

**SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de agosto de 2023**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

	Al 31/08/2023	Al 31/12/2022		Al 31/08/2023	Al 31/12/2022
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,354,573.00	1,682,718.00	Otros Pasivos Financieros	0.00	0.00
Otros Activos Financieros	1,994,243.00	1,879,810.00	Cuentas por pagar Comerciales	169,370.00	67,153.00
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	33,212.00	43,171.00	Otras Cuentas por Pagar	27,355.00	38,430.00
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas	0.00	0.00	Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar, neto	0.00	0.00	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
Gastos Pagados por Anticipado	76,421.00	42,361.00	Otras Provisiones	0.00	0.00
Otros Activos no Financieros	0.00	0.00	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0.00	0.00
Activos por Impuestos a las Ganancias	115,162.00	73,728.00	Otros Pasivos no Financieros	0.00	0.00
			Provisión por Beneficios a los Empleados	109,584.00	64,178.00
<b>Total de Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>3,573,611.00</b>	<b>3,721,788.00</b>	<b>Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta</b>	<b>306,309.00</b>	<b>169,761.00</b>
Activos no corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0.00	0.00	Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0.00	0.00
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios	0.00	0.00	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>306,309.00</b>	<b>169,761.00</b>
<b>Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,573,611.00</b>	<b>3,721,788.00</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			Otros Pasivos Financieros	0.00	0.00
Otros Activos Financieros		0.00	Cuentas por Pagar Comerciales	0.00	0.00
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas (**)		0.00	Otras Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar, Comerciales		0.00	Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar		0.00	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0.00	Pasivos por impuestos diferidos	0.00	0.00
Inversiones Contabilizadas utilizando el método de la Participación (*)		0.00	Otras Provisiones	0.00	0.00
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	5,625.00	2,946.00	Provisión por Beneficios a los Empleados	0.00	0.00
Plusvalía		0.00	Otros Pasivos no Financieros	0.00	0.00
Propiedades, Planta y Equipo	194,149.00	62,712.00	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Propiedad de Inversión		0.00	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>306,309.00</b>	<b>169,761.00</b>
Activos por Impuestos Diferidos		0.00			
Otros Activos no Financieros	160,641.00	174,281.00	<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital Emitido	3,700,000.00	3,000,000.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>360,415.00</b>	<b>239,939.00</b>	Primas de Emisión	0.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3,934,026.00</b>	<b>3,961,727.00</b>	Acciones Propias en Cartera	0.00	0.00
			Otras reservas de Capital	190,484.00	147,388.00
			Ganancias (Perdidas) Acumuladas	-58,465.00	893,417.00
			Otras Reservas en el Patrimonio	-204,302.00	-248,839.00
			Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora (*)	<b>3,627,717.00</b>	<b>3,791,966.00</b>
			Participaciones No Controladoras (*)	0.00	0.00
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,627,717.00</b>	<b>3,791,966.00</b>
			<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3,934,026.00</b>	<b>3,961,727.00</b>

**SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de agosto de 2023**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

**Al 31/08/2023**

**Al 31/12/2022**

**Al 31/08/2023**

**Al 31/12/2022**

**Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación de Terceros**

**Fondos**

Fondos de clientes en cuentas de intermediación	15,715,410.00	13,317,820.00
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	6,372.00	87,666.00
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	23,262.00	103,699.00
Otras cuentas por cobrar de terceros	372.00	372.00
Operaciones de compra con liquidación a plazo	817,056.00	645,014.00
Control de Operaciones de venta con liquidación a plazo	0.00	0.00
Margen de Garantía de Operaciones de compra a plazo con Garantía de Efectivo	0.00	10,763.00

**Valores**

Valores o Instrumentos Financieros de clientes	803,228,725.00	684,578,964.00
<b>Total</b>	<b>819,791,197.00</b>	<b>698,744,298.00</b>

**Cuentas de Control y Responsabilidad Por Cuenta Propia**

Cuentas Corrientes con saldo deudor por operaciones de cuenta propia	0.00	0.00
Control de Operaciones de venta con liquidación a plazo	0.00	0.00
Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	1,025,577.00	960,819.00
Activos concedidos en custodia o garantía	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>1,025,577.00</b>	<b>960,819.00</b>

**Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación Terceros**

**Fondos**

Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	15,536,675.00	13,506,146.00
Cuentas por pagar Liquidación de operaciones	202,923.00	0.00
Otras cuentas por pagar clientes o terceros	5,818.00	3,411.00
Control de Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Operaciones de venta con liquidación a plazo	817,056.00	645,014.00
Control por Márgenes de Garantía de Operaciones de compra a Plazos Garantía de Efectivo	0.00	10,763.00

**Valores**

Responsabilidad por Valores o Instrumentos Financieros de clientes	803,228,725.00	684,578,964.00
<b>Total</b>	<b>819,791,197.00</b>	<b>698,744,298.00</b>

