

**BTG PACTUAL PERU SA SAB**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de marzo de 2026**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

AI 31/03/2026    AI 31/12/2025

AI 31/03/2026    AI 31/12/2025

ACTIVO	AI 31/03/2026	AI 31/12/2025
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	32,808,334.00	34,952,374.00
Otros Activos Financieros	1,449,913.00	456,318.00
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	836,733.00	812,063.00
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas	1,125,925.00	832,256.00
Otras Cuentas por Cobrar, neto	2,627,985.00	2,513,992.00
Gastos Pagados por Anticipado	2,904,440.00	2,986,441.00
Otros Activos no Financieros	0.00	0.00
Activos por Impuestos a las Ganancias	0.00	0.00
<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>41,753,330.00</b>	<b>42,553,444.00</b>
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
<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>41,753,330.00</b>	<b>42,553,444.00</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
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	55,161.00	60,234.00
Plusvalía	0.00	0.00
Propiedades, Planta y Equipo	2,950,211.00	2,950,384.00
Propiedad de Inversión	0.00	0.00
Activos por Impuestos Diferidos	724,079.00	589,420.00
Otros Activos no Financieros	0.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,729,451.00</b>	<b>3,600,038.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>45,482,781.00</b>	<b>46,153,482.00</b>

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

<b>Fondos</b>	AI 31/03/2026	AI 31/12/2025
Fondos de clientes en cuentas de intermediación	24,060,192.00	68,068,286.00
Cuentas corrientes de clientes con saldos deudores	54,812,105.00	899,179.00
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones	2,465,860.00	78,797.00
Otras cuentas por cobrar de terceros	71,607.00	1.00
Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
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	0.00

**Valores**

Valores o Instrumentos Financieros de clientes	1,200,870,762.00	1,200,870,762.00
<b>Total</b>	<b>1,282,280,526.00</b>	<b>1,269,917,025.00</b>
<b>Cuentas de Control y Responsabilidad Por Cuenta Propia</b>		
Cuentas Corrientes con saldo deudor por operaciones de cuenta propia	1,524,261.00	265,082.00
Control de Operaciones de venta con liquidación a plazo	0.00	26,607,200.00
Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Responsabilidad por garantías y avales otorgados	1,005,031.00	997,221.00
Activos concedidos en custodia o garantía	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>2,529,292.00</b>	<b>27,869,503.00</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	AI 31/03/2026	AI 31/12/2025
Otros Pasivos Financieros	1,234,207.00	976.00
Cuentas por pagar Comerciales	712,396.00	822,048.00
Otras Cuentas por Pagar	1,139,811.00	2,981,644.00
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	0.00	184,188.00
Ingresos Diferidos	0.00	0.00
Otras Provisiones	0.00	0.00
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0.00	0.00
Otros Pasivos no Financieros	0.00	0.00
Provisión por Beneficios a los Empleados	0.00	0.00
<b>Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta</b>	<b>3,086,414.00</b>	<b>3,988,856.00</b>
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	0.00	0.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,086,414.00</b>	<b>3,988,856.00</b>

**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	3,057,876.00	2,762,572.00
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
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,057,876.00</b>	<b>2,762,572.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6,144,290.00</b>	<b>6,751,428.00</b>

**PATRIMONIO**

Capital Emitido	57,006,000.00	57,006,000.00
Primas de Emisión	0.00	0.00
Acciones Propias en Cartera	0.00	0.00
Otras reservas de Capital	84,834.00	84,834.00
Ganancias (Perdidas) Acumuladas	-17,752,343.00	-17,688,780.00
Otras Reservas en el Patrimonio	0.00	0.00
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora (*)	39,338,491.00	39,402,054.00
Participaciones No Controladoras (*)	0.00	0.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>39,338,491.00</b>	<b>39,402,054.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>45,482,781.00</b>	<b>46,153,482.00</b>

