2014 fueron autorizados por la gerencia general el 20 de febrero del 2015, los cuales serán presentados a la Junta General de Accionistas para su respectiva aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros del ejercicio 2014 adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Así también, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por Junta General de Accionistas.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), las cuales comprenden sustancialmente a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) aprobadas hasta la 41 y sus interpretaciones SIC aprobadas desde la 7 hasta la 32; las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) de la 1 a la 13 las interpretaciones de las NIIF, CINIIF aprobadas hasta la 20; a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Mediante Resolución N° 048-2011-EF/30, emitida el 6 de enero de 2012, el CNC aprobó oficializar para su aplicación en Perú, la versión 2011 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC, adoptados por el IASB a nivel internacional, a ser aplicables a partir del ejercicio 2012.

En esta misma resolución se oficializaron las versiones de las siguientes normas cuya vigencia a partir del 2013

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.
- NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.
- NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”.
- NIIF 12 “Revelaciones de Intereses en Otras Entidades”.
- NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”.

Mediante Resolución N° 051-2012-EF/30 del 29 de agosto del 2012, el Consejo Normativo de Contabilidad – CNC oficializa la versión 2012 de las Normas Internacionales de información financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC) sustituyendo la versión del 2011 y su vigencia está establecida en cada una de estas normas.

Mediante Resolución N° 052-2013-EF/30 del 2013 emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad – CNC oficializa las modificaciones a las NIIF 10 -Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras Entidades

y NIIF 27 - Estados financieros separados, cuya vigencia será acorde a lo preceptuado en dichas modificaciones.

Así mismo la Resolución N° 053-2013-EF/30 oficializó la CINIIF 21 - Gravámenes; las modificaciones a las NIC 36 – Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, las modificaciones a la NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas. En esta Resolución también se oficializó la versión 2013 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF Y SIC) cuya vigencia esta normada en cada una de ellas.

El CNC a través de la Resolución N°054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14 y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo mediante Resolución N°055-2014-EF/30 emitida el 24 de julio de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 38 y la versión 2014 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC vigentes; finalmente a través de la Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 6 de noviembre de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 41, la versión final de la NIIF 9 y 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014 –Emitidas en el 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, NIC 27 “Estados Financieros Separados”, NIC 28 ”Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIC 38 “Activos Intangibles” y NIC 41 “Agricultura”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Precisiones y mejores a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”, NIIF 7” Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, NIC 19 “Beneficios a los Empleados” y NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

La adopción de las normas descritas a partir de su oficialización en el Perú en lo aplicable a la Sociedad no tuvo efectos significativos en los estados financieros, ni dieron lugar a la reestructuración de los mismos.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad, es la entidad responsable de oficializar estas normas.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, son los siguientes:

a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico principal en el que la Sociedad genera y emplea el efectivo. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sociedad.

b) Traducción de moneda extranjera (saldos y transacciones)

Las transacciones y saldos en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios y no monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de Resultados Integrales.

c) Aplicación de Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, permite a la gerencia efectuar estimaciones en las cifras de los activos y pasivos, cuyo efecto a resultados, está determinado por la materialidad de sus montos. Asimismo, el de revelar hechos significativos, los que se incluyen en notas a los estados financieros.

Si estas estimaciones basadas en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran, como resultado de cambios en los criterios en los que se sustentaron, los saldos de los estados financieros serán corregidos, en la fecha en la que se produzca. Estas estimaciones generalmente corresponden a la determinación de la vida útil de los activos fijos e intangibles, provisión para cobranza dudosa, y provisión para compensación por tiempo de servicios.

d) Cuentas por cobrar a comitentes

Las cuentas por cobrar a comitentes por intermediación bursátil, son clasificadas en cuentas de orden pendientes de vencimiento y las cuentas por cobrar vencidas, son contabilizadas en el rubro cuentas por cobrar comerciales del estado de situación

financiera. Las provisiones para cuentas de cobranza dudosa son aplicadas a los resultados del ejercicio y presentadas en el estado de resultados integrales.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como pasivo, se registran como gastos o ingresos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran directamente al patrimonio neto.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Sociedad 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.

En opinión de la gerencia, el valor en libros de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, son similares a sus valores razonables de mercado.

f) Operaciones de Intermediación Bursátil

Las operaciones de intermediación bursátil que la sociedad efectúa por cuenta de sus comitentes, se registran como cuentas por cobrar o cuentas por pagar, según corresponda, cuando al vencimiento de estas operaciones se mantengan pendientes de cancelación. Las transacciones pendientes de liquidación por parte de CAVALI S.A. ICLV se registran en cuentas de orden hasta su respectivo cobro o pago.

Las contribuciones a favor de la Bolsa de Valores de Lima, CAVALI S.A. ICLV y de la Superintendencia del Mercado de Valores SMV por las operaciones de intermediación bursátil, se registran en cuentas del estado de situación financiera.

Las operaciones de reporte efectuadas por la sociedad por cuenta de terceros que actúan como reportantes y/o reportados se registran en cuentas de orden.

g) Inversiones disponibles para la Venta

Las Inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable y los cambios posteriores de ese valor razonable son contabilizados en una cuenta de

patrimonio denominada “Resultados no realizados” hasta que se efectúe su venta o se pruebe que están deterioradas, en cuya oportunidad se transferirán a los resultados del año.

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina sobre la base de cotizaciones en mercados activos (bolsa de valores).

Los dividendos en efectivo ganados durante el tiempo en que se mantienen las inversiones disponibles para la venta, son reconocidos en el Estado de Resultado Integrales en el rubro “Ingresos por dividendos” cuando el derecho de pago se ha establecido.

Estos activos se compran con la intención de mantenerlos como inversión con el objeto de obtener ganancias de mediano plazo basándose en los cambios en el valor en el mercado y por los rendimientos inherentes a los mismos.

h) Instalaciones, Mobiliario y Equipo

Las instalaciones, mobiliario y equipo se presentan al costo, neto de su depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos reconocidos e incurridos en la adquisición de estas partidas. Los costos incurridos posteriormente atribuibles a los bienes del activo fijo que incrementan su capacidad o rendimiento físico inicial se capitalizan, los demás costos se reconocen en resultados.

