

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

Estados Financieros  
Al 30 de Septiembre 2023 y 2022

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

**ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

**CLASIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	Nota	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>		Nota	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
		S/	S/			S/	S/
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,026	1,431	Cuentas por pagar comerciales		1	8
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	759	695	Otras cuentas por pagar	12	531	680
Otras cuentas por cobrar		208	20	Ingresos Diferidos		399	
Cargas diferidas		14	15	<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>931</b>	<b>688</b>
<b>Total del activo corriente</b>		<b>3,007</b>	<b>2,161</b>				
<b>Activo no corriente</b>				<b>Pasivo no corriente</b>			
Impuesto activo a la ganancia diferida	7	48	48	Cuentas por pagar a accionistas		-	-
Propiedad y equipo, neto	8	1,579	1,725	<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Intangibles, neto		4	7	<b>Total pasivo</b>		<b>931</b>	<b>688</b>
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>1,631</b>	<b>1,780</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital	14	1,500	1,500
				Reserva legal		300	200
				Resultados acumulados		1,907	1,553
				<b>Total patrimonio</b>		<b>3,707</b>	<b>3,253</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4,638</b>	<b>3,941</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,638</b>	<b>3,941</b>

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



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

	<b>Nota</b>	<b><u>30.09.2023</u></b>	<b><u>30.09.2022</u></b>
		<b>S/</b>	<b>S/</b>
Ingresos por prestación de servicios		2,652	2,617
Costo del servicio	15	- 511	- 1,116
Utilidad bruta		<b>2,141</b>	<b>1,501</b>
Gastos de administración	16	- 1,538	- 744
Utilidad operativa		<b>603</b>	<b>757</b>
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos	17	42	22
Ingresos financieros	18	221	286
Gastos financieros	19	- 223	- 292
Diferencia en cambio, neta		-	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		<b>643</b>	<b>773</b>
Impuesto a la renta diferido	8		
Impuesto a la renta corriente	12	- 189	- 228
Ganancia neta		454	545
Otros resultados integrales			
Total de resultados integrales		454	545

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

	<u>Capital social</u> S/	<u>Reserva legal</u> S/	<u>Resultados acumulados</u> S/	<u>Total</u> S/
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	1,000	200	1,226	<b>2,426</b>
Reserva legal	-	-	-	-
Capitalización de Resultados	500	-	-500	-
Otros Cambios y correcciones			-33	<b>-33</b>
Utilidad neta del periodo	-	-	545	<b>545</b>
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>1,500</b>	<b>200</b>	<b>1,238</b>	<b>2,938</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	1,500	200	1,553	<b>3,253</b>
Ajustes patrimoniales	-	-	-	-
Aumento Reserva Legal	-	100	-100	-
Utilidad neta del periodo	-	-	454	<b>454</b>
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>1,500</b>	<b>300</b>	<b>1,907</b>	<b>3,707</b>

Las notas que acompañan 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>
	S/	S/
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranzas a los clientes	3,014	3,020
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	-	-
Pago de proveedores	- 575	- 628
Pago de remuneraciones y honorarios	-	-
	1,344	1,224
Pago de tributos	-	-
Gastos operativos y comisiones bancarias	- 497	- 246
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<b>598</b>	<b>922</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de activos fijos	- 3.00	-
Compra de intangibles	-	-
	-	8
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<b>- 3</b>	<b>- 8</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de préstamos a accionistas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	-	-
Prestamos de Entidades Relacionadas		-
		<b>27</b>
Aumento (disminución) neto del efectivo	<b>595</b>	<b>887</b>
Efectivo al inicio del año	1,431	542
Efectivo al final del año	<b>2,026</b>	<b>1,429</b>

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

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

#### **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 accionario, 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 30 de septiembre del 2023 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia General el 30 de octubre del 2023.

## **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 30 de septiembre de 2023.

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

retenidosustancialmente 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) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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 costofinanciero.

m) 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.

n) 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.

o) 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.

p) 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.

q) 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.

r) 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.

s) 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.