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

<b>Fondos</b>	AI 31/03/2026	AI 31/12/2025
Cuentas corrientes de clientes con saldos acreedores	20,982,155.00	68,387,810.00
Cuentas por pagar Liquidación de operaciones	60,245,547.00	604,020.00
Otras cuentas por pagar clientes o terceros	76,541.00	924.00
Control de Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
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	0.00	0.00

**Valores**

Responsabilidad por Valores o Instrumentos Financieros de clientes	1,200,870,762.00	1,200,870,762.00
<b>Total</b>	<b>1,282,175,005.00</b>	<b>1,269,863,516.00</b>
<b>Cuentas de Control y Responsabilidad Por Cuenta Propia</b>		
Cuentas Corrientes con saldo acreedor por operaciones de cuenta propia	1,629,782.00	318,591.00
Operaciones de venta con liquidación a plazo	0.00	26,607,200.00
Control de Operaciones de compra con liquidación a plazo	0.00	0.00
Control de Responsabilidad por garantías y avales otorgados	1,005,031.00	997,221.00
Control por Activos concedidos en custodia o garantía	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>2,634,813.00</b>	<b>27,923,012.00</b>

**BTG PACTUAL PERU SA SAB**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2026**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

CONCEPTO	PERIODO ESPECÍFICO		PERIODO ACUMULADO	
	De l 01/03/2026 al 31/03/2026	De l 01/03/2025 al 31/03/2025	De l 01/01/2026 al 31/03/2026	De l 01/01/2025 al 31/03/2025
	Actual	Comparado	Actual	Comparado
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
Ingresos Brutos por Comisiones y servicios en el Mercado de Valores	118,214.00	657,422.00	483,289.00	3,518,936.00
Venta de Inversiones Financieras	14,882,209.00	6,668,826.00	32,677,347.00	50,178,721.00
Intereses y dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos operacionales	810,616.00	18,353.00	1,077,362.00	919,291.00
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>15,811,039.00</b>	<b>7,344,601.00</b>	<b>34,237,998.00</b>	<b>54,616,948.00</b>
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>				
Costo de venta y servicios en el Mercado de Valores	-219,311.00	-192,283.00	-783,047.00	-546,379.00
Costo de enajenación de inversiones financieros	-14,879,437.00	-6,650,809.00	-32,503,419.00	-50,166,517.00
Otros costos operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-15,098,748.00</b>	<b>-6,843,092.00</b>	<b>-33,286,466.00</b>	<b>-50,712,896.00</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>712,291.00</b>	<b>501,509.00</b>	<b>951,532.00</b>	<b>3,904,052.00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Gastos de ventas	-65,657.00	-33,217.00	-134,223.00	-101,075.00
Gastos de administración	-537,226.00	-438,208.00	-1,400,736.00	-1,326,518.00
Ganancia (Pérdida) por baja de Activos Financieros medidos a Costo Amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos	281,563.00	40,455.00	313,050.00	70,279.00
Otros Gastos	-38,852.00	-35,016.00	-55,212.00	-53,419.00
Otras ganancias (pérdidas)	-1,166,871.00	155,084.00	-1,166,871.00	636,254.00
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>	<b>-814,752.00</b>	<b>190,607.00</b>	<b>-1,492,460.00</b>	<b>3,129,573.00</b>
<b>OTROS INGRESOS / EGRESOS</b>				
Ingresos financieros	62,960.00	84,242.00	183,799.00	198,555.00
Gastos financieros	0.00	-2,148.00	-329.00	-10,526.00
Diferencias de Cambio neto	1,210,214.00	-68,347.00	1,139,434.00	-555,295.00
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	34,056.00	769.00	-28,666.00	-10,383.00
<b>Resultado antes del Impuesto a las Ganancias</b>	<b>492,478.00</b>	<b>205,123.00</b>	<b>-198,222.00</b>	<b>2,751,924.00</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	58,540.00	131,027.00	134,659.00	-209,692.00
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>	<b>551,018.00</b>	<b>336,150.00</b>	<b>-63,563.00</b>	<b>2,542,232.00</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>551,018.00</b>	<b>336,150.00</b>	<b>-63,563.00</b>	<b>2,542,232.00</b>