La depreciación de los bienes del activo fijo, se calcula por el método de línea recta para asignar su costo durante el estimado de su vida útil como sigue: instalaciones, muebles y enseres en 10 años; equipos de oficina 10 años y equipos de cómputo en 4 años.

i) Activos Intangibles

Los activos intangibles comprenden principalmente a los costos por adquisiciones y desarrollo de software. Estos costos se amortizan en el plazo 10 años. Los costos asociados con el desarrollo y mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

j) Deterioro de Activos

En el caso de ocurrencia de eventos o cambios económicos que indiquen que el valor en libros de los activos de vida útil prolongada se ha deteriorado, la Sociedad estima su valor recuperable y si es necesario reconoce una pérdida por deterioro con cargo a los resultados del ejercicio. Esta pérdida es el monto en el que el valor en libros del activo es reducido a su valor recuperable. El valor recuperable de los

activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta y su valor de uso. El valor de venta neto corresponde al monto que se obtendría de la venta del activo en una transacción cerrada entre partes no relacionadas, el precio de referencia en un mercado activo o el de transacciones similares recientes. El valor de uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se obtendrían del uso continuo del activo y su disposición final al término de su vida útil.

k) Compensación por Tiempo de Servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS), se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga y se calcula de acuerdo con la legislación vigente, por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores que correspondería pagar a la fecha del balance general y es cancelada mediante depósitos en las entidades financieras autorizadas, elegidas por ellos.

l) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

– Venta de valores propios

Los ingresos por venta de valores propios y el costo de enajenación relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado los valores y se ha transferido los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

– Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones relacionados con los servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil se reconocen en el periodo contable en el que se devengan. Estas operaciones quedan formalizadas en un plazo máximo de tres días después de ejecutadas los procesos pasados

– Ingresos por intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen en base al vencimiento y cobro.

– Otros ingresos y gastos

Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

m) Pasivos y activos contingentes

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Los activos contingentes se revelan siempre y cuando sea probable la entrada de beneficios económicos por dichos activos.

Los pasivos contingentes se revelan en cualquier circunstancia, excepto en el caso que la probabilidad de tener una salida de recursos que incorporen beneficios económicos se considere remota.

n) Provisiones

Las provisiones son reconocidas por la sociedad cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación.

Cuando el efecto del valor de dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

ñ) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Una entidad revelara los componentes del efectivo y equivalente al efectivo y presentara una conciliación de los importes de su estado de flujo efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera.

Para propósito del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible en Caja y Bancos

o) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es registrado tomando como base de cálculo la renta imponible que se determina de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes.

p) Manual de Información Financiera de los Agentes de Intermediación

La Superintendencia del mercado de valores SMV, mediante Resolución N° 012-2011-SMV/01 del 16 de diciembre del 2011, aprobó el manual de información financiera de los agentes de intermediación, el cual tiene por objetivo definir el diseño de los procedimientos contables aplicables a los agentes de intermediación, estableciendo principalmente la separación de los activos y pasivos derivados de las operaciones de intermediación por cuenta propia y de terceros. Es decir que la

información de la situación financiera de los agentes de intermediación en el estado de situación financiera, refleja exclusivamente los activos y pasivos que son realmente de su propiedad por lo que se establece que el registro de las operaciones y actividades de intermediación se registren en cuentas distintas a las cuentas patrimoniales denominadas cuentas de orden por intermediación.

Las cuentas de orden por intermediación son implementadas en los registros del sistema contable estando facultada la sociedad a implementar las subcuentas, divisionarias y sub divisionarias sin requerir autorización previa de la SMV, solo en caso de no existir el nivel de detalle para un mayor nivel de especificación y control contable. Los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de estas cuentas son incorporados y forman parte del estado de situación financiera.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Como parte del proceso de adopción de las NIIF en el Perú, el 14 de octubre de 2010, a través de la Resolución N°102-2010-EF/94.01.1, la SMV estableció que los agentes de intermediación que se encuentren bajo el ámbito de su supervisión y control adopten las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir de su información financiera auditada anual al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros anuales que la Sociedad preparó de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, aplicando la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

La Sociedad eligió utilizar en la primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, la indicada en el apéndice d) de las NIIF 01, referida a: la medición a valor razonable de activos financieros con pasivos financieros en el reconocimiento inicial

4. RIESGOS FINANCIEROS

La Sociedad está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. Sin embargo, la Gerencia con base en su conocimiento y experiencia establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez y moneda, de acuerdo con lo siguiente:

Riesgo crediticio

Es controlado periódicamente por la gerencia con revisiones y análisis formales de las transacciones individuales, mediante la implementación de aprobaciones de crédito, análisis financiero, aspectos como límites y procedimiento de monitoreo y garantías, de acuerdo a los riesgos del mercado donde opera. Cuando es necesario, la Sociedad obtiene una garantía para asegurar los valores a los acuerdos originados.

Los activos de la Sociedad que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo crediticio, corresponden a depósitos en bancos, cuentas por cobrar comerciales y las operaciones de reporte.

La magnitud de la exposición al riesgo de crédito de la Sociedad está representada por los saldos de las cuentas indicadas anteriormente.

Las operaciones de reporte reflejan el riesgo contingente de la Sociedad frente a terceros por préstamos recibidos u otorgados por sus clientes, con garantía de acciones u otros títulos valores.

Este riesgo sólo se origina si los clientes de la Sociedad incumplen sus compromisos de pago a su vencimiento y, al mismo tiempo, el monto de las acciones u otros títulos valores recibidos en garantía es insuficiente para cubrir la responsabilidad frente a terceros.

En opinión de la Gerencia, la Sociedad no tiene ninguna concentración significativa de riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Riesgo de liquidez

Los riesgos de liquidez se originan por la posibilidad de que los clientes no puedan cumplir con sus obligaciones con la Sociedad dentro de los términos normales establecidos. Para administrar el riesgo la gerencia de la Sociedad evalúa periódicamente la viabilidad financiera de sus clientes.

