

**CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC
CREDIT RATING S.A.C.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021 JUNTO CON
EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
JUNTO CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 – 5
Estados financieros:	
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados y otro resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 – 29

S/ = Sol

US\$ = Dólar estadounidense



Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C. (en adelante, la Compañía), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluido un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Base de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestra responsabilidad en virtud de esas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores. Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período en curso. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión del auditor correspondiente, y no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, a continuación, se detalla la manera en la que el asunto clave fue abordado durante nuestra auditoría.

24 de febrero de 2023

Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, nuestra auditoría incluyó la realización de procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros. Los resultados de los procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar el asunto que se mencionan a continuación, constituyen la base para la opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Reconocimiento de ingresos (S/ 3,732,428 durante el año 2022).</p> <p>Se incluye una descripción de la política contable relacionada con el registro contable de los ingresos de la Compañía en la Nota 2 - p).</p> <p>Existe un riesgo en torno al momento en el cual se debe reconocer (devengamiento) la realización de los ingresos por los servicios que brinda la Compañía.</p> <p>Como se indica en la Nota 1 -b), la Compañía por cada tipo de servicio que realiza celebra un Contrato con sus clientes y acuerdan entre otros: i) el importe del servicio, ii) el plazo, iii) la forma de pago y iv) los tipos de entregables. Existen aproximadamente diez tipos diferentes de servicios.</p> <p>Los ingresos se registran en base a la estimación del avance de los trabajos pactados con los clientes.</p> <p>Los tiempos del personal encargado de prestar los servicios pueden variar según lo establecido en el Contrato, por lo que resulta clave realizar un adecuado control de las horas-hombre utilizadas para la atención de los servicios brindados a los clientes al cierre de cada mes (corte de operaciones).</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría incluyó pruebas de controles y procedimientos sustantivos que cubrieron en particular:</p> <ul style="list-style-type: none">- Analizamos las políticas de reconocimiento de ingresos de cada uno los servicios que brinda la Compañía a sus clientes.- Probamos los controles que realiza el cliente sobre los registros de los ingresos y del insumo del tiempo utilizado, seleccionando una muestra representativa de los servicios brindados durante el 2022.- Realizamos pruebas sustantivas a las muestras seleccionadas, recalculando el registro y corte de los ingresos en el caso que fue aplicable hacerlo.- Recalculamos el corte de los ingresos calculados y realizados al 01 de enero de 2022 y al 31 de diciembre de 2022.- Realizamos pruebas analíticas para explicar las fluctuaciones de los ingresos de los 2022 con años anteriores.- Basándonos en nuestro trabajo, no determinamos incorrecciones materiales relacionado con el registro de la realización de los diversos servicios brindados y registrados contablemente por la Compañía en el año 2022.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros Auditores Independientes, quienes en su Dictamen de fecha 18 de marzo del 2022 emitieron una opinión sin salvedades.

24 de febrero de 2023

Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C.

Otra información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende los reportes trimestrales requeridos y reportados a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente, que se obtuvieron antes de la fecha de este informe de auditoría; ni la memoria anual final aprobada por los responsables del gobierno de la Compañía, de la que se espera dispondremos después de la fecha del presente informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada. Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material de esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Cuando leamos y consideremos los reportes trimestrales aprobados por los responsables del gobierno de la Compañía, si concluimos que contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Compañía. Esta situación en el caso de la Compañía está relacionada al registro y revelación de los costos de los servicios de los tres primeros trimestres del año 2022 reportados a la SMV como gastos de administración y no como costo del servicio, lo cual se corrigió en el reporte del último trimestre del año 2022.

Responsabilidad de la Gerencia y los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía de acuerdo con las NIIF, y del control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Gerencia.
- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la Gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en el informe de nuestro auditor sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

Página 5

24 de febrero de 2023

Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, al alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo en curso y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditor salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque se esperaría razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

San Isidro, Lima Perú

24 de febrero de 2023

Refrendado por:



Urbano Ventocilla & Asociados S.C.