**BTG PACTUAL PERU SA SAB**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de marzo de 2026**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

	Capital Emitido	Otras Reservas de Capital	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Total Patrimonio
<b>Saldo inicial periodo comparado</b>	57,006,000.00	84,834.00	-25,225,529.00	<b>31,865,305.00</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>57,006,000.00</b>	<b>84,834.00</b>	<b>-25,225,529.00</b>	<b>31,865,305.00</b>
<b>Cambios en el Patrimonio</b>				
Resultado integral:				
Ganancia (pérdida) del ejercicio			2,542,232.00	<b>2,542,232.00</b>
Otro resultado integral			0.00	<b>0.00</b>
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>			<b>2,542,232.00</b>	<b>2,542,232.00</b>
Dividendos en efectivo declarados		0.00	0.00	<b>0.00</b>
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Reducción de Capital	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
<b>Total Cambios en el Patrimonio</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,542,232.00</b>	<b>2,542,232.00</b>
<b>Saldo final periodo comparado</b>	<b>57,006,000.00</b>	<b>84,834.00</b>	<b>-22,683,297.00</b>	<b>34,407,537.00</b>
<b>Saldo inicial periodo actual</b>	57,006,000.00	84,834.00	-17,688,780.00	<b>39,402,054.00</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>57,006,000.00</b>	<b>84,834.00</b>	<b>-17,688,780.00</b>	<b>39,402,054.00</b>
<b>Cambios en el Patrimonio</b>				
Resultado integral:				
Ganancia (pérdida) del ejercicio			-63,563.00	<b>-63,563.00</b>
Otro resultado integral			0.00	<b>0.00</b>
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>			<b>-63,563.00</b>	<b>-63,563.00</b>
Dividendos en efectivo declarados		0.00	0.00	<b>0.00</b>
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Reducción de Capital	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>
<b>Total Cambios en el Patrimonio</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-63,563.00</b>	<b>-63,563.00</b>
<b>Saldo final periodo actual</b>	<b>57,006,000.00</b>	<b>84,834.00</b>	<b>-17,752,343.00</b>	<b>39,338,491.00</b>

**BTG PACTUAL PERU SA SAB**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Método Directo**  
**Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2026**  
**(Cifras expresadas en Nuevos Soles)**

CONCEPTO	Del 01/01/2026 al 31/03/2026	Del 01/01/2025 al 31/03/2025
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
<b>Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la prestación de servicios de intermediación en el Mercado de Valores	440,449.00	3,574,345.00
Cobros procedentes de la Venta de Valores Propios	32,682,659.00	50,190,859.00
Cobros procedentes de cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	1,331,397.00	5,861,337.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	0.00
Otros	534,162.00	1,660,589.00
<b>Pagos</b>		
Pagos Procedentes de la compra de valores propios	-32,682,520.00	-47,625,741.00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,973,870.00	-492,292.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-2,637,486.00	-2,200,557.00
Pagos por costos de Actividades de Operación	-30,939.00	-66,057.00
Pagos de tributos	-6,217.00	-388,971.00
Otros	-285,183.00	-221,404.00
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>-2,627,548.00</b>	<b>10,292,108.00</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	0.00	0.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	0.00	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
<b>Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas (**)</b>	0.00	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0.00	0.00
<b>Prestamos concedidos a entidades relacionadas (**)</b>	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
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</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 (**)	2,312,000.00	14,510,400.00
Reembolsos de préstamos de entidades relacionadas (**)	-2,312,000.00	-14,510,400.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Intereses pagados	-329.00	-3,709.00
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	-103,030.00
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>-329.00</b>	<b>-106,739.00</b>
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalente al efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>	<b>-2,627,877.00</b>	<b>10,185,369.00</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	483,838.00	-431,036.00
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>-2,144,039.00</b>	<b>9,754,333.00</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	34,952,373.00	20,289,045.00
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>32,808,334.00</b>	<b>30,043,378.00</b>