Riesgo de Interés

La sociedad mantiene instrumentos financieros que devengan tasas fijas de interés. No mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de Caja operativos de la compañía no son afectados por los cambios en las tasas de interés del mercado, por lo que no tiene exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de moneda

La Sociedad realiza transacciones en moneda extranjera básicamente en dólares estadounidenses, relacionadas con sus actividades de operación y por lo tanto está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio. La Gerencia considera que debido a que siempre mantiene una posición activa en moneda extranjera, esto le permite una adecuada gestión de su riesgo cambiario.

5. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activo	78,040	457,799
Pasivo	(248,322)	(1,020,977)
Activo neto expuesto al riesgo de cambio	<u>(170,582)</u>	<u>(563,178)</u>
Equivalente a nuevo soles (S/)	<u>(510,040)</u>	<u>(1,574,646)</u>

Las operaciones en moneda extranjera en el país se canalizan a través del mercado libre bancario al tipo de cambio fijado por la oferta y demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al cierre del ejercicio 2014 los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a esa fecha, el cual fue S/.2.99 venta y S/.2.986 compra (S/.2.796 venta y S/.2.794 compra en 2013) por US\$1.00,

Al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad registró una ganancia por diferencia de cambio de S/.95,249 y una pérdida de S/. -169,464 el cual presenta una pérdida neta de S/. -74,215 (una pérdida neta de S/. -31,385 al 31 de diciembre de 2,013), que se incluyen en los rubros de ingresos y gastos financieros del estado de resultados integrales.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La sociedad clasifica sus instrumentos financieros en una de las categorías definidas por la NIC 39:

En el caso de la sociedad, los activos y pasivos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera corresponden a la siguiente clasificación:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados; específicamente corresponde al saldo del Efectivo y equivalente de Efectivo
- b) Inversiones disponibles para la venta.
- c) Cuentas por cobrar.
- d) Los pasivos financieros al costo amortizado.

La Sociedad determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad e intención de la gerencia para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características.

7. EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Banco de la nación	7,271	0
Cuentas corrientes administrativas Dólares	6,567	8,410
Cuentas corrientes administrativas Soles	4,404	37,862
Caja y fondos fijos	0	-430
	<u>18,242</u>	<u>45,842</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los fondos en cuentas corrientes son de libre disponibilidad.

La Sociedad mantiene sus cuentas corrientes administrativas en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, las cuales son de libre disponibilidad y no generan interés, para los años 2014 y 2013, los intereses devengados sobre las cuentas bancarias en moneda nacional y extranjera se incluyen en el rubro ingresos financieros del estado de resultados integrales.

8. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL RESULTADO

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Inversiones Financieras Valores emitidos o garantizados por el estado LTP	30,897,188	36,793,184
	<u>30,897,188</u>	<u>36,793,184</u>

AÑO 2014

ACCIONES:	Acciones	Precio de Costo	Precio de Mercado	Valor Unitario	Efecto de resultados por cambio a valor razonable
Ad come C1	325	0.22	0.22	72	0
Alicor II	1,214	3.30	2.85	3,460	546
Atacob C1	30,000	0.26	0.25	7,500	300
Austra C1	1,687	1.80	1.92	3,239	(202)
Financ C1	51,096	0.70	0.70	35,767	0
Telefónica Móviles C	1	1.50	1.50	2	(0.5)
BVL –A	1,877,692	9.50	9.50	17,838,074	0
BVL –A	458,161	9.50	9.50	4,352,530	0
Cavali C1	1,102,521	6.00	6.00	6,615,126	0
Cavali C1	222,948	6.00	6.00	1,337,688	0
Castro II	17,963	1.37	1.37	24,609	0
CPR	89,700	0.29	0.29	26,013	0
Gramon C1	5,634	7.70	7.26	40,903	2,479
Invert C1	6,482	0.60	0.60	3,889	0
Laredo	1,563	27.03	27.11	42,373	(125)
Milpo C1	11,500	2.45	2.49	28,635	(460)
Minsur II	48,206	1.94	1.80	86,771	6,749
Pomal C1	182,121	0.18	0.18	32,782	0
Sider C1	103,184	0.26	0.22	22,700	4,128
Tuman C1	236,478	0.56	0.56	132,428	0
Volcab C1	122,299	0.78	0.72	88,055	7,338
Cverde C1	1,858	71.52	71.54	132,929	(45)
MPLE	12,537	0.09	0.03	374	754
PML	62,933	0.67	0.60	37,521	4,644
RCZ	7,680	0.32	0.18	1,374	1,084
SCCO	1	80.85	84.36	84	(3.50)
TV	824	2.63	2.77	2,284	(117)
				<u>30,897,188</u>	<u>27,069</u>

AÑO 2013

Acciones	Acciones	Precio Costo	Mercado	Precio de Mercado	Efecto de resultado por cambios a valor razonable
Ad Come C1	325	0	0	72	-
BVL -A	2,335,853	10	10	23,942,493	-
Cavali C1	1,325,469	8	9	112,929,221	1,325,469
Financ C1	45,288	1	1	31,702	4,982
CPR	89,700	0	0	26,013	-
Volcab C1	83,000	1	1	94,620	830
Invert C1	6,482	1	1	3,889	-
Laredo	3,003	27	28	83,483	2,402
Sider C1	53,184	0	0	19,146	2,127
Pomal C1	182,121	0	0	36,424	3,642
Tuman C1	230,478	1	1	251,221	20,743
Alicor C1	1,214	5	4	4,856	631
Telefonica Moviles C	1	2	2	2	-
Castro I1	17,963	1	1	25,148	-
Gramon C1	3,000	11	12	35,700	2,700
Minsur I1	48,206	1	1	68,935	6,749
BVN	900	33	33	29,747	-
Cverde C1	1,833	66	68	125,474	5,333
Panoro Minerales	60,270	1	1	55,570	3,237
Rio Cristal R. Corp.	75,000	0	0	6,287	16
SCCO	1	70	80	80	10
MPLE	10,00,0	2	1	13,970	1,995
NUGT	100	91	91	9,131	-
				36,793,184	1,316,848

Las acciones al 31 de diciembre del 2014 son consideradas como inversiones disponibles para la venta.