**Cuentas de Control y Responsabilidad Por Cuenta Propia**

Cuentas Corrientes con saldo acreedor por operaciones de cuenta propia	0.00	0.00
Operaciones de venta con liquidación a plazo	0.00	0.00
Control de Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Control de Responsabilidad por garantías y avales otorgados	1,025,577.00	960,819.00
Control por Activos concedidos en custodia o garantía	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>1,025,577.00</b>	<b>960,819.00</b>

**SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por el periodo terminado el 31 de agosto de 2023**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

CONCEPTO	PERIODO ESPECÍFICO		PERIODO ACUMULADO	
	Del 01/08/2023 al 31/08/2023	Del 01/08/2022 al 31/08/2022	Del 01/01/2023 al 31/08/2023	Del 01/01/2022 al 31/08/2022
	Actual	Comparado	Actual	Comparado
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
Ingresos Brutos por Comisiones y servicios en el Mercado de Valores	81,656.00	170,883.00	931,449.00	1,654,236.00
Venta de Inversiones Financieras	0.00	0.00	283,837.00	236,787.00
Intereses y dividendos	22,024.00	5,607.00	251,984.00	148,160.00
Otros ingresos operacionales	982.00	900.00	12,182.00	19,329.00
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>104,662.00</b>	<b>177,390.00</b>	<b>1,479,452.00</b>	<b>2,058,512.00</b>
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>				
Costo de venta y servicios en el Mercado de Valores	-57,346.00	-50,838.00	-515,645.00	-634,567.00
Costo de enajenación de inversiones financieros	0.00	0.00	-286,344.00	-261,261.00
Otros costos operacionales	-1,992.00	0.00	-2,496.00	-5,871.00
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-59,338.00</b>	<b>-50,838.00</b>	<b>-804,485.00</b>	<b>-901,699.00</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>45,324.00</b>	<b>126,552.00</b>	<b>674,967.00</b>	<b>1,156,813.00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Gastos de ventas	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos de administración	-109,216.00	-101,113.00	-853,462.00	-860,211.00
Ganancia (Pérdida) por baja de Activos Financieros medidos a Costo Amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos	6.00	21.00	304.00	16,218.00
Otros Gastos	-41.00	0.00	-254.00	-22.00
Otras ganancias (pérdidas)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>	<b>-63,927.00</b>	<b>25,460.00</b>	<b>-178,445.00</b>	<b>312,798.00</b>
<b>OTROS INGRESOS / EGRESOS</b>				
Ingresos financieros	430.00	2,314.00	27,047.00	22,368.00
Gastos financieros	-2,176.00	-2,793.00	-19,610.00	-20,403.00
Diferencias de Cambio neto	60,038.00	-51,193.00	-37,778.00	-119,603.00
Otros Ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas (**)	0.00	0.00	0.00	0.00
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación (*)	0.00	0.00	0.00	0.00
Ganancia (pérdida) por instrumentos financieros medidos a valor razonable	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Resultado antes del Impuesto a las Ganancias</b>	<b>-5,635.00</b>	<b>-26,212.00</b>	<b>-208,786.00</b>	<b>195,160.00</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	0.00	7,732.00	0.00	-49,604.00
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>	<b>-5,635.00</b>	<b>-18,480.00</b>	<b>-208,786.00</b>	<b>145,556.00</b>
Ganancia (Pérdida) Neta del Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>-5,635.00</b>	<b>-18,480.00</b>	<b>-208,786.00</b>	<b>145,556.00</b>

**SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de agosto de 2023**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

