SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2026
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

	Al 30/09/2026	Al 31/12/2025
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,987,924.00	1,613,689.00
Otros Activos Financieros	1,789,663.00	1,540,108.00
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	330,733.00	477,420.00
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar, neto	1,277.00	0.00
Gastos Pagados por Anticipado	40,220.00	23,956.00
Otros Activos no Financieros	0.00	0.00
Activos por Impuestos a las Ganancias	3,556.00	34,905.00
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	**4,153,373.00**	**3,690,078.00**
Activos no corrientes o 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
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios	**0.00**	**0.00**
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**4,153,373.00**	**3,690,078.00**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros Activos Financieros	0.00	0.00
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas (**)	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar, Comerciales	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0.00	0.00
Inversiones Contabilizadas utilizando el método de la Participación (*)	0.00	0.00
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	0.00	0.00
Plusvalía	0.00	0.00
Propiedades, Planta y Equipo	84,237.00	99,705.00
Propiedad de Inversión	0.00	0.00
Activos por Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Otros Activos no Financieros	97,888.00	113,208.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**182,125.00**	**212,913.00**
TOTAL ACTIVOS	**4,335,498.00**	**3,902,991.00**

	Al 30/09/2026	Al 31/12/2025
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros Pasivos Financieros	0.00	0.00
Cuentas por pagar Comerciales	142,366.00	142,651.00
Otras Cuentas por Pagar	42,902.00	22,191.00
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	0.00	0.00
Ingresos Diferidos	0.00	0.00
Otras Provisiones	0.00	0.00
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	58,609.00	0.00
Otros Pasivos no Financieros	0.00	0.00
Provisión por Beneficios a los Empleados	162,429.00	85,263.00
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	**406,306.00**	**250,105.00**
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**406,306.00**	**250,105.00**
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros Pasivos Financieros	0.00	0.00
Cuentas por Pagar Comerciales	0.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	0.00	0.00
Ingresos Diferidos	0.00	0.00
Pasivos por impuestos diferidos	0.00	0.00
Otras Provisiones	0.00	0.00
Provisión por Beneficios a los Empleados	0.00	0.00
Otros Pasivos no Financieros	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**0.00**	**0.00**
TOTAL PASIVOS	**406,306.00**	**250,105.00**
PATRIMONIO		
Capital Emitido	3,700,000.00	3,700,000.00
Primas de Emisión	0.00	0.00
Acciones Propias en Cartera	0.00	0.00
Otras reservas de Capital	224,784.00	224,784.00
Ganancias (Perdidas) Acumuladas	339,006.00	86,099.00
Otras Reservas en el Patrimonio	-334,598.00	-357,997.00
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora (*)	**3,929,192.00**	**3,652,886.00**
Participaciones No Controladoras (*)	0.00	0.00
TOTAL PATRIMONIO	**3,929,192.00**	**3,652,886.00**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**4,335,498.00**	**3,902,991.00**

SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2026
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

	Al 30/09/2026	Al 31/12/2025		Al 30/09/2026	Al 31/12/2025
Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación de Terceros			**Cuentas de Control y Responsabilidad por Intermediación Terceros**		
Fondos			**Fondos**		
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	38,038,884.00	28,809,862.00	Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	38,297,331.00	29,360,228.00
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	64,038.00	85,573.00	Cuentas por pagar Liquidación de operaciones	0.00	0.00
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	202,504.00	472,491.00	Otras cuentas por pagar clientes o terceros	9,279.00	9,236.00
Otras cuentas por cobrar de terceros	1,184.00	1,538.00	Control de Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Operaciones de compra con liquidación a plazo	2,404,655.00	3,135,001.00	Operaciones de venta con liquidación a plazo	2,404,655.00	3,135,001.00
Control de Operaciones de venta con liquidación a plazo	0.00	0.00	Control por Márgenes de Garantía de Operaciones de compra a Plazos Garantía de Efectivo	6,000.00	0.00
Margen de Garantía de Operaciones de compra a plazo con Garantía de Efectivo	6,000.00	0.00			
Valores			**Valores**		
Valores o Instrumentos Financieros de clientes	790,983,749.00	691,589,815.00	Responsabilidad por Valores o Instrumentos Financieros de clientes	790,983,749.00	691,589,815.00
Total	**831,701,014.00**	**724,094,280.00**	**Total**	**831,701,014.00**	**724,094,280.00**
Cuentas de Control y Responsabilidad Por Cuenta Propia			**Cuentas de Control y Responsabilidad Por Cuenta Propia**		
Cuentas Corrientes con saldo deudor por operaciones de cuenta propia	0.00	0.00	Cuentas Corrientes con saldo acreedor por operaciones de cuenta propia	0.00	0.00
Control de Operaciones de venta con liquidación a plazo	135,069.00	445,085.00	Operaciones de venta con liquidación a plazo	135,069.00	445,085.00
Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00	Control de Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	981,750.00	1,041,278.00	Control de Responsabilidad por garantías y avales otorgados	981,750.00	1,041,278.00
Activos concedidos en custodia o garantía	0.00	0.00	Control por Activos concedidos en custodia o garantía	0.00	0.00
Total	**1,116,819.00**	**1,486,363.00**	**Total**	**1,116,819.00**	**1,486,363.00**

SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

CONCEPTO	PERIODO ESPECÍFICO		PERIODO ACUMULADO	
	Del 01/09/2026 al 30/09/2026	Del 01/09/2025 al 30/09/2025	Del 01/01/2026 al 30/09/2026	Del 01/01/2025 al 30/09/2025
	Actual	Comparado	Actual	Comparado
INGRESOS OPERACIONALES				
Ingresos Brutos por Comisiones y servicios en el Mercado de Valores	178,327.00	182,857.00	1,614,643.00	1,117,371.00
Venta de Inversiones Financieras	339,990.00	0.00	6,626,196.00	160,268,609.00
Intereses y dividendos	97,898.00	76,067.00	692,923.00	686,199.00
Otros ingresos operacionales	3,430.00	2,445.00	42,545.00	17,259.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**619,645.00**	**261,369.00**	**8,976,307.00**	**162,089,438.00**
COSTOS OPERACIONALES				
Costo de venta y servicios en el Mercado de Valores	-101,541.00	-98,862.00	-896,977.00	-1,157,252.00
Costo de enajenación de inversiones financieros	-338,837.00	0.00	-6,481,983.00	-159,666,691.00
Otros costos operacionales	-265.00	-105.00	-1,175.00	-2,696.00
Total Costos Operacionales	**-440,643.00**	**-98,967.00**	**-7,380,135.00**	**-160,826,639.00**
Ganancia (Pérdida) Bruta	**179,002.00**	**162,402.00**	**1,596,172.00**	**1,262,799.00**
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos de ventas	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos de administración	-140,620.00	-93,408.00	-1,277,513.00	-947,676.00
Ganancia (Pérdida) por baja de Activos Financieros medidos a Costo Amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos	26.00	31.00	1,088.00	3,482.00
Otros Gastos	0.00	0.00	-2,635.00	-171.00
Otras ganancias (pérdidas)	0.00	0.00	0.00	0.00
Ganancia (Pérdida) Operativa	**38,408.00**	**69,025.00**	**317,112.00**	**318,434.00**
OTROS INGRESOS / EGRESOS				
Ingresos financieros	280.00	278.00	6,294.00	5,780.00
Gastos financieros	-2,256.00	-2,649.00	-20,043.00	-21,754.00
Diferencias de Cambio neto	60,729.00	-48,566.00	58,378.00	-209,490.00
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
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias	**97,161.00**	**18,088.00**	**361,741.00**	**92,970.00**
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-27,888.00	-5,991.00	-108,834.00	-44,674.00
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuadas	**69,273.00**	**12,097.00**	**252,907.00**	**48,296.00**

SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de septiembre de 2026
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