El valor estimado de mercado ha sido determinado por la Gerencia sobre la base de las cotizaciones de los títulos en la BVL o en el mercado en donde cotizan.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Por las actividades de compra y venta de valores objeto de negociación en el mercado bursátil y extra-bursátil, por cuenta propia y de terceros, la Sociedad mantiene cuentas por cobrar cuyos saldos;

Al 31 de diciembre, comprenden lo siguiente:

	2014	2013
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Cuentas por cobrar por intermediación	130,160	561,648
Cuentas por cobrar por operaciones propias	52,776	4,464
Comisiones por cobrar	5,436	32,524
Cuentas por cobrar a comitentes	13,144	11,633
Otras cuentas comerciales por cobrar a comitentes	911,264	835,704
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-1,030,185	0
	<u>82,595</u>	<u>1,445,973</u>

Las cuentas por cobrar están denominadas en moneda nacional y extranjera y son de vencimiento corriente. Las comisiones y servicios por cobrar corresponden a transacciones de compra y venta que se realizaron los últimos días del año, que se liquidaron los primeros días del mes de enero de 2015.

10. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	2014	2013
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Cuentas por cobrar Accionistas (1)	<u>2,707,939</u>	<u>944,034</u>
	<u>2,707,939</u>	<u>944,034</u>

(1) El saldo corresponde a préstamos otorgados que vienen desde el 2013 y en el 2014 por s/. 1,763,905

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Deposito en Garantía (1)	25,764	25,647
Préstamos a Accionistas	161,088	203,973
Impuestos Temporal a los Activos Netos	378,709	356,551
Imppto. a la Renta Pagos a Cta. de la Sociedad	203,495	204,514
Entregas a Rendir Cuenta	88,458	49,404
Cuentas por Cobrar al Personal	254,729	150,328
Cobranza Dudosa (2)	2,912,574	2,847,132
Otras Cuentas por Cobrar menores	223,141	211,700
Estimación Para Cobranza Dudosa	(2,914,274)	(2,848,833)
Venta de Activos Fijos	55,796	0
	<u>1,389,480</u>	<u>1,200,416</u>

(1) El saldo corresponde a la garantía a SMV y al importe mínimo de cobertura de Cavali.

(2) El saldo corresponde a reclamaciones a terceros considerados como incobrables.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Saldo inicial activo diferido	1,023,656	819,222
Saldo final del activo diferido (1)	<u>1,520,803</u>	<u>(1,023,656)</u>
Efecto en resultados	-497,147	(204,434)
Saldo inicial del pasivo diferido	897,193	1,291,992
Saldo final pasivo diferido (2)	<u>0</u>	<u>897,193</u>
	<u>897,193</u>	<u>394,799</u>
Efecto Neto en resultados	<u>1,394,340</u>	<u>599,233</u>

13. INVERSION INMOBILIARIA

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	2014	2013
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Terreno de 30,00 m2 en Pimentel -Lambayeque	2,527,317	2,527,317
Revaluación del Terreno en Pimentel-Lambayeque	10,887,183	0
	<u>13,414,500</u>	<u>2,527,317</u>

El saldo por el terreno de 30,000 m2, ubicado en Pimentel, provincia de Chiclayo departamento de Lambayeque se ajustó a su valor razonable, por la tasación efectuada por un perito independiente al 12 de setiembre de 2014

14. PROPIEDADES POR PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas del rubro de mobiliario y equipo y los de sus correspondientes depreciaciones acumuladas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Saldos Iniciales	Adiciones Por Compras	Retiros por ventas	Saldos Finales
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
<u>Costo:</u>				
Muebles y Enseres	148,239	6,184		154,423
Unidad de Transporte	189,758	86,208	-98,442	177,524
Equipos Diversos	130,971	9,062		140,033
Equipos De Computo	159,386	8,096		167,482
	<u>628,354</u>	<u>109,550</u>	<u>-98,442</u>	<u>639,462</u>

	Saldos Iniciales	Adiciones aplicadas a Resultados	Retiros	Saldos Finales
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Muebles Y Enseres	68,542	14,973		83,515
Unidad de Transporte	116,023	38,573	-98,442	56,154
Equipos Diversos	42,588	13,542		56,130
Equipo De Computo	90,483	21,619		112,102
	<u>317,636</u>	<u>88,707</u>	<u>-98,442</u>	<u>307,901</u>
<u>Costo neto</u>	<u>310,718</u>			<u>331,561</u>

El cargo anual por depreciación de instalaciones, muebles y enseres y equipos diversos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, ha sido distribuido como sigue:

	<u>2014</u>
	S/.
Gastos administrativos	<u>88,707</u>
Total neto	<u>88,707</u>

Al 31 de diciembre del 2014 las adiciones corresponden a la adquisición de muebles y enseres y equipos diversos.

La depreciación aplicada por la sociedad para las Instalaciones y Muebles y Enseres es de 10%, para los Equipos de cómputo la tasa de depreciación es de 25%.

15. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

El movimiento de las cuentas de este rubro y de su correspondiente amortización acumulada por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Saldos Iniciales	Adiciones por Compras	Saldos Finales
	S/.	S/.	S/.
<u>Costo:</u>			
Software, Licencias y diseños de Web.	<u>775,947</u>	<u>32,500</u>	<u>808,447</u>
	<u>775,947</u>	<u>32,500</u>	<u>808,447</u>

		Adiciones aplicadas a resultados	
<u>Amortización Acumulada:</u>			
Software, licencias y diseños de Web.	644,976	52,912	697,888
	<u>697,888</u>		<u>20,372</u>
<u>Costo neto</u>	<u>130,971</u>		<u>110,559</u>

La amortización aplicada por la sociedad por activos intangibles es el 10% anual.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Documentos por intermediación	70,933	804,121
Compensación de valores	-	2,317
Cuentas por pagar intermediación de operac.	3,077,552	965,654
Dividendos por pagar accionistas	-	23,830,029
Otras cuentas por pagar	4,864	704
Honorarios por pagar	58,213	-
	<u>3,211,562</u>	<u>4,155,825</u>