	Capital Emitido	Otras Reservas de Capital	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO				Total Patrimonio
				Ganancias (pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio medidos a valor razonable	Coberturas de Flujo de Efectivo	Superávit de Revaluación	Subtotal	
<b>Saldo inicial periodo comparado</b>	3,000,000.00	58,150.00	1,154,047.00	-74,947.00	0.00	0.00	-74,947.00	4,137,250.00
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>58,150.00</b>	<b>1,154,047.00</b>	<b>-74,947.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-74,947.00</b>	<b>4,137,250.00</b>
<b>Cambios en el Patrimonio</b>								
Resultado integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio			145,556.00					145,556.00
Otro resultado integral			0.00	-132,592.00	0.00	0.00	-132,592.00	-132,592.00
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>			<b>145,556.00</b>	<b>-132,592.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-132,592.00</b>	<b>12,964.00</b>
Dividendos en efectivo declarados		89,238.00	-691,590.00					-602,352.00
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00					0.00
Reducción de Capital	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	0.00	0.00	0.00					0.00
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	0.00	0.00	0.00					0.00
<b>Total Cambios en el Patrimonio</b>	<b>0.00</b>	<b>89,238.00</b>	<b>-546,034.00</b>	<b>-132,592.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-132,592.00</b>	<b>-589,388.00</b>
<b>Saldo final periodo comparado</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>147,388.00</b>	<b>608,013.00</b>	<b>-207,539.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-207,539.00</b>	<b>3,547,862.00</b>
<b>Saldo inicial periodo actual</b>	3,000,000.00	147,388.00	893,417.00	-248,839.00	0.00	0.00	-248,839.00	3,791,966.00
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>147,388.00</b>	<b>893,417.00</b>	<b>-248,839.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-248,839.00</b>	<b>3,791,966.00</b>
<b>Cambios en el Patrimonio</b>								
Resultado integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio			-208,786.00					-208,786.00
Otro resultado integral			0.00	44,537.00	0.00	0.00	44,537.00	44,537.00
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>			<b>-208,786.00</b>	<b>44,537.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>44,537.00</b>	<b>-164,249.00</b>
Dividendos en efectivo declarados		0.00	0.00					0.00
Emisión de Acciones	700,000.00	43,096.00	-743,096.00					0.00
Reducción de Capital	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	0.00	0.00	0.00					0.00
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	0.00	0.00	0.00					0.00
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	0.00	0.00	0.00					0.00
<b>Total Cambios en el Patrimonio</b>	<b>700,000.00</b>	<b>43,096.00</b>	<b>-951,882.00</b>	<b>44,537.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>44,537.00</b>	<b>-164,249.00</b>
<b>Saldo final periodo actual</b>	<b>3,700,000.00</b>	<b>190,484.00</b>	<b>-58,465.00</b>	<b>-204,302.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-204,302.00</b>	<b>3,627,717.00</b>

**SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Método Indirecto**

**Por el periodo terminado el 31 de agosto de 2023**

**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

	<b>Del 01/01/2023 al 31/08/2023</b>	<b>Del 01/01/2022 al 31/08/2022</b>
<b>Flujos de efectivo de Actividad de Operación</b>		
Ganancia (pérdida) Neta del Ejercicio	-208,786.00	145,556.00
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas):		
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	9,959.00	613,806.00
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0.00	-7,248.00
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial	102,217.00	-33,848.00
<b>Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación</b>	<b>-11,075.00</b>	<b>-13,453.00</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	45,309.00	28,889.00
Ajustes por provisiones	45,406.00	-238,214.00
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) de valor razonable	44,537.00	-132,592.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-114,433.00	-313,242.00
Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	0.00	0.00
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	0.00	0.00
<b>Ganancias (pérdidas) no distribuidas de asociadas(*)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)</b>	<b>121,920.00</b>	<b>-95,902.00</b>
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-41,434.00	-83,233.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-34,060.00	-14,468.00
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>-162,360.00</b>	<b>-48,047.00</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
Procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Utilizados en la compra de participaciones no controladoras	0.00	0.00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compras de propiedades, planta y equipo	-155,885.00	-42,764.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	-9,900.00	-16,240.00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0.00	0.00
Compras de otros activos a largo plazo	0.00	0.00
<b>Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas (**)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0.00	0.00
<b>Prestamos concedidos a entidades relacionadas (**)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0.00	0.00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>-165,785.00</b>	<b>-59,004.00</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>		
Procedentes de la emisión de acciones	0.00	0.00
Procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	0.00	0.00
Importes procedentes de préstamos de entidades relacionadas (**)	0.00	0.00
Reembolsos de préstamos de entidades relacionadas (**)	0.00	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	-602,352.00
Intereses pagados	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>0.00</b>	<b>-602,352.00</b>
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>	<b>-328,145.00</b>	<b>-709,403.00</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>-328,145.00</b>	<b>-709,403.00</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,682,718.00	2,336,693.00
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>1,354,573.00</b>	<b>1,627,290.00</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE AGOSTO DE 2023**

**1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA**

Sociedad Agente de Bolsa Cartisa Perú S.A., se constituye como Sociedad Anónima en la ciudad de Lima, Perú, con fecha 23 de agosto de 1993, ante Notario Público de Lima, Dr. Manuel Noya de la Piedra e inscrita en la Ficha No. 102369 de la Oficina de Registro Público de Lima y Callao. Conforme a lo dispuesto en la nueva Ley General de Sociedades N°26887, con fecha 4 de mayo de 2001, la empresa adecua su Estatuto, quedando registrada su adecuación 00237671 de la Oficina de Registro Público de Lima y Callao.

El domicilio legal de la empresa, se encuentra ubicado en calle General Recavarren 111, Oficina 1101, distrito de Miraflores, Lima, desarrollando sus actividades en la Bolsa de Valores de Lima.

Sus actividades principales son la intermediación en la compra y venta por cuenta propia y de terceros de valores que sean objeto de negociación en el mercado bursátil y el asesoramiento a los inversionistas sobre las operaciones y tipos de transacciones en el mercado de valores en concordancia a la Ley del Mercado de Valores Decreto Legislativo 861 y del Reglamento de Agentes de Intermediación Resolución Conasev 843-97 EF/94.10 Asimismo, SAB Cartisa Perú S.A. puede efectuar todas las demás operaciones y servicios compatibles con la actividad de intermediación bursátil que de manera general autorice la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV.

