

ACRES
SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Sociedad Anónima

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONTENIDO

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIACIÓN

S/. = NUEVO SOL

\$ US = DÓLAR ESTADOUNIDENSE



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Acres Sociedad Agente de Bolsa S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor

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

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

Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de Acres Sociedad Agente de Bolsa S.A al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones, y



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Otros Asuntos


Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 que se presentan para fines de comparación, fueron dictaminados por otros auditores independientes con fecha 16 de febrero de 2014, quienes emitieron su opinión sin salvedades.

6. Informe sobre otros requerimientos

La información relacionada a las cuentas de control deudoras y acreedoras que es mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, 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, 16 de febrero de 2015

Refrendado por


Julio Cesar Sánchez Meza
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-19199



**ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	53,285	1,376,844	Cuentas por pagar comerciales	7,380	24,780
Cuentas por cobrar			Otras cuentas por pagar	2,240	2,542
Cuentas por cobrar comerciales	33,619	-	Otras cuentas por pagar vinculadas (Nota 6)	28,934	71,162
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	159,749	458,123	Total del pasivo corriente	<u>38,554</u>	<u>98,484</u>
Crédito fiscal y gastos pagados por anticipado (Nota 7)	59,310	-			
Total del activo corriente	<u>305,963</u>	<u>1,834,967</u>	Patrimonio Neto (Nota 9)		
Inmueble, neto (Nota 8)	1,670,798	-	Capital	2,233,616	1,808,603
Intangibles, neto	116,442	78,000	Resultados acumulados	(178,967)	5,880
Total del activo no corriente	<u>1,787,240</u>	<u>78,000</u>		<u>2,054,649</u>	<u>1,814,483</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>2,093,203</u>	<u>1,912,967</u>	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,093,203</u>	<u>1,912,967</u>
Cuentas de orden deudoras			Cuentas de orden acreedoras		
Valores o instrumentos financieros de clientes	<u>9,276,463</u>	<u>-</u>	Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes	<u>9,276,463</u>	<u>-</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operacionales	135,685	-
Costo de ventas	-	-
UTILIDAD BRUTA	<u>135,685</u>	<u>-</u>
Gastos operacionales		
Gastos de ventas (Nota 10)	(137,863)	-
Gastos de administración (Nota 11)	(191,302)	(148,294)
Otros ingresos	88,000	-
Otros gastos	(50,107)	-
PÉRDIDA OPERATIVA	<u>(155,587)</u>	<u>(148,294)</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS) :		
Ingresos financieros	399	156,694
Gastos financieros (Nota 12)	(31,532)	-
Diferencia de cambio, neto	1,873	-
(Pérdida) utilidad impuesto antes del impuesto a las ganancias	(184,847)	8,400
Impuesto a las ganancias (Nota 13c)	-	(2,520)
(Pérdida) utilidad del año	<u><u>(184,847)</u></u>	<u><u>5,880</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio neto</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	-	-	-
Aporte de capital	1,808,603	-	1,808,603
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>5,880</u>	<u>5,880</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,808,603	5,880	1,814,483
Aumentos de capital :			
Acuerdo de la Junta Universal de Accionistas de 13 de enero de 2014	184,765	-	184,765
Acuerdo de la Junta Universal de Accionistas de 30 de mayo de 2014	140,248	-	140,248
Acuerdo de la Junta Universal de Accionistas de 29 de octubre de 2014	100,000	-	100,000
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>(184,847)</u>	<u>(184,847)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2,233,616</u>	<u>(178,967)</u>	<u>2,054,649</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
(Pérdida) utilidad del año	(184,847)	5,880
Variaciones neta de activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(33,619)	(444,080)
Otras cuentas por cobrar	227,334	(14,043)
Cuentas por pagar comerciales	(17,400)	24,780
Ajuste de provisiones	44,491	14,040
Otras cuentas por pagar	(30,800)	2,542
Aumento (disminución) de efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación	<u>5,159</u>	<u>(410,881)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de activo fijo	(1,708,230)	-
Compra de intangibles	(45,501)	(92,040)
Disminución de efectivo y equivalente de efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(1,753,731)</u>	<u>(92,040)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aportes de capital	425,013	1,808,603
Préstamo de vinculada	-	71,162
Aumento de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	<u>425,013</u>	<u>1,879,765</u>
Aumento neto de efectivo del año	(1,323,559)	1,376,844
Efectivo al inicio del ejercicio	1,376,844	-
Efectivo al final del año	<u>53,285</u>	<u>1,376,844</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