	Capital Emitido	Otras Reservas de Capital	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO				Total Patrimonio
				Ganancias (perdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio medidos a valor razonable	Coberturas de Flujo de Efectivo	Superávit de Revaluación	Subtotal	
Saldo inicial periodo comparado	3,700,000.00	190,484.00	236,845.00	-235,857.00	0.00	0.00	**-235,857.00**	**3,891,472.00**
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**
Saldo Inicial Reexpresado	**3,700,000.00**	**190,484.00**	**236,845.00**	**-235,857.00**	**0.00**	**0.00**	-235,857.00	3,891,472.00
Cambios en el Patrimonio								
Resultado integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio			48,296.00					**48,296.00**
Otro resultado integral			0.00	-99,634.00	0.00	0.00	**-99,634.00**	**-99,634.00**
Resultado Integral Total del Ejercicio			**48,296.00**	**-99,634.00**	**0.00**	**0.00**	-99,634.00	-51,338.00
Dividendos en efectivo declarados		0.00	-101,272.00					**-101,272.00**
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	34,300.00	-34,300.00					**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 perdida de control	0.00	0.00	0.00					**0.00**
Total Cambios en el Patrimonio	**0.00**	**34,300.00**	**-87,276.00**	**-99,634.00**	**0.00**	**0.00**	-99,634.00	-152,610.00
Saldo final periodo comparado	**3,700,000.00**	**224,784.00**	**149,569.00**	**-335,491.00**	**0.00**	**0.00**	-335,491.00	3,738,862.00

Saldo inicial periodo actual	3,700,000.00	224,784.00	86,099.00	-357,997.00	0.00	0.00	**-357,997.00**	**3,652,886.00**
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**
Saldo Inicial Reexpresado	**3,700,000.00**	**224,784.00**	**86,099.00**	**-357,997.00**	**0.00**	**0.00**	-357,997.00	3,652,886.00
Cambios en el Patrimonio								
Resultado integral:								
Ganancia (pérdida) del ejercicio			252,907.00					**252,907.00**
Otro resultado integral			0.00	23,399.00	0.00	0.00	**23,399.00**	**23,399.00**
Resultado Integral Total del Ejercicio			**252,907.00**	**23,399.00**	**0.00**	**0.00**	23,399.00	276,306.00
Dividendos en efectivo declarados		0.00	0.00					**0.00**
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 perdida de control	0.00	0.00	0.00					**0.00**
Total Cambios en el Patrimonio	**0.00**	**0.00**	**252,907.00**	**23,399.00**	**0.00**	**0.00**	23,399.00	276,306.00
Saldo final periodo actual	**3,700,000.00**	**224,784.00**	**339,006.00**	**-334,598.00**	**0.00**	**0.00**	-334,598.00	3,929,192.00

SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA CARTISA PERU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Indirecto
Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

	Del 01/01/2026 al 30/09/2026	Del 01/01/2025 al 30/09/2025
Flujos de efectivo de Actividad de Operación		
Ganancia (pérdida) Neta del Ejercicio	252,907.00	48,296.00
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas):		
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	146,687.00	-123,534.00
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	-1,277.00	12,185.00
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial	-285.00	905.00
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	20,711.00	-317,279.00
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	33,253.00	38,474.00
Ajustes por provisiones	135,775.00	51,418.00
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) de valor razonable	23,399.00	-99,634.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-249,555.00	-783,362.00
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
Ganancias (pérdidas) no distribuidas de asociadas(*)	0.00	0.00
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	**108,708.00**	**-1,220,827.00**
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	31,349.00	19,945.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-16,264.00	6,716.00
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	**376,700.00**	**-1,145,870.00**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN		
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	-1,915.00	-21,246.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	-550.00	0.00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0.00	0.00
Compras de otros activos a largo plazo	0.00	0.00
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas (**)	0.00	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0.00	0.00
Prestamos concedidos a entidades relacionadas (**)	0.00	0.00
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
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	**-2,465.00**	**-21,246.00**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN		
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	-101,272.00
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
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	**0.00**	**-101,272.00**
Aumento (disminución) Neto de efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	**374,235.00**	**-1,268,388.00**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**374,235.00**	**-1,268,388.00**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,613,689.00	3,428,366.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**1,987,924.00**	**2,159,978.00**

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026

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 8 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 cuatro 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 octubre de 2026.