El personal empleado en el periodo comprendió a 11 trabajadores. Para el desarrollo de las actividades autorizadas y conforme a lo establecido en el Reglamento de Agentes de Intermediación la empresa ha aceptado la solicitud de acreditación de cinco representantes Operadores ante la Bolsa y la SMV, así como dos representantes Funcionarios de Inversión.

Los presentes estados financieros intermedios, han sido autorizados a emitirse por la Gerencia General de la empresa con fecha 29 de septiembre de 2023.

**2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad en el Perú, las cuales comprenden sustancialmente a las Normas Internacionales de



Contabilidad (NIC) aprobadas hasta la 41 y sus interpretaciones SIC aprobadas desde la 7 hasta la 32; las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la 1 a la 17; las interpretaciones de las NIIF, CINIIF aprobadas hasta la 23; a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Mediante Resolución N° 003-2021-EF/30 el Consejo Normativo de Contabilidad oficializó el Set Completo de las Normas Internacionales de Información Financiera versión 2021 (NIC, NIIF, CINIIF Y SIC) las cuales se detallan a continuación:

- NIC 1.- Presentación de estados financieros,
  - NIC 2.- Inventarios.
  - NIC 7.- Estados de Flujos efectivo.
  - NIC 8.- Políticas Contables cambios en las estimaciones contables y errores.
  - NIC 10.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
  - NIC 12.- Impuestos a las ganancias.
  - NIC 16.- Propiedades planta y equipo.
  - NIC 19.- Beneficios a los empleados.
  - NIC 20.- Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales.
  - NIC 21.- Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.
  - NIC 23 Costos por préstamos.
  - NIC 24.- Información a revelar sobre partes relacionadas.
  - NIC 26.- Contabilización e información financiera sobre planes de beneficio por retiro.
  - NIC 27.- Estados financieros separados.
  - NIC 28.- Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.
  - NIC 29.- Información financieras en economías hiperinflacionarias.
  - NIC 32.- Instrumentos financieros: Presentación.
  - NIC 33.- Ganancias por acción.
  - NIC 34.- Información financiera intermedia.
  - NIC 36.- Deterioro del valor de los activos,
  - NIC 37.- Provisiones, pasivos, contingentes y activos contingentes.
  - NIC 38.- Activos Intangibles
  - NIC 39.- Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.
  - NIC 40.- Propiedades de Inversión
  - NIC 41.- Agricultura.
- 
- SIC 7.- Introducción del Euro.
  - SIC 10.- Ayudas gubernamentales – sin relación específica con actividades de operación.
  - SIC 25.- Impuesto a las ganancias - cambios en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas.



SIC 29.- Acuerdos de concesión de servicios: información a revelar.

SIC 32.- Activos intangibles – Costos de sitios Web.

NIIF 1.- Adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera.

NIIF 2.- Pagos basados en acciones.

NIIF 3.- Combinaciones de negocios.

NIIF 5.- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

NIIF 6.- Exploración y evaluación de recursos minerales.

NIIF 7.- Instrumentos financieros información a revelar.

NIIF 8.- Segmentos de operación.

NIIF 9.- Instrumentos financieros.

NIIF 10.- Estados financieros consolidados.

NIIF 11.- Acuerdos conjuntos.

NIIF 12.- Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

NIIF 13.- Medición de valor razonable.

NIIF 14.- Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

NIIF 15.- Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

NIIF 16.- Arrendamientos.

NIIF 17.- Contratos de seguro

CINIIF 1.- Cambios en pasivos existentes por retiro de servicio, restauración y similares.

CINIIF 2.- Aportaciones de socios de entidades cooperativas e instrumentos similares.

CINIIF 5.- Derechos por la participación en fondos para el retiro del servicio, la restauración y la rehabilitación medio ambiental.

CINIIF 6.- Obligaciones surgidas de la participación de mercados específicos – residuos de aparatos eléctricos y electrónicos.

CINIIF 7.- Aplicación del procedimiento de reexpresión según la NIC 29 información financiera en economías hiperinflacionarias.

CINIIF 10.- Información financiera intermedia y deterioro de valor.

CINIIF 12.- Acuerdos de concesión de servicios.

CINIIF 14.- NIC 19 El Limite de un activo por beneficios definidos, obligación de mantener un nivel mínimo de financiación y su interacción.

CINIIF 16.- Coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero.

CINIIF 17.- Distribuciones a los propietarios, de activos distintos al efectivo.

CINIIF 19.-Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

CINIIF 20.- Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto.

CINIIF 21.- Gravámenes.

CINIIF 22.- Transacción en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.

CINIIF 23.- La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a la ganancia.





Mediante resolución N°001-2020-EF/30 el Consejo Normativo de Contabilidad oficializo la modificación a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y a la NIIF 16 – Arrendamientos (reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19).