(socio)

César M. Urbano Ventocilla

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula N° 01- 9800

CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Nota	Al 31 de diciembre de			Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021			2022	2021
		S/	S/			S/	S/
ACTIVO				PASIVO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,431,444	541,566	Cuentas por pagar comerciales		7,510	15,436
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	694,844	448,007	Otras cuentas por pagar	9	680,304	429,406
Otras cuentas por cobrar		19,689	24,669	Total del pasivo corriente		687,814	444,842
Cargas diferidas		14,930	16,111				
Total del activo corriente		2,160,907	1,030,353	Pasivo no corriente			
				Cuentas por pagar a accionistas	10	-	132,845
Activo no corriente				Total del pasivo no corriente		-	132,845
Impuesto activo a la ganancia diferida	7	48,004	40,995	Total pasivo		687,814	577,687
Propiedad y equipo, neto	8	1,724,906	1,923,763				
Intangibles, neto		6,999	8,608	PATRIMONIO	11		
Total del activo no corriente		1,779,909	1,973,366	Capital		1,500,000	1,000,000
				Reserva legal		200,000	200,000
TOTAL ACTIVO		3,940,816	3,003,719	Resultados acumulados		1,553,002	1,226,032
				Total patrimonio		3,253,002	2,426,032
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,940,816	3,003,719

Las notas que acompañan de la página 10 al 28 forman parte de los estados financieros adjuntos.

CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.**ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/	S/
Ingresos por prestación de servicios		3,732,428	2,828,224
Costo del servicio	13	<u>(1,872,802)</u>	<u>(1,516,844)</u>
Utilidad bruta		1,859,626	1,311,380
Gastos de administración	14	<u>(655,656)</u>	<u>(1,011,787)</u>
Utilidad operativa		1,203,970	299,593
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos	15	30,052	1,461
Ingresos financieros		-	52,955
Gastos financieros		(11,944)	(389)
Diferencia en cambio, neta	3 (iv)	<u>(65,940)</u>	<u>98,196</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,156,138	451,816
Impuesto a la renta diferido	7	7,009	12,259
Impuesto a la renta corriente	12	<u>(343,964)</u>	<u>(146,682)</u>
Ganancia neta		819,183	317,393
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales		<u>819,183</u>	<u>317,393</u>

Las notas que acompañan de la página 10 al 28 forman parte de los estados financieros adjuntos.

CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 11)

POR LOS AÑOS TEMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	1,000,000	150,920	1,924,219	3,075,139
Reserva legal	-	49,080	(49,080)	-
Distribución de dividendos	-	-	(966,500)	(966,500)
Utilidad neta del periodo	-	-	317,393	317,393
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>1,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>1,226,032</u>	<u>2,426,032</u>
Ajustes patrimoniales	-	-	7,787	7,787
Capitalización de Resultados Acumulados	500,000	-	(500,000)	-
Utilidad neta del periodo	-	-	819,183	819,183
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>1,500,000</u>	<u>200,000</u>	<u>1,553,002</u>	<u>3,253,002</u>

Las notas que acompañan de la página 10 a la 28 forman parte de los estados financieros adjuntos.

CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	S/	S/
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas a los clientes	3,872,384	3,951,272
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	23,499	42,278
Pago de proveedores	(403,481)	(814,231)
Pago de remuneraciones y honorarios	(2,085,760)	(1,623,951)
Pago de tributos	(25,498)	-
Gastos operativos y comisiones bancarias	<u>(350,530)</u>	<u>(1,039,327)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,030,614</u>	<u>516,041</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activos fijos	-	(10,555)
Compra de intangibles	<u>(7,890)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(7,890)</u>	<u>(10,555)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos a accionistas	(132,846)	-
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(966,500)</u>
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	<u>(132,846)</u>	<u>(966,500)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	889,878	(461,014)
Efectivo al inicio del año	<u>541,566</u>	<u>1,002,580</u>
Efectivo al final del año	<u><u>1,431,444</u></u>	<u><u>541,566</u></u>

Las notas que acompañan de la página 10 a la 28 forman parte de los estados financieros adjuntos.

CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

(a) Identificación

Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C. (en adelante, la Compañía), se constituyó en Lima, el 01 de febrero de 1995, es una empresa clasificadora de riesgo reconocida como tal por la Superintendencia de Mercados y Valores – SMV (antes, Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores – CONASEV). De acuerdo a la Resolución N° 202-95-EF/94.10 del 23 de mayo de 1995, la Superintendencia de Mercados y Valores (en adelante, SMV) autorizó el funcionamiento de la Compañía, desarrollando sus actividades dentro del marco del Decreto Legislativo 861 (Ley de Mercados de Valores) y la Resolución CONASEV N° 0074 – 1998 (Reglamento de Empresas Clasificadoras de Riesgo). Es una Compañía de derecho privado que se rige por sus Estatutos y la Ley General de Sociedades.

