

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS E  
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA  
REQUERIDA POR LA SUPERINTENDENCIA  
DEL MERCADO DE VALORES – SMV  
31.DIC.2013 Y 31.DIC.2012**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
E INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA  
31.DIC.2013 y 31.DIC.2012**

**CONTENIDO**

	<b>Página</b>
<b>Sección I - Examen de los Estados Financieros</b>	
Dictamen de los Auditores Independientes	02-03
<b>Estados Financieros:</b>	
Estado de Situación Financiera	04
Estado de Resultados Integrales	05
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	06
Estado de Flujos de Efectivo	07-08
Notas a los Estados Financieros	09-28
<b>Sección II - Examen sobre la Información Complementaria</b>	
Dictamen de los Auditores Independientes	29
<b>Anexos de Control</b>	30
Anexo de Control N° 1	31-32
Composición del Efectivo y Equivalente de Efectivo y otros Pasivos Financieros Corrientes (Sobregiros Bancarios) del Estado de Situación Financiera).	
Anexo de Control N° 2:	33-34
Composición del Efectivo de Clientes en las Cuentas Operativas de Intermediación	
Anexo de Control N° 4:	35-36
Cuentas de Orden por Cuenta Propia	
Anexo de Control N° 5	37-38
Indicadores de las Cuentas de Custodia de Fondos de Clientes	
Anexo de Control N° 6:	39-40
Indicadores de las Cuentas de Operaciones y Fondos Propios de AI	
Anexo de Control N° 7	41-42
Composición de Saldos de Clientes	

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, 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: el diseño, la implementación y el 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; la selección y la aplicación de políticas contables apropiadas; y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener 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 de la Sociedad en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. 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 adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.** al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros Asuntos de Interés

La información relacionada a las cuentas de orden que reflejan las operaciones de intermediación por cuenta de terceros (Nota 20) se muestra en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre 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

25 de febrero de 2014

Refrendado por:



**Alfredo O. Rejas Aguilar (Socio)**  
Contador Público Colegiado  
Matrícula C. C. P. L. N° 5482

**REJAS, ALVA Y ASOCIADOS S.C.R.Ltda.**  
Miembro de ALLIOTT GROUP Internacional

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Notas N° 1 y 2)  
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVOS	NOTA	AL 31 DE DICIEMBRE DE		PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	NOTA	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
		2013 S/.	2012 S/.			2013 S/.	2012 S/.
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5 y 6	2,809,526	2,806,343	Cuentas por Pagar Comerciales	10	203,653	256,529
Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto		38,222	19,056	Tributos y Contribuciones por Pagar	11	224,138	2,250
Otras Cuentas por Cobrar, Neto		179,482	281,355	Otras Cuentas por Pagar	12	417,945	156,154
Servicios Contratados por Anticipado		15,452	3,497	<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>845,736</b>	<b>414,933</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,042,682</b>	<b>3,110,251</b>	Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	15	6,440,270	4,063,893
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	15	202,739	62,511	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>7,286,006</b>	<b>4,478,826</b>
Inversiones Inmobiliarias	7	5,049,400	7,211,768	<b>PATRIMONIO NETO</b>	13		
Inversiones Disponibles para la Venta	8	34,638,701	31,075,910	Capital		3,000,000	3,000,000
Inmuebles y Equipos, Neto	9	4,357,100	4,583,125	Reserva Legal		600,185	600,185
Otros Activos		40,185	40,185	Resultados No Realizados		20,333,712	17,923,578
				Resultados Acumulados		16,110,904	20,081,161
				<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>40,044,801</b>	<b>41,604,924</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>47,330,807</b>	<b>46,083,750</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>47,330,807</b>	<b>46,083,750</b>
<b>Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación de Terceros:</b>				<b>Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación de Terceros</b>			
	20			Cuentas Corrientes de Clientes con Saldos Acreedores	20	3,554,022	5,357,043
Fondo de Clientes en Cuentas de Intermediación		3,786,640	5,767,637	Cuentas por Pagar por Liquidación de Operaciones		248,634	100,163
Cuentas Corrientes de Clientes con Saldos Deudores		506,113	98,397	Otras Cuentas por Pagar Clientes o Terceros		637,300	437,910
Cuentas por Cobrar por Liquidación de Operaciones		147,203	29,082	<b>Valores</b>		<b>4,439,956</b>	<b>5,895,116</b>
		<b>4,439,956</b>	<b>5,895,116</b>	Responsabilidad por Valores o Instrumentos Financieros de Clientes		<b>276,679,091</b>	<b>260,749,435</b>
<b>Valores</b>							
Valores o Instrumentos Financieros de Clientes		<b>276,679,091</b>	<b>260,749,435</b>				

Ver Notas a los Estados Financieros.

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Notas 1 y 2)  
(Expresado en Nuevos Soles)

	NOTA	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
		2013	2012
		S/.	S/.
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Comisiones y Servicios en el Mercado de Valores		1,313,752	1,889,827
Venta de Valores Propios		1,911,127	2,307,848
Intereses y Dividendos		1,401,053	1,245,065
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>		<b>4,625,932</b>	<b>5,442,740</b>
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>			
Costo de Enajenación de Valores Propios		(2,004,803)	(1,921,451)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>2,621,129</b>	<b>3,521,289</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Costo de Servicios	17	(1,021,837)	(1,054,754)
Gastos de Ventas	16	(1,293,278)	(1,487,951)
Otros Gastos		-	(65,840)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>306,014</b>	<b>912,744</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>			
Ingresos Financieros	18	56,992	441,380
Gastos Financieros		(53)	(432,412)
Ganancia (pérdida) por Instrumentos Financieros a Valor Razonable		(317,414)	201,374
Venta de Inversiones Inmobiliarias		3,253,667	-
Costo de Venta de Inversiones Inmobiliarias		(2,162,368)	-
Otros Ingresos		569,345	523,713
<b>TOTAL</b>		<b>1,706,183</b>	<b>734,055</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>1,815,063</b>	<b>1,646,799</b>
Impuesto a la Renta	14	(1,552,040)	4,216,755
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>154,143</b>	<b>5,863,554</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Variación Neta en el Valor Razonable de los Activos Financieros Disponibles para la Venta		2,410,134	(589,024)
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO</b>		<b>2,564,277</b>	<b>5,274,530</b>
<b>UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN</b>	19	<b>0.0</b>	<b>1.95</b>

Ver Notas a los Estados Financieros.