ACRES Sociedad Agente de Bolsa S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, el 19 de diciembre de 2012 con la denominación social de ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A. La autorización de funcionamiento por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores (en adelante SMV) (antes CONASEV) fue emitida el 23 de agosto de 2013 y debidamente publicada en el Diario Oficial El Peruano el día 05 de setiembre de 2013, mediante la Resolución de Superintendente N° 102-2013-SMV/02. Es subsidiaria de Acres Investments S.A. quien posee el 99.9% de su accionariado. La Compañía tiene como objeto principal la intermediación de valores en uno o más mecanismos centralizados que operen en las bolsas. La Compañía para cumplir su objeto social, puede comprar y vender valores por cuenta de terceros; prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa; colocar en el mercado nacional o internacional, valores con o sin garantía total o parcial de su colocación; suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores, así como adquirir transitoriamente valores, para su posterior colocación en el público; promover el lanzamiento de valores públicos y privados y facilitar su colocación, pudiendo estabilizar temporalmente sus precios o favorecer las condiciones de liquidez de tales valores, siempre que medie acuerdo previo con el emisor u ofertante y sujeto a las disposiciones que dicte la SMV; brindar servicios de custodia de valores; llevar el registro contable de valores de sus comitentes con sujeción a lo establecido en los artículos 212, 219 y 220 de la Ley de Mercado de Valores; realizar compra y venta de moneda extranjera con arreglo a las regulaciones cambiarias, siempre que ésta no se constituya en su actividad fundamental; realizar préstamos de valores y operaciones de reporte con arreglo a las disposiciones de carácter general que dicte la SMV; asimismo podrá realizar cualquier otra actividad complementaria a su objeto social, con no más limitaciones que las establecidas en la ley general de sociedades, el texto único ordenado de la ley de mercado de valores Decreto Legislativo N° 861, las normas pertinentes del código civil, la Resolución CONASEV N° 045-2006-EF/94.10 y las demás normas sobre la materia que sean aplicables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido autorizados por la gerencia y serán aprobados en la Junta General de Accionistas que será convocada dentro de los plazos de ley. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Universal de accionistas reunida el 27 de febrero de 2014.

NOTA 2.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas en los años presentados.

2.1. Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Accounting Standard Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

La Compañía adecuó sus estados financieros a la aplicación plena de las NIIF al 31 de diciembre de 2013.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables de la Compañía.

La Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de los períodos que se presentan.

El Consejo Normativo de Contabilidad en el Perú, es la entidad encargada de oficializar estas normas. El Consejo Normativo de Contabilidad 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 las NIC 16 y 38 y oficializó la versión 2014 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC) vigentes; posteriormente 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 de las NIIF 9 y 13 . 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.

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

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros de la contabilidad de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones siguiendo el principio costo histórico, los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

2.2. Traducción de moneda extranjera

a) Moneda funcional.-

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos.-

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la fecha de valuación cuando las partidas se redimen. Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resultan del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y de pasivos monetarios, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias y pérdidas en cambio se presentan en el estado de resultados en el rubro “diferencia de cambio, neto”.

2.3. Activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, evalúa esta determinación al final de cada año.

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables, no cotizan en un mercado activo, y se incluyen en el activo corriente. Las otras cuentas por cobrar y préstamos a relacionadas se incluyen en el estado de situación financiera.

Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo o si es designado así por la Gerencia. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías.

Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros negociables se reconocen posteriormente al valor razonable. Cuando los valores clasificados como disponibles para la venta se venden o desvalorizan, los ajustes a valor razonable acumulados se incluyen en el estado de resultados como ganancias o pérdidas en inversiones en valores.

2.4. *Pasivos financieros.-*

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios a resultados, préstamos y cuentas por pagar. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y en el caso de préstamos, mantiene al costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2014, los pasivos financieros de la Compañía incluyen otros pasivos financieros y otras cuentas por pagar.

2.5. *Inmueble.-*

El inmueble está registrado al costo menos su depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de este bien. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurren y las renovaciones, y mejoras son activadas. Cuando se retiran los activos, se elimina su costo y su depreciación acumulada, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

La depreciación del inmueble es calculada por el método de línea recta utilizando la siguiente vida útil estimada:

	<u>Años</u>
Inmueble (Oficina)	20

2.6. *Pérdida por deterioro.-*

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de activos de vida útil prolongada se ha deteriorado, la gerencia estima su valor recuperable y si es necesario reconoce una pérdida por deterioro con cargo a resultados del ejercicio. Esta pérdida es el monto en el que el valor 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 en uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se obtendría del uso continuo del activo y su disposición final al término de su vida útil.

2.7. Impuesto a la renta corriente.-

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible calculada de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía. La tasa de impuesto a la renta aplicable a la Compañía es de 30 por ciento.

2.8. Pasivos y activos contingentes.-

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingresos de recursos.

2.9. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por operaciones de intermediación corresponden a comisiones generadas por la compra y venta de valores en el mercado bursátil, que se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los ingresos por asesoría en temas relacionados al mercado de valores se reconocen en resultados conforme se devengan, al momento de la prestación de la asesoría.

2.10. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan independientemente en el momento en que se paguen.

2.11. Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas a nivel internacional pero no vigentes al 31 de diciembre de 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.
- Mejoras 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.
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
 - NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, NIIF 3 “Combinaciones de empresas”, NIIF 8 “Segmentos de operación”, NIIF 13 “Medición del valor razonable”, NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, NIC 38 “Activos intangibles” y NIC 40 “Propiedades de inversión”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

NOTA 3.-OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

	US \$	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	10,664	-
Cuentas por cobrar	7,131	-
	<u>17,801</u>	<u>-</u>
Equivalente en nuevos soles	<u>53,163</u>	<u>-</u>

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros para la compra y/o venta, vigentes al 31 de diciembre:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
US\$ - tipo de cambio compra para activos	2.986	2.794
US\$ - tipo de cambio venta para pasivos	2.990	2.796

La Compañía registró ganancias en cambio por S/. 2,328 y pérdidas en cambio por S/. 455, que se presenta como ganancia neta en el estado de resultados integrales por S/. 1,873 en el año 2014. En el año 2013, no hubo diferencias en cambio.

NOTA 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.-

Este rubro comprende:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en cuentas corrientes en bancos	53,285	-
Depósito a plazo fijo	-	1,376,844
	<u>53,285</u>	<u>1,376,844</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, las cuales están denominadas en nuevos soles, y son de libre disponibilidad. El depósito a plazo fijo que mantenía hasta el año 2013, fue utilizado en el año 2014 en la adquisición de un inmueble (ver la nota 8).