Su domicilio fiscal, así como sus oficinas administrativas están ubicadas en la Av. El Derby N° 254, oficina N° 305, en el distrito de Santiago de Surco, Lima.

La Compañía es subsidiaria de la empresa Pacific Credit Rating Holding Inc., domiciliada en Panamá, que posee el 99.99% del accionariado. Dicha empresa pertenece al Grupo “PCR Holding Inc.”, el cual tiene empresas en Panamá, Ecuador, El Salvador, Bolivia, Costa Rica, Nicaragua, Guatemala, República Dominicana, Honduras y México.

La Matriz tiene el control accionarial, pero la Compañía actúa en forma independiente en sus decisiones financieras y operacionales; pero siempre manteniendo las metas y objetivos previstos por la Matriz.

(b) Actividad económica

Su actividad exclusiva es categorizar los valores que han de ser objeto de oferta pública, los fondos mutuos, fondos de inversión y otros; asimismo, podrá realizar otro tipo de estudios e informes técnicos en la medida que sean complementarios y afines a su objeto social, previa autorización de la Superintendencia de Mercados y Valores.

(c) COVID-19

Como consecuencia de la pandemia existente en el mundo causado por el virus SARS-CoV-2, el Gobierno del Perú declaró en emergencia nacional al país el 16 de marzo de 2020, motivando el aislamiento social y la suspensión, en los propios centros de labores, de toda actividad industrial, comercial y de servicios no ligada a los procesos alimenticios, servicios hospitalarios y algunos otros sectores estratégicos, así como el cierre de fronteras terrestres, aéreas y marítimas, tanto internacionales como internas, sin afectar la carga y descarga de bienes.

Las actividades económicas se han ido reanudando de forma gradual y progresiva de acuerdo con el plan de fases de reactivación económica dictado por el Gobierno del Perú, y al 31 de diciembre de 2022 la mayoría de éstas se han normalizado.

Las operaciones de la Compañía no se vieron afectadas debido a que éstas continuaron de forma remota sin ningún inconveniente.

(d) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2022 están pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas y el Directorio. En opinión de la Gerencia, los estados financieros antes mencionados serán aprobados sin modificación alguna.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 30 de marzo de 2022.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante, "IASB"), y las interpretaciones (CINIIF) emitidas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF, vigentes a la fecha de los estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en soles (bajo el encabezado de S/), excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

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

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

a) Uso y estimaciones contables realizadas -

Para la elaboración de los estados financieros, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos; gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas periódicamente. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancia o pérdida del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la Compañía se refieren a:

- Determinación de la moneda funcional y registro de transacciones en moneda extranjera.
- Estimación por deterioro de cuentas por cobrar.
- Impuesto a la renta.
- Vida útil y valor recuperable de los inmuebles y equipos.
- Reconocimiento de ingresos.

Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

b) Moneda funcional y moneda de presentación -

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

c) Operaciones en moneda extranjera-

La moneda funcional de la Compañía es el Sol peruano (S/). Las operaciones en otras divisas distintas al Sol peruano se consideran denominadas en “moneda extranjera”, y son reconocidas utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones. Al final de cada periodo de reporte, los saldos de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio de la fecha determinada.

d) Instrumentos financieros -

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

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

(i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados-

Incluye los instrumentos financieros derivados de negociación que son reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable. Los valores razonables son obtenidos en base a los tipos de cambio y las tasas de interés del mercado. Todos los derivados son considerados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo. Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en el estado de resultados integrales en el rubro de “Ingresos financieros” o “Gastos financieros”, según corresponda.

(ii) Cuentas por cobrar y préstamos-

Las cuentas por cobrar y los préstamos son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, no se negocian en un mercado activo, por lo que, la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo, y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por cobrar en general, que son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación para pérdidas crediticias esperada.

(iii) Cuentas por pagar-

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después de su reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto y largo plazo al tener acuerdos para diferir los pagos por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(iv) Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (“el evento que causa la pérdida”), tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados.

La Compañía determina el deterioro de sus activos financieros mediante la estimación para cuentas de cobranza dudosa.

La Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La estimación para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del año en que se determine su necesidad.

e) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando resulte aplicable, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o,
- (ii) Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la Compañía siga comprometida con el activo.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

f) Efectivo y equivalente de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo este corresponde a los rubros de fondos fijos y cuentas corrientes.

g) Cuentas por cobrar comerciales-

La facturación, tal como la Compañía ha estipulado en los contratos que mantiene con sus clientes, se hace de manera anticipada antes de la entrega de los informes. De esta manera y por prácticas de las clasificadoras de riesgo a nivel internacional, se evita que el pago se supedite al resultado de la clasificación de riesgo otorgada.

h) Impuesto activo a la ganancia diferida

Se registra la partida temporal por provisión de vacaciones trunca de los años 2020 al 2022.

i) Propiedades y equipos y depreciación acumulada -

Este rubro es registrado a su costo y el estimado por deterioro del valor de los activos de larga duración.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo; excepto en el caso de los terrenos, los cuales no se deprecian.

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos posteriores solo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos, y toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual a lo largo de las vidas útiles de los activos, las mismas que han sido estimadas como sigue:

	<u>Años</u>
Edificaciones y construcciones	20
Instalaciones	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10

Las estimaciones sobre vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son revisadas al final de cada periodo, para evaluar posibles cambios significativos en las expectativas previas o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados a los activos, incorporando en forma prospectiva los efectos de cualquier cambio en estos estimados el Estado de Resultado neto del periodo en que se realizan.

j) Intangibles y amortización acumulada-

Se registran al costo y se reconocen como tales cuando sea probable que los beneficios económicos futuros atribuibles fluyan de la Compañía y sus costos pueden ser medidos confiablemente.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, se reconocerá una estimación por deterioro en el caso que el costo exceda su valor recuperable estimado.

k) Beneficios al personal –

- (i) Descanso vacacional: Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.
- (ii) Gratificaciones: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones determinada de acuerdo con la legislación vigente.
- (iii) Compensación por tiempo de servicios: La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio.

l) Anticipos de clientes-

Los ingresos no devengados corresponden a servicios de clasificación de riesgo pactados mediante contratos, que han sido facturados y cobrados por adelantado, serán reconocidos en los periodos en los que se devengan, teniendo en cuenta las condiciones estipuladas en los respectivos contratos.

m) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

n) Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en las notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

o) Capital

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio neto como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

p) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos de la Compañía se derivan de servicios que son prestados mensualmente. Se reconocen cuando se tiene el derecho a facturarlos y por el importe que corresponde al valor de desempeño completado hasta el fin de cada mes.

q) Reconocimiento del costo del servicio-

Los costos del servicio son asignados de la siguiente manera: Los gastos de nómina que afectan directamente el servicio (que representa aproximadamente el 85% de las cargas laborales), dicho porcentaje se aplica para los servicios prestados por terceros, cargas diversas de gestión y las provisiones de depreciaciones y amortizaciones de activo fijo; con excepción de algunas cuentas que se afectan directamente el 100% a gastos administrativos.

r) Reconocimiento de gastos-

Los gastos se reconocen cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

s) Ingresos y gastos financieros -

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

t) Impuesto a la renta -

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

Corriente:

El impuesto a la ganancia corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía y se reconoce en el estado de resultados.

Diferido:

El impuesto a la ganancia diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo o el impuesto a la renta pasiva se pague.

El activo por impuesto a la ganancia diferido se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueda usar las diferencias temporales.

u) Medición del valor razonable -

La Compañía mide algunos de sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros es medidos al costo amortizado.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tenga lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

v) Reclasificación de saldos al 31 de diciembre del 2021

Se ha presentado las siguientes reclasificaciones de los saldos al 31 de diciembre del 2021 para ser comparativos con los saldos del 31 de diciembre del 2022 en el Estado de Situación Financiera.