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31.DIC.2013 Y 31.DIC.2012**  
**(Nota N° 13)**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESULTADOS NO REALIZADOS</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>Saldos al 01.ENE.2012</b>	<b>3,000,000</b>	<b>304,973</b>	<b>18,512,602</b>	<b>14,764,171</b>	<b>36,581,746</b>
Regularización	-	-	(540,606)	540,606	0
Transferencia a Reserva Legal	-	295,212	-	(295,212)	0
Transferencia de Inversiones Inmobiliarias	-	-	-	39,742	39,742
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	20,750	-	20,750
Dividendos Declarados	-	-	-	(831,700)	(831,700)
Resultado por Valorización de Inversiones	-	-	-	-	0
Disponibles para la Venta	-	-	(69,168)	-	(69,168)
Utilidad y Otros Resultados Integrales del Año	-	-	-	5,863,554	5,863,554
<b>Saldos al 31.DIC.2012</b>	<b>3,000,000</b>	<b>600,185</b>	<b>17,923,578</b>	<b>20,081,161</b>	<b>41,604,924</b>
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	(1,032,914)	-	(1,032,914)
Dividendos Declarados	-	-	-	(4,124,400)	(4,124,400)
Resultado por Valorización de Inversiones	-	-	-	-	0
Disponibles para la Venta	-	-	3,443,048	-	3,443,048
Utilidad y Otros Resultados Integrales del Año	-	-	-	154,143	154,143
<b>Saldos al 31.DIC.2013</b>	<b>3,000,000</b>	<b>600,185</b>	<b>20,333,712</b>	<b>16,110,904</b>	<b>40,044,801</b>

**Ver Notas a los Estados Financieros.**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Comisiones y Servicios	1,313,752	1,950,239
Ingresos por Venta de Valores Propios	1,911,127	2,307,848
Intereses y Dividendos Recibidos	1,401,053	1,245,065
Otros Cobros Relativos a la Actividad	976,897	1,109,057
<b>Menos</b>		
Pagos por Compra de Valores Propios	(364,637)	(2,035,238)
Pagos de Impuestos	(89,910)	(1,452,695)
Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales	(516,989)	(629,292)
Pagos a Proveedores	(1,705,005)	(104,926)
Otros Pagos, Neto	(1,915,966)	(689,906)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,010,322</b>	<b>1,700,152</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagos por Compra de Inmueble y Equipos	(15,559)	(267,134)
Pagos por Compra de Inversiones Inmobiliarias	-	(14,920)
Pagos por Compra de Inversiones	(120,710)	(2,591,981)
Ingresos por Venta de Inversiones Inmobiliarias	3,253,667	-
Ingresos por Venta de Mobiliario y Equipo	-	133,613
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>3,117,398</b>	<b>(2,740,422)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de Dividendos	(4,124,537)	(831,700)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(4,124,537)</b>	<b>(831,700)</b>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,183	(1,871,970)
Saldo del Efectivo y Equivalente de Efectivo al Comienzo del Año	2,806,343	4,678,313
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2,809,526</b>	<b>2,806,343</b>

**Ver Notas a los Estados Financieros.**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
Utilidad Neta del Año	154,143	5,863,554
<b>Más, ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales :</b>		
Depreciación de Inmuebles y Equipos	241,584	251,191
Utilidad en Venta de Inversiones Inmobiliarias	(1,091,299)	-
Utilidad en Venta de Mobiliario y Equipo	-	487
Impuesto a la Renta Diferido	1,203,235	(4,342,175)
Otros	967	(225,119)
<b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(19,166)	53,163
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	101,873	13,675
(Aumento) en Servicios Contratados por Anticipado	(11,955)	(596)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(52,876)	80,278
Aumento (Disminución) en Impuestos y Contribuciones por Pagar	221,888	(44,972)
Aumento en Cuentas por Pagar Diversas	261,928	50,666
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1,010,322</u></b>	<b><u>1,700,152</u></b>

**Ver Notas a los Estados Financieros.**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31.DIC.2013 y31.DIC.2012**

**1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**CONSTITUCIÓN**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.** (en adelante la Sociedad), se constituyó en la ciudad de Lima, el 28.DIC.1992.

En Junta Universal de Accionistas de fecha 24.DIC.2001, se acordó la adecuación de la Sociedad, de Sociedad Anónima a Sociedad Anónima Cerrada.

En Junta Universal de Accionistas de fecha 04.ABR.2011, se acordó la modificación del nombre de la Sociedad, de **Juan Magot y Asociados Sociedad Agente de Bolsa S.A.C.** a la de **Magot Sociedad Agente de Bolsa S.A.C.**

**ACTIVIDAD ECONÓMICA**

Las principales actividades de la Sociedad están relacionadas con la compra y venta, por cuenta propia y de terceros, de valores que sean objeto de negociación en el mercado bursátil y extra bursátil, y con 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 previamente autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Las actividades de la Sociedad se encuentran normadas por el Decreto Legislativo N° 861 “Ley del Mercado de Valores” y las demás normas complementarias emitidas por la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores – CONASEV, donde se establecen los requisitos, derechos, obligaciones, restricciones y demás condiciones de funcionamiento en el mercado bursátil y extra – bursátil.

Su domicilio legal está ubicado en la Av. Comandante Espinar 560, Miraflores, Lima – Perú, lugar donde realiza sus actividades económicas.

Al 31.DIC.2013 y31.DIC.2012, el personal empleado por la Sociedad para el desarrollo de sus actividades fue de 28y 32 respectivamente (7 funcionarios, 8 empleados y 13 representantes al 31.DIC.2013) y (7 funcionarios, 8 empleados y 17 representantes al 31.DIC.2012).Para el desarrollo de sus actividades cuenta con representantes acreditados ante la Bolsa de Valores de Lima y la SMV.

**APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros del ejercicio 2013 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 2013 serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los Estados Financieros del ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de fecha 27.FEB.2013.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### a) Bases de Preparación de los Estados Financieros

La Sociedad ha preparado estos Estados Financieros en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV; antes CONASEV).

Los Estados Financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31.DIC.2013.

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

En los presentes Estados Financieros las inversiones financieras, las inversiones inmobiliarias y las inversiones disponibles para la venta se registran a sus valores razonables. Los Estados Financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros se describen en la Nota 4.

### b) Nuevas Normas Internacionales que aún No Están Vigentes

Las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones vigentes serán aplicadas para los Estados Financieros Individuales de la Sociedad de periodos anuales que se inicien el o después del 01.ENE.2014.