Las asesorías bursátiles en moneda nacional y extranjera, son los saldos que corresponden a las comisiones por pagar a los representantes por las operaciones de intermediación.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto general a las ventas	1,068	-9,618
Renta de segunda categoría	-2,451	0
Renta no domiciliados	-163	0
Impuesto a la renta retenido al personal	23,138	6,413
Contribuciones a SMV (antes Conasev)	14,618	0
Sueldo por pagar	154,064	264,410
Vacaciones por pagar	166,464	113,358
Gratificaciones por pagar	-2,146	0
Comisión por pagar a SMV	0	-4,647
Dividendos de Años anteriores por pagar a accionistas	109,105	141,228
Compensación por tiempo de Servicios	-133,562	9,303
Honorarios Profesionales	0	70,553
Servicios prestados por terceros	0	250,830
Superintendencia de mercados de valores	198,635	198,800
Otras Cuentas por pagar	728,473	311,480
	<u>1,257,243</u>	<u>1,352,110</u>

(1) El saldo corresponde a cuentas por pagar Igv por pagar , renta de tercera , renta de Cuarta , renta de quinta ,Renta de no domiciliados , sueldos , comisiones

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS DE CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

A corto plazo:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamo Banco de Crédito del 2011 y papeles comerciales	3,403,774	141,652
	<u>3,403,774</u>	<u>141,652</u>

El saldo de esta obligación corresponde a un préstamo del 2011 con el Banco de Crédito - BCP, con saldo de US\$ 40,278 dólares americanos con una tasa de interés anual del 7%, y de papeles comerciales con vencimientos para abril y junio del 2015

A Largo Plazo:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Por Dieta del directorio del 2007 al 2010	1,323,869	1,403,317
Comisiones pendientes a Gerencia General de años anteriores	<u>650,411</u>	<u>650,413</u>
	<u>1,974,280</u>	<u>2,053,730</u>

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2014</u>
	S/.
Saldo Inicial	126,466
Efecto en Resultado	1,394,340
Efecto en Resultado	1,520,806
Impuesto Diferido por Excedente de Revaluación	<u>3,048,411</u>
	<u>1,527,605</u>

20. PATRIMONIO

a) Capital

El Capital Social suscrito al 31 de diciembre de 2014 es de S/. 5,547,676, está representado por 4,695,843 acciones comunes suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/. 1.11111104 por acción. Está pendiente la emisión de acciones por un importe equivalente a S/. 330,073, correspondientes a la capitalización de la re expresión a moneda constante de ejercicios anteriores. El capital al 31 de diciembre de 2013 fue de S/. 5'025,916.

La estructura societaria al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Año 2014		Año 2013	
	Nº de accionistas	Porcentaje total de participación	Nº de accionistas	Porcentaje total de participación
De 0.01 al 10.00	2	6	2	15
De 10.01 al 100.00	1	94	1	85
	<u>3</u>	<u>100</u>	<u>3</u>	<u>100</u>

De acuerdo a disposiciones legales vigentes el capital mínimo aportado que se le requiere a las Sociedades Agentes de Bolsa para el ejercicio 2014 es de S/. 1,836,708 y para el 2013 fue de S/. 1,356,452.

En sesión de Junta General de Accionistas de fecha 21 de enero de 2014 se acordó la amortización y modificación del valor nominal de las acciones de la sociedad de S/. 1.00 a S/. 1.11111104

b) Reserva Legal

La Sociedad ha constituido la reserva legal por un importe de S/. 1,500,515 para el 2014 y 2013, en concordancia con el artículo 229 de la Ley 26887, detrayendo el 10% de los ejercicios que generaron utilidad, hasta alcanzar el límite del 20% del capital social. Esta reserva legal se puede utilizar para compensar pérdidas en ausencia de utilidades no distribuidas o por falta de reservas de libre disposición, debiendo reponerse de manera prioritaria.

c) Ganancias (Perdidas) acumuladas

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo 945 del 23 de diciembre de 2003, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, a partir del 1° de enero de 2004, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

En la actualidad no existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

21. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Gerencia de la Sociedad considera que ha determinado la renta Neta bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado del ejercicio, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables respectivamente.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, para la determinación del impuesto a la renta de las personas jurídicas se aplica para el ejercicio 2014 y 2013 la tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible.

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso corregir el Impuesto a la Renta determinado por la Sociedad en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2010 al 2014 están sujetos a fiscalización.

Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la sociedad, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si se producen, se reconocen en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

A partir del año 2005 se ha establecido el Impuesto Temporal a los Activos Netos, el mismo que se calcula sobre el valor de los activos netos según Balance General al cierre del ejercicio gravable anterior. La tasa de impuesto es de 0.5% aplicable al monto de los activos que exceden de S/. 1 millón. El citado impuesto puede ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del año. A partir del año 2009 se aplica la tasa del 0.4%, conforme lo establece el Decreto Legislativo N° 976.

La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para los años 2014 y 2013 continúa en 0.005% según ley N° 29667, aplicándose sobre cada depósito y cada retiro efectuado desde una cuenta bancaria, salvo que la misma se encuentre exonerada.

A continuación se muestra la determinación del resultado del ejercicio 2013 así como la aplicación de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2014:

	2014	2013
Resultado del Ejercicio	(7,325,347)	2,232,923
<u>ADICIONES</u>		
Gastos reparables	0	2,030
Estimación de cobranza Dudosa	0	13,227
Multas Moras y recargos Fiscales	2,090	3,609
Prov. Vacaciones	59,574	113,358
Ajuste de valor a VNR	7,466,188	4,904,537
<u>DEDUCCIONES</u>		
Dividendos	(764,315)	(1,378,036)
ganancias por Medición de activos a precio razonable	(1,511,225)	(7,751,440)

Resultado antes de la aplicación de la pérdida tributaria acumulada al 31 de diciembre de 2014	(2,073,035)	(1,859,792)
Pérdida Tributaria acumulada	<u>(4,925,699)</u>	<u>(3,065,907)</u>
Pérdida tributaria por aplicar en siguientes ejercicios	<u><u>(6,998,734)</u></u>	<u><u>(4,925,699)</u></u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Por los años terminados el 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de personal	513,724	481,469
Servicios prestados por terceros	544,808	608,596
Depreciación	102,228	87,758
Compensación por tiempo de servicios	0	50,036
Tributos	4,919	4,724
Cargas Diversas de Gestión	89,423	3,488
	<u><u>1,255,102</u></u>	<u><u>1,236,071</u></u>