Cuenta	Debe	Haber
	S/	S/
Otras cuentas por pagar (ventas futuras)	57,870	
Cuentas por cobrar comerciales		57,870
Otras cuentas por pagar (provisión del Impuesto a la Renta)	90,698	
Otras cuentas por cobrar (pagos a cuenta del Impuesto a la Renta)		90,698

w) Normas e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 –

- Modificación a la NIIF 16: “Arrendamientos”, sobre las concesiones de rentas asociadas a COVID-19. La aplicación práctica podía ser originalmente aplicada a concesiones de rentas otorgadas hasta el 30 de junio de 2021; sin embargo, posteriormente, se extendió esta fecha hasta el 30 de junio de 2022.
- Modificaciones a la NIC 16: Propiedades, planta y equipo, sobre los ingresos recibidos antes de tener el uso previsto del activo. Efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

- Modificaciones a la NIC 37: Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, sobre contratos onerosos y el costo de cumplir un contrato. Efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.
- Modificación a la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Efectiva para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.
- Mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2018 - 2020. Efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022.

Las modificaciones a normas listadas previamente no han tenido impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

- x) Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2023 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

A continuación, se detallan la publicación de ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria para el año 2023 o posteriores, las cuales no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía, y el impacto de estas normas será evaluado durante el transcurso del año 2022.

- Modificaciones a la NIC 1: Presentación de Estados Financieros, sobre la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y sobre las divulgaciones de políticas contables. Se precisa las divulgaciones de las políticas contables materiales. Efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023.
- Modificaciones a la NIC 8: Políticas contables cambios en las estimaciones contables y errores, sobre precisiones en la definición de estimaciones contables. Efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023.
- Modificaciones a la NIC 12: Impuesto a las Ganancias, precisiones sobre el impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción. Efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28, relacionadas con precisiones sobre la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. En proceso de definirse la fecha de vigencia de estas modificaciones.

La Gerencia espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes no tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados de la Compañía.

- y) Resoluciones vigentes de la Superintendencia de Mercado y Valores emitidas a partir del 1 de enero de 2022 –
- CIRCULAR N° 025-2022-SMV/13 “Informe Anual de Riesgo”.
 - CIRCULAR N° 037-2022-SMV/11.1 “Calendario de obligación de presentación de información Anual 2022”.
 - CIRCULAR N° 559-2022-SMV/13 “Solicitud de remisión de mayor información a la Compañía”.

- z) Resoluciones de la Superintendencia de Mercado y valores que se apliquen después del 1 de enero de 2023 y que no han sido adoptadas anticipadamente.
- CIRCULAR N° 057-2023-SMV/13 “Informe Anual de Riesgo” .
- CIRCULAR N° 063-2023-SMV/11.1 “Calendario de obligación de presentación de información Anual 2023”.

3. CONCENTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés, de cambio y de capital.

El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y controla los riesgos.

La Gerencia monitorea y maneja los riesgos proporcionando los principios y guías correspondientes.

Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

(i) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los pagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones cuando estas vengán.

El monitoreo del riesgo de liquidez se encuentra a cargo de la Gerencia Financiera, mediante una adecuada gestión de los vencimientos de los pasivos respecto de los fondos que mantiene en sus cuentas corrientes bancarias, de tal forma de lograr disponer de efectivo (o facilidades de crédito acordadas) para cancelar los pasivos oportunamente.

La política de la Compañía es asegurarse de tener suficiente efectivo que le permita cumplir con el pago de sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo, para cubrir sus requerimientos esperados por un periodo de al menos 90 días.

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no pueden cumplir con sus obligaciones contractuales.

Con respecto a las cuentas por cobrar, la política de la Compañía consiste en evaluar continuamente la historia de crédito de los deudores y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las cuentas por cobrar que están por vencer se les efectuó una estimación para pérdidas crediticias.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras.

En el caso de bancos e instituciones financieras, se aceptan únicamente compañías evaluadas independientemente con un calificativo “A”.

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo de crédito con relación a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, que no estén ni vencidas ni deterioradas, se detallan en la Nota 6.

(iii) Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se presenta por cambios en las tasas de interés en sus pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gerencia de la Compañía considera que la exposición a este riesgo es nula, debido a que no posee pasivos financieros con tasas de interés.

(iv) Riesgo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda que surgen de su exposición, sustancialmente del dólar estadounidense. La Gerencia evalúa constantemente dichas variaciones.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	US\$	US\$
Activos		
Efectivo	349,903	122,678
Cuentas por cobrar comerciales	177,532	140,722
Otras cuentas por cobrar	2,124	140,722
	<u>529,559</u>	<u>263,400</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	-	(342)
Otras cuentas por pagar	(58,165)	-
Cuentas por pagar a socios	-	(33,286)
	<u>(58,165)</u>	<u>(33,628)</u>
Posición activa neta	<u>471,394</u>	<u>229,772</u>

Los tipos de cambio al 31 de diciembre del 2022 y del 2021 usados en la preparación de los estados financieros fueron los siguientes (soles por US\$ 1.00):

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Compra	3.808	3.979
Venta	3.820	3.991

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo que genera esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura con productos derivados.

