

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. Clasificadora de Riesgo (en adelante “la Compañía”), es una sociedad anónima cerrada peruana constituida en noviembre de 1993, autorizada a funcionar como clasificadora de riesgo desde mayo de 1995. Los accionistas de la Compañía al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son Holding Rating Perú S.A.C (empresa domiciliada en el Perú y previamente denominada Holding Clasificadora de riesgo S.A.) con una participación directa de 65.09 por ciento, empresa controladora, Fitch Ratings y Clasificadores Internacionales & Cía. Ltda. (Empresas domiciliadas en Reino Unido y Chile, respectivamente) con una participación de 20.00 y 14.91 por ciento del capital emitido, respectivamente.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Vasco Núñez de Balboa 610, Miraflores, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores, Decreto Legislativo N° 861, la actividad económica de la Compañía consiste en la prestación de servicios de categorización o clasificación de riesgo de valores mobiliarios e instrumentos financieros en general, entre otras actividades complementarias de acuerdo a lo dispuesto en las normas del Mercado de Valores.

La Compañía presta servicios de clasificación de riesgo en el mercado local a instituciones financieras, compañías de seguros y entidades no financieras. Asimismo, tiene un contrato por el cual presta servicio de asistencia técnica a su accionista Fitch Ratings.

Los servicios prestados por la Compañía son realizados bajo condiciones competitivas y con concentración de operaciones. Servicios similares están disponibles en el mercado por los competidores locales y del exterior. Un cambio en la base de clientes, en la competencia o en la composición de sus mercados, así como una declinación de las condiciones del negocio pueden afectar adversamente los resultados de las operaciones de la Compañía. Sin embargo, la Gerencia estima que, dada la diferenciación de los servicios de la Compañía y las diversas medidas para optimizar sus servicios, las referidas condiciones competitivas no afectarán significativamente los resultados de sus operaciones.

(c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia General de la Compañía con fecha 26 de julio de 2024. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la Gerencia General el 14 de febrero de 2024 y por el Directorio y la Junta General Obligatoria de Accionistas el 26 de marzo de 2024.

2. Principales principios y prácticas contables

2.1. Bases de preparación y presentación -

La información contenida en estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad vigentes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y, respectivamente.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en soles (S/), salvo cuando se indique lo contrario.

2.2 Principales principios y prácticas contables -

(a) Transacciones y saldos en moneda extranjera -

(i) Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). En el caso de la Compañía, la Gerencia ha definido al sol como su moneda funcional y de presentación.

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha de cada estado de situación financiera, son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera y que se registran al costo histórico son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaeciente a la fecha de la transacción.

(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de activos financieros al momento del reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de caja contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales la Compañía ha aplicado la guía práctica. La Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales la Compañía no ha aplicado la guía práctica son medidas al precio de transacción determinada según la NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, debe dar lugar a flujos de efectivo que son “solo pagos de

principal e intereses” (SPPI) sobre el monto de capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para gestionar activos financieros se refiere a como maneja sus activos financieros para generar flujos de caja. El modelo de negocios determina si los flujos de caja resultarán de cobrar los flujos de caja contractuales, vender los activos financieros, o ambos

Medición posterior -

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda);
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda);
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio); y
- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía solo tiene activos financieros al costo amortizado.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado son posteriormente medidos utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para su gestión.

En esta categoría se incluyen el efectivo, las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado de situación financiera, cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o

- (ii) La Compañía haya transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha 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 transferencia (pass-through arrangement), y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios de la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Cuando la implicación continuada toma la forma de una garantía sobre los activos transferidos, ésta se mide al menor valor entre el valor contable original de activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía tendría que pagar por la garantía.

- (ii) Deterioro del valor de los activos financieros –
La Compañía reconoce una provisión por deterioro con un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se determina como la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una tasa que se aproxima a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para las exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (“PCE de 12 meses”). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento (“PCE durante toda la vida”).

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la “PCE durante toda la vida” en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en su experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

La Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 360 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía reciba los importes contractuales adeudados antes que la

Compañía ejecute las garantías recibidas (si hubiese). Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(iii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial como cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros, según corresponda.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar, pasivos financieros y pasivo por arrendamiento.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar, los derivados y los pasivos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Deudas y préstamos -

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y pasivos por arrendamientos.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

(iv) Compensación de activos y pasivos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(c) Efectivo -

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo corresponde a los rubros de caja y cuentas corrientes con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición, todas ellas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(d) Otros activos no financieros -

Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

(e) Propiedades, planta y equipo, neto -

Las partidas de Propiedades, planta y equipo son registradas a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y la estimación por deterioro del valor de los activos de larga duración. En este rubro también se incluye el costo de los bienes adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero, los cuales se registran conforme se indica en el párrafo (f) siguiente. El costo histórico de adquisición incluye los costos 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.