Mediante resolución N° 002-2020-EF/30 el Consejo Normativo de Contabilidad oficializo las modificaciones a la NIC 16 – Propiedades planta y equipo, NIIF 3 Combinación de negocios, NIIF 4 Contratos de seguros, NIC 37 Provisiones Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera, NIIF 9 Instrumentos financieros y NIC 41 Agricultura.

Mediante resolución N°001-2021-EF/30 el Consejo Normativo de Contabilidad aprobó las modificaciones a la NIIF 16 – Arrendamientos, NIC 8 Políticas contables cambios en las estimaciones contables y errores, NIC 1 – Presentación de estados financieros y la NIC 12 Impuestos a las ganancias.

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

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

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

## **2.2 Resumen de principios y políticas contables significativos**

### **a) Moneda funcional y de presentación**

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

### **b) Traducción de moneda extranjera (saldos y transacciones)**

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



**c) Aplicación de Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las normas internacionales de información financiera aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad en el Perú, permite a la gerencia efectuar estimaciones en las cifras de los activos y pasivos, cuyo efecto a resultados, está determinado por la materialidad de sus montos. Asimismo, el de revelar hechos significativos, los que se incluyen en notas a los estados financieros.

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

**d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

Se revelará los componentes del efectivo y presentará una conciliación de los importes de su estado de flujo de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera.

**e) Cuentas por cobrar a comitentes**

Las cuentas por cobrar a comitentes por intermediación bursátil, son clasificadas en cuentas de orden pendientes de vencimiento y las cuentas por cobrar vencidas, son contabilizadas en el rubro cuentas por cobrar comerciales del estado de situación financiera. Las provisiones para cuentas de cobranza dudosa son registradas en el estado de resultados integrales.

**f) Instrumentos financieros**

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

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital, de acuerdo con los términos contractuales que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero, se registran como gastos o ingresos.



Los instrumentos financieros se compensan cuando la sociedad tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la gerencia, el valor en libros de los instrumentos financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es similar a sus valores razonables de mercado.

**g) Operaciones de Intermediación Bursátil**

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

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

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

**h) Otros activos financieros – Inversiones disponible para la venta**

Los otros activos financieros son medidas a su valor razonable y los cambios posteriores de ese valor razonable son contabilizados en una cuenta de patrimonio denominada “Resultados no realizados” hasta que se efectúe su venta o se pruebe que están deteriorados, en cuya oportunidad se transferirán a los resultados del periodo.

El valor razonable de los otros activos financieros se determina sobre la base de cotizaciones en mercados activos (bolsa de valores).

Los dividendos en efectivo ganados durante el tiempo en que se mantienen los otros activos financieros, son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales en el rubro “Ingresos por dividendos” cuando el derecho de pago se ha establecido.

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



**i) Instalaciones, Mobiliario y Equipo**

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

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

**j) Intangibles**

Los activos intangibles comprenden principalmente a los costos por adquisiciones y desarrollo de software e instalaciones en el local alquilado. Estos costos se amortizan en el plazo de 1, 3 y 10 años. Los costos asociados con el desarrollo y mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Las instalaciones en el local alquilado se amortizan a partir de la entrada en vigencia del contrato de alquiler.

**k) Arrendamientos**

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho de usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor.

La Sociedad reconocerá activos y pasivos nuevos para sus arrendamientos operativos de Inmuebles.

La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambia porque la Sociedad reconoce un cargo por depreciación por activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento.

Anteriormente la Sociedad reconocía el gasto por arrendamiento operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

**l) Deterioro de Activos**

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



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

**m) Compensación por Tiempo de Servicios**

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

**n) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

- **Venta de valores propios**

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

- **Ingresos por comisiones**

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

- **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.

**o) Activos y pasivos contingentes**

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

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

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

**p) Provisiones**



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

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

**q) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es registrado tomando como base de cálculo la renta imponible que se determina de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes. La empresa no ha registrado impuesto a la renta diferido por no existir diferencias temporales.

**r) Manual de Información Financiera de los Agentes de Intermediación**

La Superintendencia del Mercado de Valores SMV, mediante Resolución N° 012-2011-SMV/01 del 16 de diciembre del 2011, aprobó el Manual de Información Financiera de los agentes de intermediación, el cual tiene por objetivo definir el diseño de los procedimientos contables aplicables a los agentes de intermediación, estableciendo principalmente la separación de los activos y pasivos derivados de las operaciones de intermediación por cuenta propia y de terceros. Es decir que la información de la situación financiera de los agentes de intermediación en el estado de situación financiera, refleja exclusivamente los activos y pasivos que son realmente de su propiedad por lo que se establece que el registro de las operaciones y actividades de intermediación se registren en cuentas distintas a las cuentas patrimoniales denominadas cuentas de orden por intermediación.