Durante el ejercicio 2022, la Compañía ha registrado una ganancia por diferencia de cambio de S/ 315,407 (S/ 291,330 en el 2021) y una pérdida por diferencia de cambio de S/ 381,347 (S/ 193,134 en el 2021).

(v) Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retorno a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento menos el efectivo.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

	Activos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	Pasivos y obligaciones financieras
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Al 31 de diciembre del 2022:		
Activos y pasivos en estado de situación financiera:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,431,444	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	694,844	-
Otras cuentas por cobrar	19,689	-
Cuentas por pagar comerciales	-	7,510
Otras cuentas por pagar	-	680,304
	<u>2,145,977</u>	<u>687,814</u>

Al 31 de diciembre del 2021:

Activos y pasivos en estado de situación financiera:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	541,566	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	448,007	-
Otras cuentas por cobrar	24,669	-
Cuentas por pagar comerciales	-	15,436
Otras cuentas por pagar	-	429,406
Cuentas por pagar a accionistas	-	132,845
	<u>1,014,242</u>	<u>577,687</u>

Los activos y pasivos financieros están registrados a su valor razonable.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Caja	336	-
Cuentas corrientes	1,431,108	541,566
	<u>1,431,444</u>	<u>541,566</u>

La Compañía mantiene tres cuentas corrientes en moneda nacional por S/ 98,676 (S/ 53,430 en el 2021) y tres en moneda extranjera por US\$ 345,751 (US\$ 122,678 en el 2021) en cuatro bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Facturas por cobrar	741,205	507,168
Estimación de cobranza dudosa	<u>(46,361)</u>	<u>(59,161)</u>
	<u>694,844</u>	<u>448,007</u>

Las facturas por cobrar a clientes tienen vencimiento de 180 días, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Vigente	306,525	50,895
De 31 a 60 días	329,662	157,655
De 61 a 180 días	51,180	161,506
De 181 a 360 días	7,477	76,951
Más de 361 días	<u>46,361</u>	<u>59,161</u>
	<u>741,205</u>	<u>507,168</u>

El movimiento anual de la estimación de cobranza dudosa de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Saldo inicial	59,161	53,764
Adiciones	47,192	-
Castigos	(58,358)	-
Diferencia en cambio	<u>(1,634)</u>	<u>5,397</u>
Saldo final	<u>46,361</u>	<u>59,161</u>

En el proceso de estimación para el deterioro, la Gerencia evalúa las condiciones del mercado, la antigüedad de la cartera y realiza un análisis sobre el historial crediticio de cada cliente.

La información sobre el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales y su concentración se presenta en la Nota 3 (ii).

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, determinada según los criterios indicados en la Nota 2.2 d) (iv), cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas por cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021

7. IMPUESTO ACTIVO A LA GANANCIA DIFERIDA

A continuación, presentamos el movimiento de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2022:

<u>Concepto</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>AFECTA RESULTADOS</u>		<u>Saldo Final</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	
	S/	S/	S/	S/
Vacaciones truncas	40,995	7,009	-	48,004

A continuación, presentamos el movimiento de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2021:

<u>Concepto</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>AFECTA RESULTADOS</u>		<u>Saldo Final</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	
	S/	S/	S/	S/
Vacaciones truncas	28,736	13,396	1,137	40,995

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 12, esta cuenta se ha determinado como sigue al 31 de diciembre del 2022 y 2021:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>TRIBUTARIO</u>	<u>CONTABLE</u>	<u>TRIBUTARIO</u>	<u>CONTABLE</u>
	S/	S/	S/	S/
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1,156,138	1,156,138	451,816	451,816
(+) ADICIONES				
Vacaciones truncas	23,759	-	41,555	-
Gastos sin sustento tributario	2,164	2,164	3,855	-
Gastos de ejercicios anteriores	8,798	8,798	-	-
Sanciones administrativas	5,085	5,085	0	-
Total adiciones	1,195,944	1,172,185	497,226	451,816
(-) DEDUCCIONES				
Recupero por descuentos de EPS y otros	(23,499)	(23,499)	-	-
Recupero de clientes	(6,466)	(6,466)	-	-
Total deducciones	(29,965)	(29,965)	-	-
RENTA NETA	<u>1,225,909</u>	<u>1,202,150</u>	<u>497,226</u>	<u>451,816</u>
Diferencial entre la renta neta contable y tributario	23,759		45,410	
Impuesto a la renta diferido (29.5% del diferencial)	7,009		13,396	