**NIIF 9**, "Instrumentos financieros" cubre aspectos sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los instrumentos financieros activos y de los pasivos financieros. **La NIIF 9** sustituye las secciones de la NIC 39 que tratan sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros. Esta norma requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de medición: aquellos que se miden a valor razonable y aquellos que se miden a costo amortizado.

En el caso de los pasivos financieros, la nueva norma mantiene la mayor parte de los requerimientos contenidos en la NIC 39.

Modificación a la **NIC 32** (Compensación de activos financieros y pasivos financieros), proporciona aclaraciones sobre los requerimientos para compensar Instrumentos Financieros.

Modificación a la **NIC 36**(Deterioro de activos), referida a la revelación de información respecto al monto recuperable de activos deteriorados si tal monto se basa en el valor razonable menos los costos de disposición o retiro.

**CINIIF 21**, “Gravámenes” establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen diferente al impuesto a la renta. Esta interpretación describe el evento de obligación que da lugar al pago de un gravamen y en qué momento se deberá reconocer un pasivo u obligación.

La Gerencia de la Sociedad, estima que la aplicación de estas nuevas normas no tendría un impacto importante en la preparación de sus Estados Financieros.

**c) Traducción de Moneda Extranjera (Saldos y Transacciones)**

**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.

**Transacciones y Saldos**

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 (**Nota3**).

**d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el saldo de los rubros de caja y bancos y de las inversiones financieras.

**e) Activos Financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las dos categorías siguientes: 1) activos financieros a valores razonables con cambios en resultados y 2) préstamos y cuentas por cobrar.

Los activos financieros a valores razonables con cambios en resultados corresponden a los activos que se mantienen para ser negociados.

Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando es adquirido para su venta en el corto plazo, y son presentados en el balance general como activos corrientes.

Los activos financieros incluidos en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que no cotizan en un mercado activo y que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se presentan en el balance general como activos corrientes, excepto si éstos tuvieran vencimiento mayor a doce (12) meses contados a partir de la fecha de cierre del ejercicio económico que se informa. De presentarse casos de préstamos y cuentas por cobrar con vencimientos mayores a doce (12) meses éstos se presentan como activos no corrientes.

El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar representan en el balance general a los activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

**f) Inversiones Financieras**

Las inversiones financieras comprenden a los valores comercializados en un mercado activo y líquido. Las inversiones financieras se registran inicialmente a su valor de costo de adquisición para luego ser medidos y registrados a sus correspondientes valores razonables con cambios en resultados. Al vender una inversión la diferencia entre los ingresos netos de la enajenación y el costo a su valor razonable registrado, se incluye en el estado de resultados integrales.

**g) Cuentas por Cobrar y Pagar Comerciales**

Las cuentas por cobrar y pagar comerciales corresponden a las comisiones por los servicios de intermediación bursátil que la Sociedad efectúa por cuenta de sus clientes y por operaciones propias.

Las transacciones u operaciones de intermediación de terceros y por cuenta propia (como cliente), se registran todas éstas en cuentas de orden.

Los servicios realizados por la Bolsa de Valores de Lima y Cavali ICLV a la Sociedad, así como la contribución retenida a los clientes a favor de la SMV, se registran en cuentas de balance.

La pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se estima de acuerdo a las políticas de la Gerencia y se reconocen considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro, posibilidades de recupero y evidencia de dificultades financieras del deudor.

**h) Inversiones Inmobiliarias**

Las inversiones inmobiliarias corresponden a los inmuebles destinados a la generación de rentas (arrendamiento operativo).

La Sociedad ha elegido el modelo del valor razonable, mediante el cual se mide la propiedad de inversión, después de la medición inicial, por su valor razonable, reconociendo los cambios del valor razonable en los resultados del periodo, por tener una expectativa de venta de estas inversiones al final del arrendamiento operativo.

Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan a los resultados en el periodo en el que éstos se incurren.

**i) Inmuebles y Equipos**

El rubro de inmuebles y equipos se presenta al costo menos su correspondiente depreciación acumulada. El costo inicial de los inmuebles y equipos comprenden el valor de compra e incluyen los impuestos no reembolsables y demás costos directamente atribuibles para dejar éstos activos en buenas condiciones para su uso.

Los desembolsos incurridos después que los activos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento se afectan a los resultados del período en que se incurren, mientras que los desembolsos por renovaciones y mejoras de importancia se capitalizan como un costo adicional de inmuebles y equipos, por originar beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para estos activos.

El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida que se determine se afecta a los resultados del ejercicio.

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: edificios treinta y tres (33) años, instalaciones en veinte (20) años, muebles y enseres y equipos diversos en diez (10) años, unidades de transporte en cinco (05) años y equipos de cómputo en cuatro (04) años.

**j) Pérdida por Deterioro**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga duración pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. El valor recuperable de un activo de larga duración, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga duración, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo.

**k) Inversiones Disponibles para la Venta**

Las inversiones disponibles para la venta comprenden principalmente acciones y participaciones representativas de capital sobre las cuales la Gerencia tiene la intención de mantenerlas por un tiempo indefinido. Las inversiones disponibles para la venta se registran inicialmente a su valor de costo de adquisición para luego ser medidos y registrados a sus correspondientes valores razonables, sin deducir los costos de transacción por la venta o disposición por otra vía del activo. Cuando las inversiones sean vendidas, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas como parte del patrimonio deben ser incluidas en los resultados del ejercicio.

**l) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad 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.

**m) 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 realiza la operación y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes.

**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 período contable en el que se realizan.

**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.

**n) Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Sociedad se reconoce como pasivo en los Estados Financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los Accionistas de la Sociedad.

**o) Pasivos y Activos Contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los Estados Financieros y se exponen en nota a los Estados Financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los Estados Financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

**p) Beneficios al personal**

**Vacaciones**

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales, resultante de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera. La Sociedad no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco utiliza un plan de compensación patrimonial liquidado en acciones.

**Compensación por Tiempo de Servicios**

La Compensación por tiempo de servicios del personal de la Sociedad corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente (una remuneración anual) la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año.

La compensación por tiempo de servicios del personal a la fecha de depósito es equivalente a la mitad de la remuneración vigente a esa fecha. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los dos depósitos semestrales en el año de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

**q) Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Sociedad, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva y (legislación) vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma la entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

**r) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

El valor razonable es el monto por el cual un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación entre un deudor y un acreedor con suficiente información bajo los términos de una transacción de libre competencia.