**3. BASE DE CONVERSION DE MONEDA EXTRANJERA**

Los saldos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	\$
Activos	698,166
Pasivos	(41,113)
Exposición al riesgo de cambio	657,053
Equivalente en Nuevos Soles S/	<u>2,425,840</u>

Dichos saldos han sido expresados al tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses que era de S/3.692 para las operaciones de compra y S/3.699 para las operaciones de venta por \$1.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**



Este rubro, comprende lo siguiente:

	S/
Fondos en cuentas bancarias operativas por cuenta propia	242,957
Fondos en cuentas bancarias administrativas	46,175
Fondos en cuentas de intermediarios extranjeros	38,864
Caja	1,000
Fondos Restringidos	1,025,577
	1,354,573

#### **5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Este rubro, comprende lo siguiente:

	S/
Facturas Comerciales	1,931,051
Acciones cotizadas en Mercados Extranjeros	63,192
	1,994,243

#### **6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Este rubro, comprende lo siguiente:

	S/
Comisiones y servicios por cobrar	30,635
Cuentas por cobrar por cuenta propia	2,577
	33,212

Durante el período no se ha realizado provisiones por cobranza dudosa ni recuperaciones a provisiones hechas en períodos anteriores.

#### **7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

La composición del rubro comprende:

	S/
Garantía por equipos	450
Garantía por alquiler	18,940
Alquileres pagados por anticipado	9,488
Anticipo de sueldos	11,672
Licencias pagadas por anticipado	2,158
Anticipo a proveedores	33,713
	76,421

#### **8. ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**



La composición del rubro comprende:

	S/
Pagos a cuenta de Impuesto a la renta	108,027
Pagos por IEAN	7,135
	115,162

## **9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Este rubro al inicio del ejercicio y final del período comprende:

	<b>Saldos Iniciales</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Deducciones</b>	<b>Saldos Finales</b>
<b><u>Costo ajustado</u></b>				
Muebles y Enseres	127,563	0	0	127,563
Equipos Diversos	156,480	155,885	0	312,365
	284,043	155,885	0	439,928
Menos:				
<b><u>Depreciación Acumulada</u></b>				
Muebles y Enseres	119,849	566	0	120,415
Equipos Diversos	101,482	23,882	0	125,364
	221,331	24,448	0	245,779
Valor Neto	62,712			194,149

La depreciación aplicada por la empresa para los muebles y enseres es del 10% anual. Para los equipos de computo, se aplica un factor de depreciación de 25%.





## **10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Este rubro al inicio del ejercicio y final del período comprende:

	<b>Saldos Iniciales</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Deducciones</b>	<b>Saldos Finales</b>
<b><u>Costo ajustado</u></b>				
Software	310,643	9,900	0	320,543
	<u>310,643</u>	<u>9,900</u>	<u>0</u>	<u>320,543</u>
Menos:				
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>				
Amortización Software	307,697	7,221	0	314,918
	<u>307,697</u>	<u>7,221</u>	<u>0</u>	<u>314,918</u>
Valor Neto	<u>2,946</u>			<u>5,625</u>

La amortización aplicada por la empresa para los activos intangibles es del 10% anual.

## **11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Este rubro comprende:

	<b>Saldos Iniciales</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Deducciones</b>	<b>Saldos Finales</b>
<b><u>Costo ajustado</u></b>				
Remodelación local	201,530	0	0	201,530
	<u>201,530</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>201,530</u>
Menos:				
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>				
Amortización remodelación	27,249	13,640	0	40,889
	<u>27,249</u>	<u>13,640</u>	<u>0</u>	<u>40,889</u>
Valor Neto	<u>174,281</u>			<u>160,641</u>

La amortización aplicada por la empresa para estos activos es del 10% anual.

En aplicación de los principios de contabilidad correspondientes y por recomendación de los auditores externos, esta partida ha sido reclasificada desde el rubro intangibles, sin efecto alguno en resultados, ni en la situación financiera de la empresa.



## **12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Este rubro comprende:

	<b>No vencidas</b>	<b>Vencidas</b>	<b>S/</b>
Cuentas por pagar a la BVL y CAVALI	5,458	0	5,458
Proveedores por pagar	113,723	0	113,723
Asesoría bursátil por pagar	50,189	0	50,189
	<u>169,370</u>	<u>0</u>	<u>169,370</u>

## **13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro comprende:

	<b>S/</b>
Impuestos por pagar	15,037
Contribuciones por pagar	12,318
	<u>27,355</u>

## **14. PATRIMONIO**

### **Capital Social**

El capital autorizado, suscrito y pagado al cierre del período es de S/ 3,700,000 representado por igual número de acciones, de valor nominal, un Sol cada una.