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Este rubro al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por cobrar		
Terceros:	159,749	458,123
	<u>159,749</u>	<u>458,123</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A VINCULADA.-

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar		
Acres Finance S.A.	28,934	71,162
	<u>28,934</u>	<u>71,162</u>

El movimiento de otras cuentas por pagar a vinculada durante el año fue el siguiente:

<u>Vinculada</u>	<u>Saldo inicial</u> <u>1.1.2014</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Deducciones</u> S/.	<u>Saldo final</u> <u>31.12.2014</u> S/.
Acres Finance S.A.	71,162	-	(42,228)	28,934
	71,162	-	(42,228)	28,934

NOTA 7.- CRÉDITO FISCAL Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Gastos pagados por anticipado	S/.	
	2014	2013
Acres Finance S.A. incluyendo US\$ 1,650	14,595	-
Acres Investments Perú S.A	12,000	-
Crédito Fiscal	32,715	-
	59,310	-

El saldo de gastos pagados por anticipado comprende pagos por cuenta de estas empresas, y para préstamos de capital de trabajo.

El movimiento de gastos pagados por anticipado durante el año fue el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u> <u>1.1.2014</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Deducciones</u> S/.	<u>Saldo final</u> <u>31.12.2014</u> S/.
Acres Finance S.A.	-	14,595	-	14,595
Acres Investments Perú S.A.	-	12,000	-	12,000
Crédito fiscal	-	32,715	-	32,715
	-	59,310	-	59,310

NOTA 8.- INMUEBLE.-

Este rubro comprende lo siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Saldo al 1 de enero de 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2014</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
Inmueble (Oficina)	-	1,708,230	-	1,708,230
	-	1,708,230	-	1,708,230
<u>Depreciación acumulada</u>				
Inmueble (Oficina)	-	37,432	-	37,432
	-	37,432	-	37,432
Valor Neto	-			1,670,798

Con fecha 1 de enero de 2014, la Compañía adquirió una oficina ubicada en el segundo piso de un inmueble situado en el Pasaje José María Pando N° 150, en el distrito de San Isidro. El precio de adquisición del referido inmueble fue de S/. 1,708,230.

NOTA 9. PATRIMONIO NETO.-

Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/. 2,233,616 (S/. 1,808,603 en el año 2013) representado por igual número de acciones de un valor nominal de un nuevo sol cada una, están íntegramente suscritas y pagadas.

La estructura de participación accionaría es como sigue:

<u>Participación individual del capital</u>			<u>N° de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 0.01%	a	1%	1	0.01
De 1.01%	a	99.99%	<u>1</u>	<u>99.99</u>
			<u>2</u>	<u>100.00</u>

NOTA 10. GASTOS DE VENTAS.-

Comprende lo siguiente:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(*)Membresía CAVALI	28,100	-
(*)Derecho en la Bolsa de Valores de Lima	107,560	-
Contribución a la Superintendencia del Mercado de Valores	2,203	-
	<u>137,863</u>	<u>-</u>

(*) El siguiente detalle corresponde a los gastos para el inicio de operaciones.

NOTA 11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.-

Comprende lo siguiente:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	10,399	-
Servicios prestados	134,214	144,372
Otros gastos de gestión	2,199	3,922
Provisiones varias	44,490	-
	<u>191,302</u>	<u>148,294</u>

NOTA 12. GASTOS FINANCIEROS.-

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos financieros	24,798	-
Comisiones bancarias	4,468	-
Intereses moratorios	2,266	-
	<u>31,532</u>	<u>-</u>

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA.-

- a) La Compañía esta sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.
- b) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Debido a las posibles

interpretaciones que la autoridad tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no en pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que este se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

- c) El impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se ha determinado de la siguiente manera:

	<u>S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Pérdida) utilidad financiera antes del impuesto a la renta	(184,847)	8,400
Adiciones:		
Vacaciones	267	-
Contribuciones SMV	986	-
Gastos por movilidad	30	-
Gastos sin sustento	120	-
Pérdida tributaria	<u>(183,444)</u>	<u>8,400</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>-</u>	<u>2,520</u>

La pérdida tributaria al 31 de diciembre de 2014, asciende a S/. 183,444, que será aplicable contra la renta gravable de ejercicios futuros.