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 Nº 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 especifica 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.
NIFF 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 Nº001-2020-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 Nº001-2021-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	840,324
Pasivos	(37,095)
Exposición al riesgo de cambio	803,229
Equivalente en Nuevos Soles S/	2,782,385

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/3.429 para las operaciones de compra y S/3.437 para las operaciones de venta por $1.

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro, comprende lo siguiente:

	S/
Fondos en cuentas bancarias operativas por cuenta propia	914,596
Fondos en cuentas bancarias administrativas	90,578
Caja	1,000
Fondos Restringidos	981,750
	1,987,924

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro, comprende lo siguiente:

	S/
Facturas Comerciales	1,065,953
Acciones cotizadas en Mercados Extranjeros	299,834
Cuotas de Participación en Fondos de Inversión	423,876
	1,789,663

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro, comprende lo siguiente:

	S/
Comisiones y servicios por cobrar	26,854
Cuentas por cobrar a clientes	170,187
Cuentas por cobrar por cuenta propia	133,692
	330,733

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	17,591
Alquileres pagados por anticipado	20,745
Licencia anual de software	1,434
	40,220

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición del rubro comprende:

	S/
Pagos por ITAN no utilizados	3,556

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	Saldos Iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos Finales
Costo ajustado				
Muebles y Enseres	127,563	0	0	127,563
Equipos Diversos	287,774	1,915	0	289,689
	415,337	1,915	0	417,252
Menos:				
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	122,395	638	0	123,033
Equipos Diversos	193,237	16,745	0	209,982
	315,632	17,383	0	333,015
Valor Neto	99,705			84,237

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. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	Saldos Iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos Finales
Costo ajustado				
Remodelación local	201,530	0	0	201,530
	201,530	0	0	201,530
Menos:				
Amortización Acumulada				
Amortización remodelación	88,322	15,320	0	103,642
	88,322	15,320	0	103,642
Valor Neto	113,208			97,888

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

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	No vencidas	Vencidas	S/
Cuentas por pagar a la BVL y CAVALI	40,343	0	40,343
Proveedores por pagar	5,703	0	5,703
Asesoría bursátil por pagar	96,320	0	96,320
	142,366	0	142,366

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	S/
Impuestos por pagar	25.382
Contribuciones por pagar	17,520
	42,902

13. PASIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición del rubro comprende:

	S/
Provisión Impuesto a la Renta	108,834
Pagos a cuenta Impuesto a la Renta	(41,531)
Pagos por ITAN	(8,694)
	58,609

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Este rubro comprende:

	S/
Vacaciones por pagar	100,035
Otros beneficios por pagar	62,394
	162,429

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

15. 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:

	Accionistas	%
Participación 10% o más	2	95
Participación menor a 10%	2	5

16. 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/303,251.

	Montos Anualizados		
PATRIMONIO OPERATIVO NETO	**Set-2026**	**Set-2025**	**Set-2024**
Ingresos Brutos por Comisiones y servicios	2,000,203	2,605,502	1,294,746
Venta de Inversiones Financieras	6,693,871	160,638,563	0
Intereses y dividendos	926,890	908,464	418,034
Ingresos financieros	41,437	47,657	273,326
	9,662,401	164,200,186	1,986,106
Costo de venta y servicios	-1,129,317	-2,089,783	-775,899
Costo de enajenación de inversiones financieros	-6,691,488	-160,028,702	0
Gastos financieros	-27,059	-27,702	-24,561
	-7,847,864	-162,146,187	-800,460
Ingresos Netos	1,814,537	2,053,999	1,185,646
Factor de Riesgo Operativo : 18%	326,617	369,720	213,416
Requerimiento de Capital Operativo	303,251		

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Las partidas componentes de gastos de administración comprenden:

	S/
Depreciación y amortización	33,253
Cargas de personal	685,473
Servicios de terceros	475,396
Tributos	2,286
Provisiones	68,033
Otros	13,072
Total gastos de administración	1,277,513

18. SITUACIÓN TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

Los años 2021 a 2025 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 tributaría vigente, el Impuesto a la Renta de las personas jurídicas se calcula para el año 2026 con una tasa del 29.5% sobre la utilidad neta imponible.