23. GASTOS DE VENTAS

Por los años terminados el 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de personal	558,490	594,590
Servicios prestados por terceros	1,247,139	1,003,559
Compensación por tiempo de servicios	47,987	18,181
Cargas diversas de gestión	152,411	147,499
	<u><u>2,006,027</u></u>	<u><u>1,763,829</u></u>

24. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Por los años terminados el 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ingresos financieros		
Intereses por préstamos a terceros	41,864	82,770
Intereses sobre depósitos		11,099

Ganancia por mediación de activos	1,511,225	7,751,440
Otros Menores	111	
	<u>1,553,200</u>	<u>7,845,309</u>
Egresos financieros:		
Intereses por préstamos y créditos comerciales	-176,991	-33,453
Otras cargas financieras	-68,692	-123,789
Perdida por mediación de activos financieros.	<u>-7,466,188)</u>	<u>-4,904,537</u>
	<u>-7,711,871</u>	<u>-5,061,779</u>
Ingresos:		
Ingresos diversos	95,250	64,957
Recupero de estimación incobrables	67	979
	<u>95,317</u>	<u>65,936</u>
Egresos:		
Gastos diversos	<u>-74,215</u>	<u>-18,866</u>
	<u>-74,215</u>	<u>-18,866</u>

25. UTILIDAD/PERDIDA POR ACCIÓN

La utilidad neta por acción se determina dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el período.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año	<u>-5,931,008</u>	<u>2,832,156</u>
Promedio ponderado del número de Acciones	<u>4,695,843</u>	<u>5,025,916</u>
	<u>S/. -1.26</u>	<u>S/.0.56</u>

26. RESTRICCIONES Y GARANTIAS

La Ley del Mercado de Valores vigente y sus modificatorias, disposiciones de la Superintendencia del Mercado de Valores y directivas de la Bolsa de Valores de Lima, establecen los siguientes requerimientos para las Sociedades Agentes de Bolsa:

- Tener un Capital Mínimo Actualizable.
- Constituir garantías a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores en respaldo de los compromisos que asume con sus comitentes por las operaciones y actividades realizadas.
- El Patrimonio Neto no puede ser inferior al capital mínimo exigido.

27. CUENTAS DE ORDEN

		Inicial 2014	Ingresos	Egresos	Saldo 2014
<u>Cuentas de control y Responsabilidad por Intermediación de terceros</u>					
<u>Fondos</u>					
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	(a)	8,259,873	460,944,558	465,944,558	3,486,358
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	(b)	1,023,262	30,983,309	30,386,929	1,619,642
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	(c)	1,459,009	451,382,515	452,847,818	865,670
Operaciones de compras con liquidación a plazo	(d)	11,259,096	4,531,006	3,051,652	12,738,450
Control de operaciones de venta con liquidación	(e)	11,330,245	52,502,195	50,894,242	12,938,198
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo.	(f)	465,940	1,281,940	1,032,796	715,084
<u>Valores</u>					
Valores o instrumentos financieros de clientes	(g)	356,588,372	316,121,956	159,921,834	512,788,494
<u>Cuentas de control y Responsabilidad por Cuenta Propia</u>					
Operaciones de compra con liquidación a plazo		1,969,024	0	1,969,024	0
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	(h)	723,441	11,242	0	734,683
Activos concebidos en custodia o garantía		2,673,905	0	0	2,673,905
<u>Cuentas de control y Responsabilidad por Intermediación de terceros</u>					
<u>Fondos</u>					
Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	(b)	8,609,604	778,296,547	781,296,547	4,985,472
Cuentas por pagar por Liquidación de operaciones	(c)	1,224,591	1,055,291	1,293,686	986,196
Otras cuentas por pagar clientes o terceros	(d)	907,949	2,686,273	3,594,222	0
Control de operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	11,259,096	10,127,027	8,647,672	12,738,451
Operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	11,330,245	40,772,506	39,164,552	12,938,199
Control de márgenes de garantía de operaciones de compra con plazo con garantía de efectivo	(f)	465,940	1,162,596	913,452	715,084
<u>Valores</u>					
Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes	(g)	356,588,372	180,186,506325	23,986,384	512,788,494
Total					
<u>Cuentas de control y Responsabilidad por Cuenta Propia</u>					
Operaciones de compra con liquidación a plazo		1,969,024	1,969,024	0	0
Control de Responsabilidad por garantía y avales otorgados	(h)	734,683	0	11,242	900,232
Control por activos concebidos en custodia		2,673,905	0	0	2,673,905

- (a) Corresponde a los fondos depositados por los clientes, destinados para las operaciones de intermediación en el mercado de valores, y que de conformidad con la normativa corresponde a administrar o canalizar de manera fiduciaria.

En esta cuenta se registran los cobros o pagos por operaciones de intermediación efectuadas en dicho mercado, la recepción y entrega de beneficios o de cualquier otro concepto relacionado a la intermediación.

- (b) Centraliza el movimiento generado por las operaciones intermediadas por la sociedad por cuenta de sus clientes, así como sus respectivas liquidaciones y la aplicación de los beneficios recibidos por cuenta de los clientes.
Las operaciones de intermediación efectuadas por la sociedad, por cuenta de sus clientes se reconocen en esta cuenta cuando dichas operaciones se realicen, por el monto neto que corresponde al cliente.
Las pólizas de operaciones con liquidación a plazo o cuya liquidación tenga un plazo de vencimiento mayor al establecido para las operaciones al contado, se reconocerán en el estado de cuenta de cliente y en el registro de la cuenta comitentes en la fecha de vencimiento de la liquidación.
- (c) Incluye los compromisos y acreencias de terceros, que se derivan de las operaciones de clientes intermediadas por la sociedad, en función del tipo de liquidación establecido para el tipo de operación de que se trate, según la normativa y procedimientos aplicables. Es una cuenta de naturaleza transitoria en la que se registran y controlan los saldos por liquidar a las contrapartes de las operaciones intermediadas por la sociedad.
Las operaciones realizadas se reconocen en esta cuenta considerando el precio por cantidad o monto bruto.
- (d) Centraliza aquellos movimientos de clientes o terceros, no provenientes directamente de la ejecución de operaciones de intermediación, que por su naturaleza están bajo el control de cobranza o pago de parte de la sociedad, de conformidad con las actividades que éste puede realizar y con la normativa.
- (e) Agrupa el importe de las operaciones de compra / venta con liquidación a plazo que se encuentran pendientes de liquidar, efectuadas por la sociedad por cuenta de sus clientes.
Las operaciones con liquidación a plazo son aquellas cuya liquidación debe efectuarse en un plazo mayor al establecido para las operaciones al contado o a los tres (3) días de ejecutadas, debiéndose considerar la modalidad de la operación de que se trate.
- (f) Corresponde a los márgenes de garantía en efectivo por las operaciones de reporte vigentes a la fecha.
- (g) Corresponde a los valores en custodia de la Sociedad a la fecha de balance de acciones desmaterializadas y registradas en CAVALI.
- (h) Corresponde a las garantías otorgadas a la Superintendencia del Mercado de Valores, CAVALI y otros.