NOTA 14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.-

a) *Riesgo de Tipo de Cambio.-*

Las transacciones en moneda extranjera son pactadas en dólares estadounidenses y están vinculadas principalmente con las cuentas por cobrar, consecuentemente, la Compañía no está expuesta al riesgo de verse afectada por fluctuaciones severas en el tipo de cambio de dicha moneda.

b) *Riesgo de Tasa de Interés.-*

La Compañía no tiene riesgo asociado con el efecto de las fluctuaciones de mercado en las tasas de interés.

c) *Riesgo de Liquidez.-*

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos. La Compañía tiene un nivel apropiado en recursos y al 31 de diciembre de 2014 no mantiene financiamientos con entidades bancarias. En consecuencia en opinión de la gerencia no existe riesgo significativo de liquidez al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 15. CUENTAS DE ORDEN.

Las cuentas de orden registran las “cuentas de control y responsabilidad por intermediación financiera de terceros”, las que reflejan los activos de propiedad de terceros, que son custodiados por la Compañía en cumplimiento de la Resolución SMV N° 012-2011-SMV/01.

ACRES
SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Sociedad Anónima

ANEXOS DE CONTROL REQUERIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA
DEL MERCADO DE VALORES
DE CONFORMIDAD CON LA RESOLUCIÓN SMV N° 012-2011-SMV/01
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

ACRES
SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Sociedad Anónima

**ANEXOS DE CONTROL REQUERIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA
DEL MERCADO DE VALORES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CONTENIDO

- Anexo de Control N°1 Composición del efectivo y equivalente de efectivo y otros pasivos financieros corrientes del estado de situación financiera.
ANEXO NO APLICABLE
- Anexo de Control N°2 Composición del efectivo de clientes en cuentas operativas de intermediación.
ANEXO NO APLICABLE
- Anexo de Control N°3 Cuentas de orden por cuenta de clientes
- Anexo de Control N°4 Cuentas de orden por cuenta propia
ANEXO NO APLICABLE
- Anexo de Control N°5 Indicadores de las cuentas de custodia de fondos de clientes
ANEXO NO APLICABLE
- Anexo de Control N°6 Indicadores de las cuentas de operaciones y fondos propios del agente de intermediación
ANEXO NO APLICABLE
- Anexo de Control N° 7 Composición de saldos de clientes
ANEXO NO APLICABLE



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
ACRES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.


En relación a la auditoria a Acres Sociedad Agente de Bolsa S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2014, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, sobre el cual ya hemos emitido dictamen. Hemos examinado el anexo de control 3 preparado por la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre 2014, requerido por la Superintendencia de Mercado de Valores. Este anexo de control no es esencial 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 Acres Sociedad Agente de Bolsa S.A. preparó el anexo de control adjunto, y la aplicación de procedimientos de auditoria en la medida que consideramos necesaria en las circunstancias.

En nuestra opinión el anexo de control 3 preparado por la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre 2014 se presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los datos contenidos en este en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

Lima, 16 de febrero de 2015

Refrendado por


Julio César Sánchez Meza
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-19199



ACRES
SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA
Sociedad Anónima

Anexo de Control 3

Cuentas de Orden por Cuenta de Clientes
(Expresado en nuevos soles)

Concepto

Valores e instrumentos financieros de clientes o terceros en custodia **Al 31 /12 /2014**

Recibidos en custodia física	
- Valorizados a su valor de mercado	9,276,463



Nº 002038

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

Constancia de Habilitación

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

**J. SANCHEZ MEZA & ASOCIADOS C.P.
SOCIEDAD CIVIL**

REGISTRO DE SOCIEDADES Nº: S0780

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

Lima, 28 de Noviembre de 2014.


CPC Eduardo Lama Martínez
Decano




CPCC Haydee Renee Urban-Cárdenas
Directora Secretaria

Sede Administrativa :
Jr. Lloque Yupanqui 1026
Jesús María
Telf.: 425-0826
informes@ccplima.com.pe
www.ccplima.com.pe