Para los componentes significativos de las Propiedades, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales a medida que se incurren. El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, considerando las siguientes vidas útiles:

Descripción	Años
Instalaciones	10
Equipos de cómputo	5
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10

Las mejoras en la instalación arrendada se deprecian en el plazo del contrato de arrendamiento, siempre que éste no exceda de la vida útil estimada para activos similares.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de las Propiedades, planta y equipo. Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

(f) **Arrendamientos -**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento; es decir, si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

Activos por derecho de uso -

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para dar efecto a cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de las obligaciones de arrendamiento reconocidas, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

- Edificios 5 años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo. Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

Pasivo por arrendamiento -

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se esperan pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento contempla la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variable que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento debido a que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación o un cambio en el plazo del arrendamiento o un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en pagos futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor-

La Compañía aplica la excepción de reconocimiento a arrendamientos de activos a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la excepción de reconocimiento a los arrendamientos de activos que se consideran de bajo valor. Los pagos de arrendamiento en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(g) Intangibles -

El rubro incluye activos de duración limitada, los cuales se presentan al costo, neto de la correspondiente amortización y pérdida acumulada por deterioro en su valor, de ser aplicables. Los intangibles comprenden los costos incurridos en el desarrollo del proyecto de implementación del sistema contable, así como los programas informáticos relacionados. Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluirán a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de su vida útil estimada por la Compañía en 3 y 10 años. El período y el método de amortización se revisan cada año. Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

(h) Desvalorización de activos de larga duración -

La Compañía evalúa constantemente si existe un indicador de que un activo podría estar deteriorado. La Compañía prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro, o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo. El importe recuperable de un activo es

el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente. Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía consideró el acontecimiento del brote del COVID-19 a nivel mundial y en el Perú; y evaluó que no existen cambios económicos, que indiquen que el valor neto registrado de las Propiedades, planta y equipo e intangibles no pueda ser recuperado.

(i) Ingreso por contrato con clientes –

Los ingresos son reconocidos bajo la NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes bajo el método de los 5 pasos y en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía.

1. Identificación del Contrato
2. Obligaciones de desempeño
3. Asignación de precio de la transacción
4. Distribución del precio de la transacción
5. Contabilización

Obligación de desempeño:

Los contratos con clientes generalmente están compuestos por dos obligaciones de desempeño distintas, una clasificación inicial y el servicio de monitoreo constante relacionado. Los ingresos atribuidos a las calificaciones iniciales de los valores emitidos generalmente se reconocen cuando la clasificación se entrega al emisor; es decir, en un momento determinado. Los ingresos atribuidos al monitoreo constante se reconocen a través del tiempo de manera proporcional durante el período en que se realiza el monitoreo generalmente los contratos son anuales.

Asimismo, al cierre de cada período la Compañía reconoce pasivos por los contratos cuando un contrato requiera que el cliente pague una contraprestación a la Compañía antes de que se reconozca el ingreso relacionado con el contrato. Cuando la Compañía cumple con la obligación de desempeño, los pasivos del contrato son posteriormente reconocidos como ingreso.

Se contabilizará un contrato con un cliente, cuando las partes lo han aprobado, se identifiquen los derechos de las partes como las condiciones de pago y sea probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tenga derecho a cambio de los servicios que transfiera al cliente.

Los ingresos de la Compañía se derivan de los contratos a precio variable que incluyen tanto la clasificación inicial y las actualizaciones, por lo tanto, el importe de ingresos se determina en base a los costos reembolsables más un margen de utilidad, que representa la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho por la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes.

(j) Reconocimiento de costos y gastos –

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los gastos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses generados por el arrendamiento financiero mantenido por la Compañía.