Los instrumentos financieros que maneja a Sociedad están referidos a las inversiones negociables y a las inversiones disponibles para la venta, que se comercializan en un mercado activo y líquido, y su precio estipulado en este mercado, brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

En opinión de la Gerencia, los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 31.DIC.2013 y al 31.DIC.2012, son sustancialmente similares a sus valores en libros.

### 3. CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, riesgos de mercado, liquidez, crediticio y de capital. La administración de la Sociedad busca permanentemente minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

#### Riesgo de Tipo de Cambio

Ciertas operaciones de la Sociedad efectuadas en moneda extranjera la exponen al riesgo de cambio resultante principalmente de su exposición del dólar estadounidense. La Sociedad asume el riesgo de variabilidad de los tipos de cambio y no contrata instrumentos financieros derivados. Esta política se basa en la expectativa de la Gerencia y en las tendencias macroeconómicas que estiman como poco probable una devaluación del nuevo sol.

Al 31.DIC.2013 y 31.DIC.2012, el nivel de exposición al dólar estadounidense se presenta a continuación:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	US\$	US\$
Activos	769,671	154,233
Pasivos	(66,159)	(77,014)
<b>POSICIÓN ACTIVA, NETA</b>	<b>703,512</b>	<b>77,219</b>
<b>EQUIVALENTE EN NUEVOS SOLES (S/.)</b>	<b>1,965,481</b>	<b>196,677</b>

Los saldos en dólares estadounidenses se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31.DIC.2013, el tipo de cambio utilizado por la Sociedad para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido **S/.2.794**(compra) y **S/.2.796** (venta) por **US\$ 1**, y **S/.2.549**(compra) y **S/. 2.551** (venta) por **US\$ 1** al 31.DIC.2012.

Durante el ejercicio 2013 la Sociedad ha registrado ganancias netas por diferencia de cambio por **S/. 29,911** (pérdidas netas por diferencia de cambio por **S/. 23,801** al 31.DIC.2012).

### **Riesgo de Tasa de Interés**

Los ingresos y los flujos operativos de la Sociedad son independientes de los cambios de las tasas de interés en el mercado. Al 31.DIC.2013, la Sociedad no mantiene deudas con tasas de interés variable, por lo que no está expuesta al riesgo de cambio en la tasa de interés.

La Sociedad ha realizado el análisis de sensibilidad sobre las variaciones de la tasa de interés que pudieran afectar los resultados de sus operaciones en los próximos años y de su evaluación no ha determinado ningún efecto en los resultados de operación antes de impuesto a la renta.

### **Riesgo de Mercado**

Se define como la incertidumbre sobre los beneficios resultantes de cambios en las condiciones de mercado tales como el precio de un activo, tasas de interés, volatilidad del mercado y su liquidez. Por su naturaleza, la Sociedad está expuesta al riesgo de declinaciones del precio de las acciones por periodos cortos o extendidos. Los mercados de acciones tienden a moverse en ciclos, con periodos de suba y de caída de precios. Para minimizar su Riesgo de Mercado, la gerencia de la Sociedad ha adoptado estrategias de gestión de riesgo que identifican los factores que condicionan su valor y su comportamiento.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se minimiza principalmente porque las operaciones de rueda, operaciones en mesa de negociación y operaciones de reporte realizadas por la Sociedad, por cuenta de sus comitentes, deben ser liquidadas máximo a los tres días posteriores a la fecha de operación. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio, son el efectivo, depósitos en bancos que devengan intereses e inversiones financieras. El riesgo de crédito de los depósitos en bancos es manejado por la Gerencia de acuerdo con las políticas de la Sociedad. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel.

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.DIC.2013 y al 31.DIC.2012.

### **Riesgo de Liquidez**

La Sociedad monitorea su riesgo de escasez de fondos utilizando flujos de caja proyectados a corto y largo plazo.

El objetivo de la Sociedad es mantener adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

Al 31.DIC.2013 y al 31.DIC.2012, los pasivos financieros de la Sociedad son de vencimiento corriente.

**Riesgo de Capital**

Para salvaguardar la capacidad de la Sociedad en su continuación como empresa en marcha, garantizar los retornos a sus accionistas y mantener una estructura óptima de capital, la Gerencia de la Sociedad administra el capital dentro de niveles razonables de eficiencia y eficacia, con el objetivo de reducir el costo del capital.

**4. ESTIMADOS Y CRITERIOS USADOS**

Los estimados y criterios usados por la Sociedad son evaluados permanentemente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Los resultados de las estimaciones contables muy pocas veces coinciden a los resultados finales.

Las estimaciones y supuestos más significativas realizadas por la Sociedad y que podrían causar un efecto material en los saldos de los activos y pasivos en el futuro, están relacionadas con la estimación de la vida útil de los Inmuebles y equipos, el valor recuperable de éstos bienes, y el valor recuperable de los activos y pasivos diferidos por impuesto a la renta.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	S/.	S/.
Fondo Fijo	300	300
Remesas en Tránsito	637,300	437,911
Bancos Cuentas Corrientes	1,738,112	(27,384)
Inversiones Negociables (Nota 6)	433,814	2,395,516
<b>TOTAL</b>	<b>2,809,526</b>	<b>2,806,343</b>

Al 31.DIC.2013 y 31.DIC.2012, los fondos en cuentas corrientes son de libre disponibilidad.

En los años 2013 y 2012, los intereses devengados sobre las cuentas corrientes en moneda nacional y extranjera se incluyen en el rubro ingresos financieros del estado de ganancias y pérdidas.