19. CONTINGENCIAS

- El 22 de diciembre de 2023, la SMV traslada la denuncia interpuesta contra la empresa, con fecha 12 de diciembre de 2023, por un sujeto que supuestamente representaba a un cliente institucional. Argumenta en su denuncia que la empresa no le habría proporcionado las pólizas de operación, los estados de cuenta mensuales, las órdenes de operación, y la valorización de sus inversiones en bonos (conforme a sus parámetros), por lo que la empresa habría proporcionado información falsa y creado falsas expectativas respecto del mercado.

  El sujeto que suscribe la denuncia, había sido destituido de su cargo, con fecha 11 de diciembre de 2023, debido a irregularidades en su gestión.

  Se entiende que el caso será evaluado e investigado diligentemente por la SMV y en su minuto determinará, que la denuncia carece de todo fundamento fáctico, porque quedará demostrado que este solo quiso crear con su denuncia, un distractor adicional a la negligente y poco diáfana gestión de los fondos de la institución invertido en otros vehículos no regulados por la SMV.

  Los asesores legales recomiendan que la empresa en su minuto, interponga denuncia penal y demanda civil por daño moral, contra este sujeto y las personas naturales y jurídicas involucradas en la difamación contra la empresa.

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

- El 17 de enero de 2025, mediante Resolución de Superintendente N°010-2025-SMV/02 se declaró infundado el recurso de apelación interpuesto por la empresa contra la Resolución de Superintendencia Adjunta SMV N°033-2022-SMV/10 e implícitamente se habría declarado infundado el pedido de nulidad del proceso por la existencia de vicios e irregularidades debidamente sustentadas por la empresa.

  La supuesta infracción de la empresa es la de no haber observado que su representante cumpla los requisitos establecidos por la normativa vigente para la realización de operaciones.

  En opinión de la administración, la Resolución es ilegal toda vez que la autoridad administrativa sustenta su decisión haciendo caso omiso a la jerarquía de normas, en este caso la Ley de Operaciones de Reporte y la propia Ley del Mercado de Valores, lo que con toda certeza será debidamente reconocido por las autoridades judiciales, en todas las instancias a las que deba recurrir la empresa, a través del Proceso Contencioso Administrativo que se interpuso oportunamente, además de otras acciones legales que corresponden accionar contra las personas naturales involucradas.
- El 30 de diciembre de 2021, mediante Resolución de Superintendencia Adjunta N°076-2021-SMV/10 se declaró infundado el recurso de apelación interpuesto por la empresa contra la Resolución de Superintendencia Adjunta SMV N°024-2020-SMV/10 que sancionó a Cartisa con amonestación por presentar con un día de retraso la Memoria anual del año 2017, causando con ello "un daño a la transparencia del mercado", sin considerar de modo alguno la literalidad de lo establecido en la Ley del Procedimiento Administrativo General como eximente de responsabilidad, aplicando retroactivamente el nuevo Reglamento de Sanciones.

  No obstante que la Corte Suprema, mediante resolución de fecha 07/01/2025 declaró Nula la Resolución de Superintendencia Adjunta N°076-2021-SMV/10 basada exclusivamente en las causales eximentes de responsabilidad, tal y como Cartisa había argumentado, el procurador de la SMV interpuso contra esta, recurso de Casación que a la fecha está en proceso de distribución en la sala Constitucional y Social Permanente de la Corte Suprema.

  Los asesores legales estiman, que la Casación debería devenir en improcedente y recomiendan que en su momento, se inicien las acciones legales pertinentes contra los responsables del daño moral causado a la empresa.

CARTISA
Sociedad Agente de Bolsa

20. CUENTAS DE ORDEN

		Saldo 2025	Ingresos	Egresos	Saldo 2026
Cuentas de control y Responsabilidad por Intermediación de terceros					
Fondos					
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	(a)	28,809,862	214,414,843	205,185,821	38,038,884
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	(b)	85,573	350,640	372,175	64,038
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	(c)	472,491	241,295,092	241,565,079	202,504
Otras cuentas por cobrar de terceros	(d)	1,538	11,987,030	11,987,384	1,184
Operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	3,135,001	23,453,900	24,184,246	2,404,655
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	0	0	0	0
Margen de garantía en efectivo de operaciones a plazo.	(f)	0	607,244	601,244	6,000
Valores					
Valores o instrumentos financieros de clientes	(g)	691,589,815	132,335,151	32,941,217	790,983,749
Cuentas de control y Responsabilidad por Cuenta Propia					
Operaciones de venta con liquidación a plazo	(i)	445,085	2,785,987	3,096,003	135,069
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	(j)	1,041,278	15,170	74,698	981,750
Saldo acreedor por operaciones de cta propia	(h)	0	17,905,499	17,905,499	0