### **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 venzan.

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 30 de septiembre de 2023 y 2022 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 30 de septiembre de 2023 y 2022 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 30 de septiembre se resumen como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo	515	350
Cuentas por cobrar comerciales	192	178
Otras cuentas por cobrar	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>710</u>	<u>530</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	(105)	(58)
Cuentas por pagar a socios	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(105)</u>	<u>(58)</u>
Posición activa neta	<u><u>605</u></u>	<u><u>472</u></u>

Los tipos de cambio al 30 de septiembre del 2023 y del 2022 usados en la preparación de los estados financieros fueron los siguientes (soles por US\$ 1.00):



	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Compra	3.790	3.820
Venta	3.797	3.830

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 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.

(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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro al 30 de septiembre comprende:

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Caja		-
Cuentas corrientes	2,026	1,431
	<u>2,026</u>	<u>1,431</u>

La Empresa mantiene cuentas corrientes en bancos locales en soles y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, siendo dichos fondos de libre disponibilidad.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de soles):

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Facturas por cobrar	786	741
Estimación de cobranza dudosa	(27)	(46)
	<u>759</u>	<u>695</u>

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

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de soles):

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	S/	S/
Cuentas por cobrar diversas	21	
Pago a cuenta impuesto a la renta	165	
Otras cobranzas diversas	22	20
	<u>208</u>	<u>20</u>

## 7. ANTICIPOS

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de soles):

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	S/	S/
Seguro de vida	3	
Seguro multirriesgo	8	
Seguro de vehículo	0	
Seguro de salud	2	15
	<u>13</u>	<u>15</u>

## 8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de soles):

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	S/	S/
Impuesto a la renta diferido 2020	29	24
Impuesto a la renta diferido 2021	12	4
Impuesto a la renta diferido 2022	7	13
	<u>48</u>	<u>41</u>

## 9. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de este rubro durante el año 2023 ha sido el siguiente:

	Saldo al			Saldos al
	<u>01/01/2023</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>30/09/2023</u>
	S/	S/	S/	S/
<b>COSTO</b>				
Edificios, construcciones e instalaciones	2,612	-	-	2,612
Unidades de transporte	143	-	-	143
Muebles y enseres	536	-	-	536
Equipos diversos	606	3	-	609
Biblioteca _	236	-	-	236
	<b>4,132</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>4,135</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>				
Edificios, construcciones e instalaciones	1,072	98	0	1,170
Unidades de transporte	143	0	0	143
Muebles y enseres	444	23	0	467
Equipos diversos	512	28	0	540
Biblioteca _	236	0	0	236
	<b>2,407</b>	<b>149</b>	<b>0</b>	<b>2,556</b>
<b>Costo neto _</b>	<b>1,725</b>			<b>1,579</b>

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

	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2022</u>			<u>31/12/2022</u>
	S/	S/	S/	S/
<b>COSTO</b>				
Edificios y construcciones	2,612	-	-	2,612
Unidades de transporte	143	-	-	143
Muebles y enseres	536	-	-	536
Equipos diversos	606	-	-	606
Biblioteca	236	-	-	236
	<u>4,133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,133</u>
<b>DEPRECIACIÓN</b>				
Edificios y construcciones	942	131	-	1,073
Unidades de transporte	143	-	-	143
Muebles y enseres	413	31	-	444
Equipos diversos	474	38	-	512
Biblioteca	236	-	-	236
	<u>2,208</u>	<u>199</u>	<u>-</u>	<u>2,408</u>
<b>Costo neto</b>	<u>1,925</u>			<u>1,725</u>

Además, mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos a través de la compañía MAPFRE 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 30 de septiembre de 2023, 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.