## 6. INVERSIONES NEGOCIABLES

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	CLASE	2013				2012			
		CANTIDAD	VALOR	SALDO	CARGO A	CANTIDAD	VALOR	SALDO	CARGO A
			UNITARIO	CONTABLE	RESULTADOS		UNITARIO	CONTABLE	RESULTADOS
			S/.	S/.	S/.		S/.	S/.	S/.
Casa Grande S.A.A.	Agrario comunes	25,000	8.15	203,750	(157,500)	25,000	14.45	361,250	(42,493)
Empresa Agroindustrial Tumbán S.A.A.	Agrario comunes	135,848	1.09	148,074	(164,376)	135,848	2.30	312,450	(52,981)
Scotiabank Perú S.A.A.	Bancos y financieras	-	-	-	1,207	3,000	36.60	109,800	54,416
Cemento Andino S.A.	Industriales comunes	-	-	-	-	-	-	-	(69,578)
Refinería La Pampilla S.A.A.	Industriales comunes	-	-	-	(3,000)	37,500	0.63	23,625	(3,075)
Empresa Siderúrgica del Perú S.A.	Industriales comunes	-	-	-	(17,000)	100,000	0.37	37,000	(52,000)
Unión Andina de Cementos S.A.A.	Industriales comunes	-	-	-	14,337	48,000	3.24	155,520	55,160
Ferreyros S.A.A.	Diversas comunes	-	-	-	919	44,916	2.20	98,816	19,515
Compañía Minera Atacocha S.A.A.	Mineras comunes	-	-	-	(13,000)	100,000	0.24	24,000	(54,224)
Compañía Minera Milpo S.A.A.	Mineras comunes	10,000	2.11	21,100	(4,004)	3,535	2.92	10,322	(1,786)
Volcán Compañía Minera S.A.A.	Mineras comunes	35,000	1.14	39,900	(3,487)	-	-	-	-
Credicorp Ltd.	Diversas comunes	-	-	-	(1,499)	2,300	146.00	855,954	(305,487)
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A.	Mineras comunes	-	-	-	(55,465)	1,600	38.00	154,979	(33,847)
Candente Copper Corporation	Mineras comunes	1,421	0.25	993	6,125	14,204	0.38	13,758	(22,608)
Candente Gold Corporation	Mineras comunes	2,841	0.05	397	(472)	2,841	0.12	869	(892)
Panoro Minerals Ltd.	Mineras comunes	-	-	-	-	-	-	-	35,442
Vena Resources Inc.	Mineras comunes	-	-	-	(8,087)	41,804	0.19	20,246	(23,877)
Rio Cristal Resources Corporation	Mineras comunes	-	-	-	-	-	-	-	(5,808)
Maple Energy	Comunes	-	-	-	(4,494)	5,000	1.10	14,020	(533)
Corporación Aceros Arequipa S.A.	Industriales de inversión	10,000	0.77	7,700	282	-	-	-	-
Compañía Minera Milpo S.A.A.	Mineras de inversión	-	-	-	-	-	-	-	(37,731)
Minsur S.A.	Mineras de inversión	-	-	-	(67,143)	80,000	2.35	188,000	(5,067)
Industria Textil Piura S.A.	Industriales de inversión	17,802	0.61	10,859	1,958	17,802	0.50	8,901	(1,958)
Varios	Diversas	-	-	1,041	-	-	-	6,006	-
		<b>0</b>		<b>433,814</b>	<b>(474,699)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,395,516</b>	<b>(549,412)</b>

## 7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

El movimiento del rubro de inversiones inmobiliarias por el año terminado el 31.DIC.2013, es como sigue:

COSTO	SALDOS INICIALES	ADICIONES POR COMPRAS	VENTAS	GANANCIA (PÉRDIDA) POR MEDICIÓN AL VALOR RAZONABLE	SALDOS FINALES
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Terrenos	6,125,173	-	(2,162,368)	-	3,962,805
Edificios	1,086,595	-	-	-	1,086,595
	<b>7,211,768</b>	<b>0</b>	<b>(2,162,368)</b>	<b>0</b>	<b>5,049,400</b>

La ganancia (pérdida) por medición al valor razonable de las inversiones inmobiliarias se reconoce en los resultados del año. El valor razonable se ha determinado en base a tasaciones técnicas efectuadas por un perito independiente.

## 8. INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	CLASE	2013				2012			
		CANTI-DAD	VALOR UNITARIO	SALDO CONTABLE	RESULTADOS NO REALIZADOS	CANTI-DAD	VALOR UNITARIO	SALDO CONTABLE	RESULTADOS NO REALIZADOS
			S/.	S/.	S/.		S/.	S/.	S/.
CAVALI ICLV S.A.	Diversas	1,359,384	9.00	12,234,456	2,901,656	1,228,000	7.60	9,332,800	368,396
Bolsa de Valores de Lima	Diversas	2,185,780	10.25	22,404,245	541,391	2,174,311	10.00	21,743,110	(315,483)
Bolsa de Valores de Lima	Diversas					12,232			(122,084)
				<b>34,638,701</b>	<b>3,443,047</b>			<b>31,075,910</b>	<b>(69,171)</b>

Las acciones en la Bolsa de Valores de Lima otorgan a la Sociedad el derecho de negociar en el mercado bursátil y extra bursátil.

Al 31.DIC.2013, la Bolsa de Valores de Lima ha repartido dividendos a la Sociedad por **S/. 933,840** y CAVALI por **S/. 385,442**, los cuales se encuentran incluidos en el rubro intereses y dividendos en el estado de resultados.

## 9. INMUEBLES Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

El movimiento de las cuentas del rubro de inmuebles y equipos y los de sus correspondientes depreciaciones acumuladas por el año terminado el 31.DIC.2013, es como sigue:

	<b>SALDOS INICIALES</b>	<b>ADICIONES POR COMPRAS</b>	<b>RETIROS Y/O VENTAS</b>	<b>OTROS CAMBIOS</b>	<b>SALDOS FINALES</b>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
<b>COSTO</b>					
Terrenos	1,213,954	-	-	-	1,213,954
Edificios	2,229,288	-	-	-	2,229,288
Instalaciones	380,185	-	-	-	380,185
Vehículos	326,144	-	-	-	326,144
Muebles y Enseres	228,133	-	-	-	228,133
Equipos Diversos	620,335	15,559	-	-	635,894
	<u>4,998,039</u>	<u>15,559</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,013,598</u>
		<b>ADICIONES APLICADAS A RESULTADOS</b>			
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Edificios	133,757	66,879	-	-	200,636
Instalaciones	38,018	19,010	-	-	57,028
Vehículos	31,719	65,228	-	-	96,947
Muebles y Enseres	45,664	22,813	-	-	68,477
Equipos Diversos	165,756	67,654	-	-	233,410
	<u>414,914</u>	<u>241,584</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>656,498</u>
<b>COSTO NETO</b>	<u>4,583,125</u>				<u>4,357,100</u>

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Facturas por Pagar	195,335	247,211
Honorarios por Pagar	8,318	8,400
Otras Cuentas por Pagar	-	918
<b>TOTAL</b>	<u>203,653</u>	<u>256,529</u>

## 11. TRIBUTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Impuesto General a las Ventas	23,213	(17,075)
Impuesto a la Renta de Tercera Categoría	169,994	-
Impuesto a la Renta de Segunda Categoría	8,897	3,075
Retenciones de Cuarta y Quinta Categoría	3,221	1,647
Contribuciones a <b>SMV</b>	12,873	8,303
Contribuciones a <b>AFP</b>	3,059	3,271
Otros	2,881	3,029
<b>TOTAL</b>	<u>224,138</u>	<u>2,250</u>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Vacaciones	19,125	20,480
Compensación por Tiempo de Servicios	5,307	5,573
Provisión Bonificación	217,760	-
Dividendos	670	807
Alquiler Oficina	99,775	10,290
Depósitos en Garantía	50,144	56,249
Diversas	25,164	62,755
<b>TOTAL</b>	<b>417,945</b>	<b>156,154</b>

## 13. PATRIMONIO

### a) Capital Social

Al 31.DIC.2013 y al 31.DIC.2012, el capital social está representado por **3,000,000** de acciones comunes de un valor nominal de **S/. 1.00** nuevos soles cada una.