		Saldo 2025	Ingresos	Egresos	Saldo 2026
Cuentas de control y Responsabilidad por Intermediación de terceros					
Saldos					
Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	(b)	29,360,228	337,438,872	328,501,769	38,297,331
Cuentas por pagar por Liquidación de operaciones	(c)	0	482,860,171	482,860,171	0
Otras cuentas por pagar clientes o terceros	(d)	9,236	2,131,415	2,131,372	9,279
Control de operaciones de compra con liquidación a plazo	(e)	0	0	0	0
Operaciones de venta con liquidación a plazo	(e)	3,135,001	23,453,900	24,184,246	2,404,655

(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.

21. ESTACIONALIDAD

El mes de septiembre, mostró dinámicas marcadamente opuestas entre el mercado financiero peruano y los principales mercados globales. Mientras que las plazas internacionales sufrieron por la volatilidad energética y alzas en las tasas de interés, el ecosistema peruano mantuvo un rumbo positivo sostenido por la demanda interna y sus sólidos fundamentos macroeconómicos.

Desempeño Mercado Locall

El mercado peruano logró aislarse de la turbulencia externa gracias a sectores clave no vinculados directamente a la exportación tradicional

Resultados Bursátiles: El índice MSCI NUAM Perú General avanzó un 0,64% mensual, acumulando un sobresaliente rendimiento de 37,66% en lo que va del año. Por su parte, el índice selectivo avanzó un 0,94%, impulsado principalmente por el dinamismo de empresas ligadas al consumo, servicios y construcción.

Impulso Macroeconómico: A pesar de que el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) ajustó su proyección de crecimiento anual al 3,2% debido a la intensidad del Fenómeno El Niño, los indicadores mensuales de actividad continuaron reflejando expansión sostenida y una fuerte recuperación de la inversión privada.

Alerta de Inflación: La inflación interanual se ubicó en torno al 4,5%, superando temporalmente el rango meta del BCRP debido a presiones externas en combustibles y transporte, aunque la inflación subyacente se mantuvo controlada en 1,8%. El patrimonio administrado de los fondos mutuos locales tocó un récord histórico, superando los US$ 19.000 millones.

Desempeño Económico y Bursátil Global

A nivel global, septiembre de 2026 cumplió con su reputación histórica de ser un mes complejo y volátil para los inversionistas.

Shock de Energía e Inflación: El persistente conflicto entre EE. UU. e Israel con Irán disparó los precios del petróleo Brent por encima de los US$ 100 por barril (un incremento de hasta un 18% en el mes). Esto reavivó los miedos a una inflación prolongada a escala global.

Respuesta de la Fed y Bonos: Ante la persistencia de precios altos, la Reserva Federal de EE. UU. (Federal Reserve) efectuó un incremento de tasas de 25 puntos básicos. Esto provocó un desplome masivo en el mercado de renta fija global; los rendimientos de los

bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años superaron el 5,29%, su nivel más alto desde 2007.

El S&P 500 cap-weighted logró mitigar pérdidas cerrando en apenas -0,3%, amortiguado únicamente por el auge tecnológico y de Inteligencia Artificial (sectores de tecnología +4,5%). No obstante, los índices de igual ponderación, medianas y pequeñas empresas (Russell 2000) cayeron más del 5%.

El STOXX 600 europeo retrocedió un 2,42% debido al impacto del encarecimiento energético en los costos empresariales. En Asia, mercados como Shanghái (-3,4%) y Hong Kong (-3,3%) retrocedieron afectados por datos que apuntan a la desaceleración del crecimiento en China.

22. CAMBIOS EN OPERACIONES

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