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de este rubro durante el año 2022 ha sido el siguiente:

	Saldo al 01/01/2022	Adiciones	Retiros	Saldos al 31/12/2022
	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>
COSTO				
Edificios y construcciones	2,363,413	-	-	2,363,413
Instalaciones	248,091	-	-	248,091
Unidades de transporte	143,037	-	-	143,037
Muebles y enseres	535,774	-	-	535,774
Equipos diversos	246,306	-	-	246,306
Equipos de cómputo	359,449	-	-	359,449
Biblioteca	235,656	-	-	235,656
	<u>4,131,726</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,131,726</u>
DEPRECIACIÓN				
Edificios y construcciones	741,559	118,169	-	859,728
Instalaciones	200,022	12,540	-	212,562
Unidades de transporte	143,037	-	-	143,037
Muebles y enseres	413,209	30,831	-	444,040
Equipos diversos	156,131	22,479	-	178,610
Equipos de cómputo	318,349	14,838	-	333,187
Biblioteca	235,656	-	-	235,656
	<u>2,207,963</u>	<u>198,857</u>	<u>-</u>	<u>2,406,820</u>
Costo neto	<u>1,923,763</u>			<u>1,724,906</u>

El movimiento de este rubro durante el año 2021 ha sido el siguiente:

	Saldo al 01/01/2021	Adiciones	Retiros	Saldos al 31/12/2021
	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>	<u>S/</u>
COSTO				
Edificios y construcciones	2,363,413	-	-	2,363,413
Instalaciones	248,091	-	-	248,091
Unidades de transporte	143,037	-	-	143,037
Muebles y enseres	535,774	-	-	535,774
Equipos diversos	242,403	3,903	-	246,306
Equipos de cómputo	352,797	6,652	-	359,449
Biblioteca	235,656	-	-	235,656
	<u>4,121,171</u>	<u>10,555</u>	<u>-</u>	<u>4,131,726</u>
DEPRECIACIÓN				
Edificios y construcciones	623,389	118,170	-	741,559
Instalaciones	187,482	12,540	-	200,022
Unidades de transporte	143,037	-	-	143,037
Muebles y enseres	381,882	31,327	-	413,209
Equipos diversos	133,661	22,470	-	156,131
Equipos de cómputo	303,839	14,510	-	318,349
Biblioteca	235,656	-	-	235,656
	<u>2,008,946</u>	<u>199,017</u>	<u>-</u>	<u>2,207,963</u>
Costo neto	<u>2,112,225</u>			<u>1,923,763</u>

Además, mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos a través de la compañía MAFRE Perú S.A. por el importe de US\$ 605,000; de conformidad con la política establecida por la Gerencia.

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Gerencia no ha identificado indicios de deterioro, por lo que no se requiere estimar el valor recuperable de estos activos y reconocer una pérdida por deterioro.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Tributos y aportes por pagar	276,420	98,358
Remuneraciones por pagar	171,438	171,781
Cuentas por pagar diversas	22,731	15,591
Anticipo de clientes	209,715	143,676
	<u>680,304</u>	<u>429,406</u>

Los tributos y aportes por pagar corresponden a: (i) tributos por Retenciones del IGV, Renta de tercera y quinta categoría, y (ii) aportes por ESSALUD y AFPs, principalmente. Las remuneraciones por pagar corresponden a provisión de vacaciones y compensación por tiempo de servicio. Las cuentas por pagar diversas corresponden, principalmente, a deudas con las compañías de seguro.

10. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Préstamos de accionista	-	132,845

El préstamo recibido se utilizó para capital de trabajo y no devenga intereses.