#### Acciones Comunes en Circulación

Al inicio y al final del 2013 y 2012 el número de acciones comunes en circularización ha sido de 3,000,000.

#### Distribución de Dividendos

En el presente año, la Sociedad distribuyó dividendos por **S/. 4,124,400**, que equivale a **S/. 1.37** por acción.

#### Restricciones

De acuerdo con disposiciones legales vigentes el capital mínimo aportado en efectivo al 31.DIC.2013, requerido para las Sociedades Agentes de Bolsa asciende a **S/. 1,836,708** (al 31.DIC.2012 fue de **S/. 1,356,452**), el mismo que debería estar íntegramente pagado al momento de iniciar sus operaciones.

De conformidad con la Ley del Mercado de Valores y sus modificatorias, vigentes al 31.DIC.2013 y al 31.DIC.2012, las Sociedades Agentes de Bolsa están impedidas de:

- Destinar los fondos o los valores que reciban de sus clientes a operaciones o fines distintos a aquellos para los que les fueron confiados.
- Formular propuestas de compra o de venta de valores sin el respaldo de orden expresa.
- Tomar órdenes de compra o venta de valores de persona distinta a su titular o representante debidamente autorizado.

- Ejecutar y/o registrar operaciones sin verificar la existencia de los recursos y de los instrumentos financieros o valores a que se contraen, o dar curso a órdenes correspondientes a operaciones de dicha naturaleza, con excepción de los supuestos que mediante disposiciones de carácter general establezca la **Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)**.
- Divulgar directa o indirectamente información falsa, tendenciosa o imprecisa sobre operaciones de intermediación en el mercado de valores.
- Asegurar rendimientos para las carteras de inversión que administren, a menos que se trate de valores de renta fija.
- Llamar a engaño sobre la liquidez de un valor.
- Gravar los valores que mantengan en custodia por cuenta de sus clientes sin contar con el consentimiento escrito de éstos.
- Intervenir en operaciones no autorizadas.

Asimismo, las Sociedades Agentes de Bolsa no están obligadas a asumir las pérdidas de sus clientes como consecuencia de operaciones concertadas de acuerdo a ley.

**b) Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la Sociedad está obligada a detraer el **10%** de la utilidad neta del año, hasta alcanzar el límite del **20%** del capital social.

La reserva legal debe ser repuesta de manera prioritaria cuando ésta ha sido utilizada para absorber pérdidas, por ausencia de utilidades no distribuidas o por falta de reservas de libre disposición.

**c) Resultados No realizados**

Corresponde a la ganancia no realizada de activos financieros por el mayor valor atribuido a las acciones de la Bolsa de Valores Lima y de Cavali S.A. ICVL, como resultado de su registro a valores razonables.

El movimiento de los resultados no realizados en 2013 y 2012 fue como sigue:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
Saldos Iniciales	S/. 17,923,578	S/. 18,512,602
Ganancia (Pérdida) No Realizada de Activos Financieros por Inversiones Disponibles para la Venta	3,443,048	(69,168)
<b>TOTAL</b>	<b>21,366,626</b>	<b>18,443,434</b>
Impuesto a la Renta Diferido del Ejercicio	(1,032,914)	20,750
Transferencia a Resultados Acumulados	-	(540,606)
<b>TOTAL</b>	<b>20,333,712</b>	<b>17,923,578</b>

#### 14. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- a) La Gerencia de la Sociedad considera que ha determinado la materia imponible 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, como sigue:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,706,183	1,646,799
<b>MÁS, (MENOS) DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
Exceso de Gastos de Vehículos	75,105	-
Gastos no Sustentados	59	2,762
Multas y Sanciones Administrativas	2,706	687
Costo de Venta de Valores	-	236,133
Ingresos por Dividendos	(1,344,447)	(1,219,653)
Utilidad en Venta de Inversiones	(38,404)	-
Otros	-	11,281
<b>MÁS, (MENOS) DIFERENCIAS TEMPORALES</b>		
Vacaciones no Pagadas	(1,355)	918
Provisión por Medición de Inversiones	317,415	(201,374)
Depreciación Edificios	(110,823)	(44,586)
Utilidad en Venta de Inversiones Inmobiliarias	549,026	-
Provisiones del ejercicio no pagadas	7,218	-
Pérdida Tributaria de Años Anteriores	-	(14,902)
<b>MATERIA IMPONIBLE</b>	<b><u>1,162,683</u></b>	<b><u>418,065</u></b>
Impuesto a la Renta, 30%	348,805	125,420
Total Impuesto a la Renta Tributario	348,805	125,420
Mas (Menos), Efecto de Diferencias Temporales	(1,900,845)	4,091,335
<b>IMPUESTO A LA RENTA CONTABLE</b>	<b><u>(1,552,040)</u></b>	<b><u>4,216,755</u></b>

La Sociedad está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta vigente al 31.DIC.2013 y 31.DIC.2012 fue de **30%**. Adicionalmente, las personas jurídicas domiciliadas se encontrarían sujetas a una tasa adicional de **4.1%**, sí como resultado de una revisión fiscal, se detecta en sumas o entregas en especie que a juicio de la Autoridad Fiscal constituyen una disposición indirecta de dicha renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo las sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

Los periodos 2010 al 2013 inclusive, están pendientes de fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

Las Autoridades Tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el cálculo del impuesto a la renta efectuado por la Sociedad en los años 2010 al 2013, no siendo posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en el resultado del periodo en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- b) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas, los precios de transferencia por transacciones con empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.
- c) 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 del impuesto es de **0.4%** aplicable al monto de los activos que exceden de **S/. 1 millón**.
- d) La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) a partir del 01.ABR.2011 es de **0.005%**.