28. CAMBIOS OPERACIONALES

Durante los años 2014 y 2013 no han existido fusiones de negocios, adquisiciones, reorganizaciones, ni otras enajenaciones de subsidiarias, como tampoco no se ha presentado ninguna discontinuación de los negocios u operaciones realizadas por la sociedad.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C. SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA

En relación con la auditoria del estado de situación financiera de la **INVERSION Y DESARROLLO S.A.C., SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA** al 31 de diciembre de 2014 y de los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, sobre los cuales emitimos nuestro dictamen de fecha 21 de febrero del 2014. Hemos examinado los anexos de control 1, 2, 3, 4, 5, 6 y 7, preparados por la Sociedad, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores SMV. Estos anexos de control no son esenciales para una adecuada presentación de los referidos estados financieros y han sido preparados como complemento de los mismos.

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

Opinión

En nuestra opinión, los anexos de control 1, 2, 3, 4, 5, 6 y 7 por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los datos contenidos en ellos en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

Lima, 23 de febrero del 2015

Refrendado por:



Juan Manuel Garcia Ramirez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula N° 19053

**VARGAS ALENCASTRE,
GARCÍA & ASOIADOS S.C.R.L.**

ANEXO 1

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C. SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA.
 Composición y Otros Pasivos Financieros
 Corrientes del Estado de Situación Financiera
 (Cifras expresadas en Nuevo Soles)

Descripción	Entidad	Moneda	Saldo según Entidad Al 31/12/2014 (1)	Saldo Libros Al 31/12/2014 (2)
Cuentas Administrativas			0	0
Caja efectivo				
Sub Total Caja Efectivo			0	0
Cuentas Corrientes Administrativas Nacionales				
Administrativa MN	Credito	S/.	2,179	2,179
Administrativa ME	Credito	US\$	1,753	1,763
Administrativa MN	Scotiabank	S/.	22,104	2,227
Administrativa ME	Scotiabank	US\$	1,974	805
Sub Total Cuentas Corrientes Administrativas			28,010	6,964
Cuentas Corrientes administrativas nacionales	Bco. de la Nación	S/.		7,271
Sub Total Cuentas Corrientes administrativas nacionales				7,271
Fondos restringidos Entidad 1		US\$	0	4,007
Sub Total Fondos Restringidos			0	4,007
Otros			0	30,897,188
Sub Total Otros Fondos			0	30,897,188
Total Cuentas Administrativas			0	30,908,466
TOTAL			28,010	30,915,430

ANEXO 2

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA
Composición del Efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación
(Cifras expresadas en Nuevo Soles)

Descripción	Entidad	Moneda	Saldo según Entidad Al 31/12/2014 (1)	Saldo Libros Al 31/12/2014 (2)
Efectivo de cliente Cuentas Corrientes nacionales operaciones y dividendos				
Cuentas Corrientes Operativas (clientes)				
Operativa MN	Scotiabank.	S/.	437,181	801,947
Operativa ME	Scotiabank	US\$	1,684,782	1,098,469
Operativa MN	Interbank	S/.	778,176	4,486
Operativa ME	Interbank	US\$	1,085,873	32,188
Operativa MN	Credito	S/.	44,026	271,808
Operativa ME	Credito	US\$	194,858	185,890
Operativa MN	Continental	S/.		10,511
Operativa ME	Continental	US\$		22,065
Operativa MN	Bco. Interam Finan	S/.		4,528
Operativa ME	Bco. Interam Finan	US\$		29,256
Operativa MN	BIF	S/.		10,495
Operativa ME	BIF	US\$		6,313
Sub Total Cuentas Corrientes Operativas			2,702,027	2,478,056
Cuentas Corrientes de dividendos				
Dividendos MN	Credito	S/.	604,762	437,155
Dividendos ME	Credito	US\$	420,031	352,315
Sub Total Cuentas Corrientes Dividendos			1,024,793	789,470
Cuentas de efectivo en el extranjero				
Canaccor	Cta. Canaccor	US\$	96,153	96,153
Lek Securities	Cta. Lek	US\$	34,806	34,806
Arca	Cta. Arca	US\$	87,873	87,873
Sub Total Cuentas en el extranjero			218,332	218,332
TOTAL			3,945,652	3,486,358

ANEXO 3

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA.
Cuentas de Orden por Cuentas de Clientes
(Cifras expresadas en Nuevo Soles)