La participación accionaria de la Sociedad es la siguiente:

	<b>Accionistas</b>	<b>%</b>
Participación 10% o más	3	95
Participación menor a 10%	1	5

## **15. CAPITAL OPERATIVO**

Por lo dispuesto en Resolución N°037-2016-SMV/01, la empresa ha calculado el Requerimiento de Capital Operativo por Componente de Riesgo Operacional. El cálculo se realiza sobre el promedio de los factores de riesgo anualizados al cierre del período actual y los correspondientes al mismo período de los dos ejercicios precedentes.



Conforme a la mencionada metodología el Requerimiento de Capital Operativo por el Componente de Riesgo Operacional al cierre del período asciende a S/ 402,921.

PATRIMONIO OPERATIVO NETO	Montos Anualizados		
	Ago-2023	Ago-2022	Ago-2021
Ingresos Brutos por Comisiones y servicios	2,035,671	2,622,862	2,919,160
Venta de Inversiones Financieras	283,837	1,082,502	231,164,377
Intereses y dividendos	402,464	271,495	151,257
Ingresos financieros	34,069	27,643	43,180
	<u>2,756,041</u>	<u>4,004,502</u>	<u>234,277,974</u>
Costo de venta y servicios	-796,865	-942,742	-2,698,064
Costo de enajenación de inversiones financieros	-286,344	-1,200,101	-228,269,643
Gastos financieros	-31,484	-45,126	-52,803
	<u>-1,114,693</u>	<u>-2,187,969</u>	<u>-231,020,510</u>
Ingresos Netos	<u>1,641,348</u>	<u>1,816,533</u>	<u>3,257,464</u>
Factor de Riesgo Operativo : 18%	295,443	326,976	586,344
Requerimiento de Capital Operativo	402,921		

## **16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Las partidas componentes de gastos de administración comprenden:

	S/
Depreciación y amortización	45,309
Cargas de personal	410,701
Servicios de terceros	376,859
Tributos	1,319
Otros	19,274
Total gastos de administración	<u>853,462</u>

## **17. SITUACIÓN TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA**

Los años 2019 a 2023 inclusive se encuentran sujetos a fiscalización por las autoridades tributarias. Según la Gerencia, no surgirán pasivos que afecten los estados financieros.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a la Renta de las personas jurídicas se calcula para el año 2023 con una tasa del 29.5% sobre la utilidad neta imponible.



## **18. CONTINGENCIAS**

La Sociedad, durante el período cubierto por los presentes estados financieros, así como en su período comparado, no ha recibido reclamos por parte de sus clientes, ni ha sido objeto de denuncias, interpuestas ante las entidades encargadas de canalizarlas. La administración de la Sociedad estima que no existe hecho alguno que pudiera redundar en algún reclamo futuro por parte de sus clientes, respecto de sus tenencias accionarias, saldos en efectivo, ni en sus operaciones a cualquier fecha.

Mediante Resolución N°076-2021-SMV/10 de fecha 30 de diciembre de 2021, la Superintendencia Adjunta de Supervisión Prudencial impuso a la Sociedad la sanción de amonestación, por la comisión de una falta leve, por presentación extemporánea de la memoria anual 2017. En opinión de la administración y los asesores legales, la referida Resolución contraviene lo establecido en la Ley del Procedimiento Administrativo General y las normas administrativas emitidas por la propia entidad reguladora, vigentes a la fecha de la comisión de la mencionada infracción, por lo que la Sociedad interpuso dentro del plazo de Ley, un recurso Contencioso Administrativo, contra la referida Resolución, la que fue debidamente admitida por el Poder Judicial.

## **19. CUENTAS DE ORDEN**

		Saldo 2022	Ingresos	Egresos	Saldo 2023
<b><u>Cuentas de control y Responsabilidad por</u></b>					
<b><u>Intermediación de terceros</u></b>					
<b><u>Fondos</u></b>					
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	(a)	13,317,820	370,797,993	368,400,403	15,715,410
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	(b)	87,666	323,120	404,414	6,372
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	(c)	103,699	237,672,969	237,753,406	23,262
Otras cuentas por cobrar de terceros	(d)	372	14,402,208	14,402,208	372
Operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	645,014	6,371,626	6,199,584	817,056
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	0	0	0	0
Margen de garantía en efectivo de operaciones a plazo.	(f)	10,763	65,454	76,217	0
<b><u>Valores</u></b>					
Valores o instrumentos financieros de clientes	(g)	684,578,964	260,558,835	141,909,074	803,228,725
<b><u>Cuentas de control y Responsabilidad por</u></b>					
<b><u>Cuenta Propia</u></b>					
Saldo deudor por operaciones de cta propia	(h)	0	3,692,371	3,692,371	0
Operaciones de venta con liquidación a plazo	(i)	0	98,938	98,938	0
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	(j)	960,819	64,758	0	1,025,577
<b><u>Cuentas de control y Responsabilidad por</u></b>					



**Intermediación de terceros**

**Saldos**

Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	(b)	13,506,146	396,194,989	394,164,460	15,536,675
Cuentas por pagar por Liquidación de operaciones	(c)	0	14,568,622	14,365,699	202,923
Otras cuentas por pagar clientes o terceros	(d)	3,411	1,120,490	1,118,083	5,818
Control de operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	0	0	0	0
Operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	645,014	6,371,626	6,199,584	817,056

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

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

- (b) Centraliza el movimiento generado por las operaciones intermediadas por la sociedad por cuenta de sus clientes, así como sus respectivas liquidaciones y la aplicación de los beneficios recibidos por cuenta de los clientes.