## 15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El movimiento del impuesto a la renta diferido por el periodo 2013, y la denominación de las diferencias temporales que afectan las bases fiscales y contables que le dieron origen son como sigue:

CONCEPTO	ADICIONES (RECUPEROS)			
	SALDOS INICIALES	RESULTADO DEL AÑO	PATRIMONIO	SALDOS FINALES
	S/.	S/.	S/.	S/.
<b>ACTIVO</b>				
Provisión de Vacaciones	6,144	(406)	-	5,738
Pérdidas No Realizadas	56,367	138,469	-	194,836
Provisiones No Pagadas	-	2,165	-	2,165
<b>TOTAL</b>	<b>62,511</b>	<b>140,228</b>	<b>0</b>	<b>202,739</b>
<b>PASIVO</b>				
Inversiones Financieras	(862,319)	164,708	-	(697,611)
Inversiones Valor				-
Razonable	(60,412)	-	-	(60,412)
Resultados no Realizados	(3,114,410)	(1,435,181)	(1,032,914)	(5,582,505)
Depreciación Edificios	(26,752)	(72,990)	-	(99,742)
<b>TOTAL</b>	<b>(4,063,893)</b>	<b>(1,343,463)</b>	<b>(1,032,914)</b>	<b>(6,440,270)</b>
<b>PASIVO NETO</b>	<b>(4,001,382)</b>			<b>(6,237,531)</b>

## 16. GASTOS DE VENTAS

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

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Cargas de Personal	293,251	252,131
Servicios Prestados por Terceros	692,405	819,155
Tributos	15,816	19,985
Cargas Diversas de Gestión	146,856	245,965
Provisiones del Ejercicio	144,950	150,715
<b>TOTAL</b>	<b>1,293,278</b>	<b>1,487,951</b>

## 17. COSTO DE SERVICIOS

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

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Cargas de Personal	439,877	378,197
Servicios Prestados por Terceros	461,603	546,103
Tributos	23,724	29,977
Provisiones del Ejercicio	96,633	100,477
<b>TOTAL</b>	<b>1,021,837</b>	<b>1,054,754</b>

## 18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Rendimientos Ganados	26,952	33,031
Ganancia en Cambio	29,940	408,345
Otros	100	4
	<b>56,992</b>	<b>441,380</b>
<b>EGRESOS FINANCIEROS</b>		
Gastos en Operaciones de Endeudamiento	(8)	-
Intereses por Préstamos y Otras Obligaciones	-	(285)
Pérdida en Cambio	(29)	(432,126)
Otros	(16)	(1)
	<b>(53)</b>	<b>(432,412)</b>
<b>GANANCIA POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		
Ganancia por Medición al Valor Razonable	7,537	1,217,111
Pérdida por Medición al Valor Razonable	(324,951)	(1,015,737)
	<b>(317,414)</b>	<b>201,374</b>

**GANANCIA POR VENTA DE INVERSIONES  
INMOBILIARIAS**

Venta de Inversiones Inmobiliarias	3,253,667	-
Costo de venta de Inversiones Inmobiliarias	(2,162,368)	-
	<b>1,091,299</b>	-

**OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Alquileres	516,077	238,861
Venta de Mobiliario y Equipo	-	133,613
Otros Ingresos - Cavali, BVL y otros según póliza	334,988	-
Otros Ingresos	81,851	151,239
Otros Gastos	(363,571)	-
	<b>569,345</b>	<b>523,713</b>
<b>NETO</b>	<b>626,284</b>	<b>532,681</b>

**19. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCIÓN**

**Utilidad Básica y Diluida por Acción**

La utilidad básica y diluida por acción se ha determinado dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el período.

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
Utilidad Neta del Año	S/. 154,143	S/. 5,863,554
Número de Acciones en Circulación: Nº de Acciones Comunes Emitidas	3,000,000	3,000,000
Promedio Ponderado del Número de Acciones	<b>3,000,000</b>	<b>3,000,000</b>
Utilidad Básica y Diluida por Acción	<b>0.05</b>	<b>1.95</b>

**20. CUENTAS DE CONTROL Y RESPONSABILIDAD POR INTERMEDIACION DE TERCEROS**

Al 31.DIC.2013, las transferencias de fondos efectuados por los comitentes (terceros) y las demás cuentas de orden que representan a los activos de propiedad de terceros, que son custodiados por la Sociedad, clasificados de acuerdo al "Manual de Información Financiera de los Agentes de Intermediación" aprobado por la Resolución SMV N° 012-2011-SMV/01, se resumen a continuación:

CONCEPTO	SALDOS INICIALES	ADICIONES	DEDUCCIONES	SALDOS FINALES
<b>Activos:</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>Fondos</b>				
Fondos de Clientes en Cuentas de Intermediación	5,767,637	9,054,262	(11,035,259)	3,786,640
Cuentas Corrientes de Clientes con Saldos Deudores	98,397	506,113	(98,397)	506,113
Cuentas por Cobrar por Liquidación de Operaciones	29,082	5,353,782	(5,235,661)	147,203
	<b>5,895,116</b>	<b>14,914,157</b>	<b>(16,369,317)</b>	<b>4,439,956</b>

Los saldos de estas cuentas al 31.DIC.2013, representan la posición de estos instrumentos financieros o valores de propiedad de terceros que se encuentran en custodia, depositados o bajo responsabilidad de **MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

En relación con la auditoria del estado de situación financiera de **MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2012 y de los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, sobre los cuales emitimos nuestro dictamen de fecha 25 de Febrero de 2014. Hemos examinado los anexos de control **1, 2, 4, 5,6 y 7** preparados por la Sociedad, por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, 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 **MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.** 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, 4, 5, 6 y 7** por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los datos contenidos en ellos en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

Lima, Perú

25 de febrero de 2014

Refrendado por:



**REJAS, ALVA Y ASOCIADOS S.C.R. Ltda.**  
Miembro de ALLIOTT GROUP Internacional

**Alfredo O. Rejas Aguilar (Socio)**  
Contador Público Colegiado  
Matrícula C. C. P. L. N° 5482

## A N E X O S

**ANEXO N° 01**

**COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
Y OTROS PASIVOS CORRIENTES (SOBREGIROS BANCARIOS)  
DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y OTROS PASIVOS  
CORRIENTES (SOBREGIROS BANCARIOS) DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(Expresado en Nuevos Soles)**

DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE CUENTA	MONEDA	SALDOS SEGÚN LIBROS AL 31.DIC.2013	SALDOS SEGÚN ENTIDAD BANCARIA AL 31.DIC.2013
<b>Cuentas Administrativas</b>				
<b>Cuentas Administrativas Nacionales</b>				
Scotiabank	000-7644256	S/.	884	884
Scotiabank	000-3560685	US\$	-	-
Scotiabank	002-0009345	S/.	15,483	47,466
Scotiabank	002-0009353	US\$	1,713,706	1,729,696
De la Nación	006-014305	S/.	8,039	8,039
			<b>1,738,112</b>	<b>1,786,085</b>

Ver Nota 5 a los Estados Financieros.