CONCEPTOS	Al 31/12/2014
A. Valores e Instrumentos financieros de clientes o terceros en custodia o bajo control (1+2+3)	512,788,494
1. Registro de anotaciones en cuenta matriz	484,886,927
Valorizados a precio de mercado o valor razonable (Suma Saldo Disponible + Total Bloqueo)	455,223,882
- Saldo Disponible - Saldos Bloqueo por Reporte (Principal y Márgenes) - Otros Bloqueos	455,223,882
Valorizados a valor nominal (Suma Saldo Disponible + Total Bloqueos)	29,643,045
- Saldo Disponible - Saldos Bloqueo por Reporte (Principal y Márgenes) - Otros Bloqueos	29,643,045
2. Recibidos en custodia física	0
3. En cuentas globales a nombre del intermediario	27,921,567
Valorizados a precio de mercado o valor razonable	24,406,428
Valorizados a valor normal	3,515,139
B. Valores a Instrumentos financieros de clientes en custodia de terceros	
4. Registro de anotaciones en cuenta matriz de terceros	0
5. En custodia física de terceros	0
A+B Total Valores o Instrumentos Financieros de clientes o terceros	512,788,494
C. Activos de clientes en garantía por operaciones de intermediación bajo administración de terceros	0
6. Efectivos clientes en garantía	0
En el país	0
D. Administración de carteras de clientes	0
E. Dividendos recibidos en efectivo pendientes de pago, liquidación o aplicación	0
F. Operaciones de compra a futuros o forwards	0
G. Operaciones de venta a futuros o forwards	0
H. Operaciones de compra de opciones	0
I. Operaciones de venta de opciones	0

ANEXO 4

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA
Cuentas de Orden por Cuentas Propia
(Cifras expresadas en Nuevo Soles)

CONCEPTO	Al 31/12/2014
A. Saldo deudor en cuenta corriente de operaciones de cuenta propia	0
B. Saldo acreedor en cuenta corriente de operaciones de cuenta propia	0
C. Operaciones al contado propia pendientes de liquidación	0
D. Operaciones de compra con liquidación a plazo	0
E. Operaciones de venta con liquidación a plazo	0
F. Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos propios (11+12+13+14+15)	734,683
11. Cartas fianza	734,683
12. Pólizas de caución	0
13. Prendas: Acciones BVL- Otros valores	0
14. Depósitos a Plazo o Cheques	0
15. Otros	0
G. Responsabilidad por garantías y avales otorgados por obligaciones o compromisos terceros	0
H. Venta de valores e instrumentos financieros propios	40,856,606
I. Costo de valores e instrumentos financieros propios	-40849,750
J. Activos propios otorgados en garantía de obligaciones o compromisos propios	2,673,905
K. Activos propios otorgados en garantía de obligaciones o compromisos de terceros	0
L. Acciones propias o derechos sobre acciones en garantía o sujetas a alguna restricción o gravamen	0
M. registro de reclamos de clientes o terceros	0
N. Líneas de crédito a favor.	0
O. Operaciones de compra de futuros o forwards	0
P. Operaciones de venta de futuros o forwards	0
Q. Operaciones de compra de opciones	0
R. Operaciones de venta de opciones	0
S. Otras cuentas contingentes de riesgo y compromiso	0

ANEXO 5

INVERSION Y DESARROLLO SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA
Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes
(Cifras expresadas en Nuevo Soles)

CONCEPTOS	Al 31/12/2014
A. Saldos acreedores de clientes (vencidos)	
1. Sumatoria de saldos acreedores de clientes según sus estados de cuenta corriente	2,859,161
2. Sumatoria de saldos acreedores de clientes por Dividendos por Pagar según sus estados de cuenta corriente	2,126,311
3. Sumatoria de saldos acreedores de clientes no identificados	
4. Mas ajustes contables a saldos acreedores de clientes	
5. Menos ajustes contables a saldos acreedores de clientes con plazo de liquidación no vencido	-1,499,114
6. Total saldos acreedores de clientes (1+2+3+4-5)	3,486,358
B. Fondos de clientes en cuentas de intermediación según estados bancarios (Saldos en Bancos)	3,945,652
7. Sumatoria de Saldos de fondos en cuentas de intermediación	3,945,652
<u>Conciliación Fondos entre saldos en bancos y saldos en libros</u>	
C. Ajustes a saldos de bancos para conciliar con saldo contable	
8. (+) Salidas en bancos no reducidas en libros	-459,294
9. (-) Ingresos en bancos no aumentados en libros	
10. (+) Ingresos en libros no aumentados en bancos	
11. (-) Salidas en libros no reducidas en bancos	
12. (+) (-) Ajuste por diferencia de cambio	
13. Saldo Contable de fondos de clientes en cuentas de intermediación (libros bancos) (7+8-9+10-11+12)	3,486,358
14. Comparativo (13-6)	0

ANEXO 6

INVERSION Y DESARROLLO SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA
 Indicadores de cuentas de operaciones y fondos propios del Agente de Intermediación
 (Cifras expresadas en Nuevo Soles)

CONCEPTOS	Al 31/12/2014
A. Saldo acreedor por operaciones por cuenta propia (Contable)	
1. Saldo acreedor por operaciones propias	0
2. Mas ajustes contables a saldo acreedor por operaciones propias	0
3. Menos ajustes contables a saldo acreedor por operaciones propias	0
4. Total saldo acreedor por operaciones propias(1+2+3)	0
B. Fondos propios en cuentas de intermediación y administrativas según estados bancarios (saldos en Bancos)	
5. Sumatoria de saldos de fondos propios en cuentas de intermediación y administrativas	28,010
<u>Conciliación Fondos entre Saldos en bancos y saldos en libros</u>	
C. Ajustes a saldos de bancos para conciliar con sado contable (solo cuenta propia)	
6. (+) Salidas en bancos no reducidas en libros	0
7. (-) Ingresos en bancos no aumentados en libros	0
8. (+) Ingresos en libros no aumentados en bancos	0
9. (-) Salidas en libros no reducidas en bancos	-21,046
D. Otros ajustes	
10. (+/-) otros	0
Saldo contable de fondos propios en cuentas de intermediación y administrativas (libros bancos) (5+6-7+8-9+-10)	6,964

ANEXO 7

INVERSION Y DESARROLLO S.A.C. SOCIEDAD DE AGENTE DE BOLSA
 Composición de Saldos de Clientes
 (Cifras expresadas en Nuevo Soles)

	Saldo por cobrar en Estado de Cuenta cliente	Saldo por pagar en Estado de Cuenta cliente	Saldo en Cuentas por Cobrar Comerciales
Deudores vencidos MN		-	
Deudores vencidos ME		-	
Ctas. Ctes.deudoras	1,910,761		
Ctas. Ctes. acreedoras		6,003,866	
No identificados MN		12,825	
No identificados ME		9,827	
Dividendos por pagar MN		1,865,613	
Dividendos por pagar ME		260,698	
TOTAL	1,910,761	8,152,829	