11. PATRIMONIO NETO

a) Capital Social:

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está representado por 15,000 y 10,000 acciones comunes de valor nominal S/ 100 cada una, de las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas por S/ 1,500,000 y S/ 1,000,000, respectivamente.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaría se presenta de acuerdo con lo siguiente:

<u>Participación</u>	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Porcentaje total de Participación</u>
		%
De 0.01 a 1	1	0.01
De 2.00 a 100	1	99.99
Total	<u>2</u>	<u>100.00</u>

b) Reserva legal:

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas.

c) Resultados acumulados:

Corresponden al importe que se acumula por cada período como resultado de las operaciones comerciales de la Compañía y aplicaciones de operaciones de años anteriores.

d) Utilidad por acción:

La utilidad o pérdida por acción básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto diluido por lo que sus utilidades básicas y diluida por acción son las mismas.

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad por acción básica:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Promedio ponderado de acciones emitidas y pagadas	1,500,000	1,000,000
Utilidad neta atribuible a los propietarios	819,183	317,393
Utilidad neta básica y diluida por acción común	<u>0.55</u>	<u>0.32</u>

e) Patrimonio mínimo requerido:

al 31 de diciembre del 2022 el patrimonio mínimo requerido se determinó de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Patrimonio neto	3,253,002	2,426,032
(-) Préstamos otorgados a vinculados	-	-
(-) Garantías a favor de vinculados	-	-
(-) Activos intangibles	(6,999)	(8,608)
Patrimonio Neto Mínimo	<u>3,246,003</u>	<u>2,417,424</u>

12. SITUACIÓN TRIBUTARIA –

La Gerencia de la Compañía ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

El impuesto a la renta ha sido determinado como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,156,138	451,816
Más:		
Gastos no deducibles	39,806	45,410
Menos:		
Gastos deducibles	(29,965)	-
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	<u>1,165,979</u>	<u>497,226</u>

a) El gasto por impuesto a la renta ha sido determinado como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Impuesto a la renta corriente (29.5% de la Base Imponible)	<u>343,964</u>	<u>146,682</u>

b) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la ganancia calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Debido a las posibles interpretaciones, que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resulten o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que este se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa.

c) La determinación del impuesto a la renta requiere de un juicio significativo de la Compañía; en el curso normal de los negocios, hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación fiscal final es incierta. Tras la adopción de la CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a la renta, la Compañía evaluó si tiene posiciones fiscales inciertas.

La Gerencia de la Compañía y sus asesores tributarios estiman, en base al cumplimiento de las normas del impuesto a la renta, normas de precios de transferencia y de los resultados de las últimas fiscalizaciones realizadas por la Administración Tributaria, en la que no hubo discrepancias respecto a los tratamientos tributarios seguidos por la Compañía, que no existen posiciones impositivas inciertas importantes al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

d) En atención a lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores, será, desde el ejercicio 2017 en adelante, de 29.5 por ciento.

e) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes vinculadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

f) A partir del 1 de enero de 2005, es de aplicación el Impuesto Temporal sobre los Activos Netos, que grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón. El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

- g) De conformidad con la Ley 27804 de fecha 24 de agosto del 2002, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta a partir del ejercicio 2003, son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta General de Accionistas, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades a partir del 1° de enero de 2003, retendrán el 4.1% de las mismas, solo aplicable vía retención en la fuente al accionista persona natural, domiciliada o no, o persona jurídica no domiciliada en el Perú. Excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas, distribuidas proporcionalmente dependiendo al aporte general de los accionistas. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

13. COSTO DEL SERVICIO

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Cargas del personal	1,450,827	1,002,272
Servicio prestado por terceros	203,025	419,013
Cargas diversas de gestión	218,950	95,559
	<u>1,872.802</u>	<u>1,516,844</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Cargas de personal	256,028	471,619
Servicios prestados por terceros	248,934	262,249
Tributos	25,250	10,303
Cargas diversas de gestión	46,998	66,273
Provisiones del ejercicio	78,446	201,343
	<u>655,656</u>	<u>1,011,787</u>

15. OTROS INGRESOS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/	S/
Recuperación de gastos del personal	23,499	1,461
Otros ingresos	6,553	-
	<u>30,052</u>	<u>1,461</u>

16. CONTINGENCIAS

No se ha presentado contingencias al 31 de diciembre de 2021. Adicionalmente, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

No se han presentado eventos o hechos significativos posteriores entre el 31 de diciembre 2022 y hasta la fecha del presente informe, que pueda afectar la razonabilidad de los estados financieros adjuntos.