## 10. INTANGIBLE

El movimiento de este rubro durante el año 2023 ha sido el siguiente:

	Saldo al	Amortización	Retiros	Saldo S/ al	Saldo al	Amortización	Retiros	Saldo S/ al
	1/01/2023			30/09/2023	1/01/2022			30/09/2022
<b>COSTO</b>								
GASTOS PRE OPERATIVOS	56	0	0	56	56	0	0	56
SOFTWARE	389	0	0	389	381	8	0	389
	<b>445</b>	<b>0</b>		<b>445</b>	<b>437</b>	<b>8</b>		<b>445</b>
<b>AMORTIZACION INTANGIBLES</b>								
GASTOS PRE OPERATIVOS	-56	0	0	-56	-56	0	0	-56
SOFTWARE	-382	-3	0	-385	-372	-3	0	-375
	<b>-438</b>	<b>-3</b>		<b>-441</b>	<b>-428</b>	<b>-3</b>		<b>-431</b>
<b>TOTAL ACT. INTANGIBLE NETO</b>	<b>7</b>	<b>-3</b>		<b>4</b>	<b>9</b>	<b>5</b>		<b>14</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El movimiento de este rubro durante el año 2023 ha sido el siguiente:

Al 30 de septiembre del 2023, las cuentas por pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	S/	S/
Facturas por pagar.	1	8

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El movimiento de este rubro durante el año 2023 ha sido el siguiente:

Este rubro al 30 de septiembre 2023 comprende:

	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	S/	S/
Tributos por pagar	271	276
Vacaciones por pagar	131	0
Gratificaciones por Pagar	59	0
Provisión para beneficios sociales	53	0
Remuneraciones por pagar	0	171
Cuentas por pagar diversas	18	23
Anticipo de clientes	0	210
	<u>364</u>	<u>680</u>

## 13. INGRESOS DIFERIDOS

El movimiento de este rubro durante el año 2023 ha sido el siguiente:

	<u>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	S/	S/
Ventas diferidas	125	0
Anticipo diferido	274	0
	<u>399</u>	<u>0</u>

## 14. PATRIMONIO NETO

a) Capital Social:

El capital de la Compañía al 30 de septiembre de 2023, está representado por 15,000 acciones comunes de valor nominal S/ 100 cada una, de las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas por S/ 1,500,000, 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) Patrimonio mínimo requerido

Al 30 de septiembre de 2023 el patrimonio mínimo requerido se determinó de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Patrimonio neto	3,706	3,253
(-) Préstamos otorgados a vinculadas	-	-
(-) Garantía a favor de vinculadas	-	-
(-) Activos intangibles	(4)	(7)
<b>Patrimonio neto Mínimo</b>	<b><u>3,702</u></b>	<b><u>3,246</u></b>

## 15. COSTO DEL SERVICIO

Este rubro al 30 de septiembre (expresado en miles de soles) comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Cargas del personal	-432	-781
Servicio prestado por terceros	-80	-223
Cargas diversas de gestión	<u>0</u>	<u>-111</u>
	<u>-512</u>	<u>-1,116</u>

## 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro al 30 de septiembre (expresado en miles de soles) comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Cargas de personal	-983	-378
Servicios prestados por terceros	-410	-94
Tributos	-32	-25
Cargas diversas de gestión	-9	-247
Provisiones del ejercicio	<u>-104</u>	<u>-0</u>

-1,538	-744
--------	------

## 17. OTROS INGRESOS

Este rubro al 30 de septiembre (expresado en miles de soles) comprende:

	2023	2022
	S/	S/
Otros ingresos	42	0
	42	30

## 18. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro al 30 de septiembre (expresado en miles de soles) comprende:

	2023	2022
	S/	S/
Ganancia por diferencia de cambio	221	286
Otros ingresos financieros	0	0
	221	286

## 19. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro al 30 de septiembre (expresado en miles de soles) comprende:

	2023	2022
	S/	S/
Pérdida por diferencia de cambio	-223	-292
Otros gastos financieros	0	0
	-223	-292

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

No se han presentado eventos o hechos significativos posteriores entre el 30 de septiembre 2023 y hasta la fecha del presente informe, que pueda afectar la razonabilidad de los estados financieros adjuntos.