**ANEXO 2**

**COMPOSICION DEL EFECTIVO DE CLIENTES EN  
LAS CUENTAS OPERATIVAS DE INTERMEDIACION**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**COMPOSICION DEL EFECTIVO DE CLIENTES EN LAS CUENTAS OPERATIVAS DE  
INTERMEDIACION  
(Expresado en Nuevos Soles)**

DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE CUENTA	MONEDA	SALDOS SEGÚN LIBROS AL31.DIC.2013	SALDOS SEGÚN ENTIDAD BANCARIA AL31.DIC.2013
<b>Cuentas Corrientes Operativas</b>				
<b>Operaciones y Dividendos</b>				
<b>Cuentas Corrientes Nacionales</b>				
Continental	001-00015371	S/.	167,362	167,409
Scotiabank	001-0121148	S/.	1,877,219	2,088,032
Continental	001-00043790	US\$	50,549	50,549
Scotiabank	001-0121156	US\$	1,309,777	1,550,016
<b>Cuentas Corrientes del Exterior</b>				
Bus New York	674034	US\$	381,733	381,733
			<b>3,786,640</b>	<b>4,237,739</b>

**Ver Nota 20 a los Estados Financieros.**

**ANEXO 4**

**CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA**  
(Expresado en Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	SALDOS SEGÚN LIBROS AL		TOTAL
	31.DIC.2013		
	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	
<b>Responsabilidad por Garantías y Avaes Otorgados por Obligaciones o Compromisos Propios</b>			
Depósitos en Garantía	723,441	-	723,441
	<b>723,441</b>	<b>0</b>	<b>723,441</b>

**ANEXO 5**

**INDICADORES DE LAS CUENTAS DE CUSTODIA  
DE FONDOS DE CLIENTES**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**INDICADORES DE LAS CUENTAS DE CUSTODIA DE FONDOS DE CLIENTES**  
(Expresado en Nuevos Soles)

DESCRIPCIÓN	SALDOS SEGÚN LIBROS AL 31.DIC.2013
<b>Saldos Acreedores de Clientes</b>	
Sumatoria de los Saldos Acreedores de Clientes Según sus Estados de Cuenta Corriente	3,786,640
Total Saldos Acreedores de Clientes ( 1 )	<u><b>3,786,640</b></u>
<b>Fondos de Clientes en Cuentas de Intermediación según Estados Bancarios (Saldos en Bancos):</b>	
Sumatoria de Saldos de Fondos en Cuentas de Intermediación	4,237,739
<b>Conciliación Fondos entre Saldos en Bancos y Saldos en Libros</b>	
Ajustes a Saldos de Bancos para Conciliar el Saldo Contable	
(-) Salidas en Libros No Reducidas en Bancos	<u>(451,099)</u>
Saldo Contable de Fondos de Clientes en Cuentas de Intermediación Libro Bancos ( 2 )	<u><b>3,786,640</b></u>
Comparativo (1 - 2)	0

**Ver Nota 20 a los Estados Financieros.**

**ANEXO 6**

**INDICADORES DE LAS CUENTAS DE  
OPERACIONES Y PROPIOS DEL AI**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**INDICADORES DE LAS CUENTAS DE OPERACIONES Y PROPIOS DEL AI**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

DESCRIPCIÓN	SALDOS SEGÚN LIBROS AL31.DIC.2013
<b>Saldo Acreedor por Operaciones de Cuenta Propia (Contable)</b>	
Saldo Acreedor por Operaciones Propias	1,738,112
Total Saldos Acreedores por Operaciones Propias ( 1 )	<u>1,738,112</u>
<b>Fondos Propios en Cuentas de Intermediación y Administrativos Según Estados Bancarios (Saldos en Bancos)</b>	
Sumatoria de Saldos de Fondos Propios en Cuentas de Intermediación y Administrativas	1,786,085
<b>Conciliación Fondos entre Saldos en Bancos y Saldos en Libros</b>	
Ajustes a Saldos de Bancos para Conciliar el Saldo Contable	
(-) Salidas en Libros No Reducidas en Bancos	<u>(47,973)</u>
Saldo Contable de Fondos Propios en Cuentas de Intermediación y Administrativas Libro Bancos ( 2 )	<u>1,738,112</u>
Comparativo (1 - 2)	0

**Ver Nota 5 a los Estados Financieros.**

**ANEXO 7**  
**COMPOSICION DE SALDOS DE CLIENTES**

**MAGOT SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.C.**

**COMPOSICION DE SALDOS DE CLIENTES**  
**Al 31.DIC.2013**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

<b>TIPO DE CÓDIGO DEL CLIENTE (RUT O INTERNO)</b>	<b>CÓDIGO DEL CLIENTE</b>	<b>SALDO EN ESTADO DE CUENTA DE CLIENTE</b>	<b>SALDO CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>
RUT	999	420,479	
RUT	951527	46,842	
RUT	69283	10,300	
RUT	1252146	8,261	
	VARIOS	20,231	
		<b>506,113</b>	
RUT	70724	(273,573)	
RUT	380706	(192,057)	
RUT	112456	(138,853)	
RUT	146	(115,733)	
RUT	214453	(104,589)	
RUT	860031	(92,799)	
RUT	837842	(86,299)	
RUT	27445	(76,296)	
RUT	176288	(72,219)	
RUT	105504	(65,375)	
RUT	112067	(51,021)	
RUT	3059	(47,031)	
RUT	669105	(45,729)	
RUT	421114	(45,407)	
RUT	296369	(42,973)	
RUT	116737	(41,915)	
RUT	309974	(41,760)	
RUT	921358	(38,129)	
RUT	791893	(34,943)	
RUT	1272046	(34,902)	
RUT	4717	(34,111)	
RUT	1921	(30,569)	
	VARIOS	(1,847,739)	
		<b>(3,554,022)</b>	

**Ver Nota 20 a los Estados Financieros.**