Las operaciones de intermediación efectuadas por la sociedad, por cuenta de sus clientes se reconocen en esta cuenta cuando dichas operaciones se realicen, por el monto neto que corresponde al cliente.

Las pólizas de operaciones con liquidación a plazo o cuya liquidación tenga un plazo de vencimiento mayor al establecido para las operaciones al contado, se reconocerán en el estado de cuenta de cliente y en la cuenta comitentes en la fecha de vencimiento.

- (c) Incluye los compromisos y acreencias de terceros, que se derivan de las operaciones de clientes intermediadas por la sociedad, en función del tipo de liquidación establecido para el tipo de operación de que se trate, según la normativa y procedimientos. Es una cuenta de naturaleza transitoria en la que se registran y controlan los saldos por liquidar a las contrapartes de las operaciones intermediadas por la sociedad.

Las operaciones realizadas se reconocen en esta cuenta considerando el precio por cantidad o monto bruto.

- (d) Centraliza aquellos movimientos de clientes o terceros, no provenientes directamente de la ejecución de operaciones de intermediación, que por su naturaleza están bajo el control de cobranza o pago de parte de la sociedad, de conformidad con las actividades que éste puede realizar y con la normativa.

- (e) Agrupa el importe de las operaciones de compra/venta con liquidación a plazo que se encuentran pendientes de liquidar, efectuadas por la sociedad por cuenta de sus clientes.

Las operaciones con liquidación a plazo son aquellas cuya liquidación debe efectuarse en un plazo mayor al establecido para las operaciones al contado o a los dos (2) días de ejecutadas, debiéndose considerar la modalidad de la operación de que se trate.



La cuenta de control por operaciones de venta con liquidación a plazo, reflejan los saldos por liquidar a plazo, con las Sociedades Agentes de Bolsa contraparte.

La empresa no realiza operaciones de compra contado/venta plazo con otros Intermediarios de Valores, por ello no registra movimientos en la cuenta de control de operaciones de compra con liquidación a plazo.

- (f) Corresponde a los márgenes de garantía en efectivo por las operaciones de reporte vigentes a la fecha.
- (g) Corresponde a los valores en custodia de la Sociedad a la fecha de balance, sean éstos; valores desmaterializados en CAVALI, en cuentas de intermediarios extranjeros o representados por títulos físicos.
- (h) Corresponde al saldo por cobrar/pagar por operaciones contado realizadas por cuenta propia
- (i) Corresponde al saldo por cobrar por operaciones de reporte por cuenta propia en las que la empresa actúa como reportante.
- (j) Corresponde a las garantías otorgadas a la Superintendencia del Mercado de Valores, CAVALI y otros.

## **20. ESTACIONALIDAD**

En el mes de agosto, las principales plazas bursátiles tuvieron un desempeño negativo, en contraste a la tendencia alcista observada el mes anterior. El sentimiento negativo fue influenciado, entre otros, por la rebaja del rating de EE.UU. (de AAA a AA+), la contracción del IPC en China y -en el plano local por la confirmación de una recesión técnica en Perú. En este contexto, el mercado peruano cerró con menores pérdidas en comparación con los principales índices de referencia, en tanto que el índice S&P/BVL Perú General registró un rendimiento de -1.60% al cierre de mes.

Al cierre de agosto los índices bursátiles de renta variable de la familia S&P/BVL obtuvieron resultados negativos: el Perú General y el Perú Select disminuyeron en 1.60% y 0.83% respectivamente. Asimismo, a nivel de los índices sectoriales, se registraron retrocesos en los índices Financiero (-7.03%), Consumo (-3.86%), Servicios Públicos (-1.22%) y Minería (-0.63%); en contraste con el incremento del índice del sector Industrial (+4.22%).



## **21. CAMBIOS EN OPERACIONES**

Durante el período, no han ocurrido fusiones de negocios, adquisiciones u enajenaciones de subsidiarias, reorganizaciones, como tampoco ninguna discontinuación de los negocios realizados por la Sociedad.

Debido al Estado de Emergencia dispuesto por el Poder Ejecutivo y con el propósito de salvaguardar la salud de nuestros clientes, colaboradores y sus familias, la empresa está brindando sus servicios de manera parcialmente remota, en horario de atención habitual. Parte de nuestros colaboradores están atendiendo a los clientes desde sus domicilios utilizando todos los recursos de la empresa, tales como anexos telefónicos, teléfonos directos y correos electrónicos corporativos.