(k) Impuestos -

Impuesto a las ganancias -

Porción corriente del impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Porción diferida del Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

Impuesto sobre las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad tributaria, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad tributaria, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(l) Beneficios a los empleados -

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones a los trabajadores en las utilidades. Estas obligaciones se registran con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

(m) Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un hecho pasado, es probable que se produzca un desembolso de efectivo para liquidar la obligación, y es posible efectuar de manera confiable un estimado del monto de la obligación. El importe provisionado es equivalente al valor presente de los pagos futuros esperados para liquidar la obligación. Cuando la Compañía espera que una parte o el total de la provisión sea recuperada, dichos recuperos son reconocidos como activos siempre que se tenga la certeza del recuperero. El importe provisionado es presentado como gasto en el estado de resultados integrales neto de los recuperos.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(n) Contingencias –

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

(o) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes -

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después de la fecha de reporte; o
- El activo es efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte; o existe un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante por al menos doce meses después de la fecha de reporte.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

3. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros siguiendo las Normas Internacionales Información Financiera requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros se refieren principalmente a:

- (i) Estimación de la vida útil de activos, nota 2.2(e), (f) y (g)
- (ii) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar, nota 2.2(b)
- (iii) Impuestos a las ganancias, nota 2.2(k)

4. Normas e interpretaciones nuevas y modificadas -

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2024; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros de la Compañía y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

Las siguientes modificaciones están vigentes a partir del 1 de enero de 2024:

- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes - Modificaciones a la NIC 1
- Pasivo por Arrendamiento en una Transacción de Venta y Arrendamiento posterior – Modificaciones a la NIFF 16
- Acuerdos de Financiamiento de Proveedores – Modificaciones a la NIC 7 y la NIFF 7

Normas internacionales emitidas, pero aún no vigentes -

A continuación, se detallan aquellas normas e interpretaciones relevantes aplicables a la Compañía, que han sido publicadas, La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigor.

- Ausencia de Convertibilidad - Modificaciones a la NIC 21

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2024	2023
	S/	S/
Cuentas corrientes (b)	737,939	1,399,126
Fondo fijo	1,000	1,000
	<u>738,939</u>	<u>1,400,126</u>

(b) Las cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, están denominadas en soles y dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro cuentas por cobrar comerciales:

	2024 S/	2023 S/
Facturas y documentos de venta	1,010,918	889,080
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	(159,529)	(155,540)
	<u>851,389</u>	<u>733,540</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, cubren adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas de dichos rubros a dichas fechas.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales se presenta de la siguiente manera:

	2024		2023	
	Cuentas por cobrar comerciales S/	Pérdida esperada de crédito S/	Cuentas por cobrar comerciales S/	Pérdida esperada de crédito S/
<i>Corriente</i>	257,797	-	435,001	-
<i>Vencido</i>				
De 31 a 60 días	213,463	-	116,012	-
De 61 a 90 días	97,034	-	116,948	-
De 91 a 120 días	-	-	34,975	-
De 121 a 180 días	120,994	-	30,604	-
De 181 a 360 días	162,101	-	-	-
De 361 a más días	159,529	159,529	155,540	155,540
	<u>1,010,918</u>	<u>159,529</u>	<u>889,080</u>	<u>155,540</u>

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia de la Compañía, a través de la ejecución de políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero.

7. Transacciones y saldos con entidades relacionadas

(a) La principal transacción realizada por la Compañía durante los años 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024 S/	2023 S/
Servicios de asistencia técnica a relacionada, nota 19(a)	560,476	549,361

- (b) Como resultado de éstas y otras transacciones, la Compañía mantiene los siguientes saldos a la fecha del estado de situación financiera:

	2024 S/	2023 S/
Cuentas por cobrar -		
Fitch Ratings (c)	538,118	293,807
Clasificación según su vencimiento:		
Porción corriente	522,810	290,472
Porción no corriente	15,308	3,335
	<u>538,118</u>	<u>293,807</u>
Cuentas por pagar (d)-		
Holding Rating Perú S.A.C.	-	-
Fitch Ratings	167,974	-
Clasificadora Internacionales & Cía. Ltda.	125,224	-
	<u>293,198</u>	<u>-</u>

- (c) Al 30 de junio de 2024, las cuentas por cobrar a la relacionada corresponden a los servicios de asistencia técnica a Fitch Ratings por US\$140,611, equivalente a S/538,118 (US\$79,300, equivalente a S/293,807 al 31 de diciembre de 2023).
- (d) Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene dividendos por pagar del ejercicio 2023 a sus accionistas Fitch Ratings y Clasificadora Internacionales & Cía. Ltda.
- (e) La Compañía efectúa sus operaciones con relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos.
- (f) Remuneración al Directorio y personal clave -
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, ningún director posee acciones de la Compañía y no existen remuneraciones a directores pendientes de pago. La Gerencia ha definido como personal clave de la Compañía, además del Directorio, a la Alta Gerencia. La remuneración al personal clave durante los años 2024 y 2023 ascendió a S/726,424 y S/1,261,899 respectivamente. La Compañía no remunera a la Gerencia con beneficios post-empleo o terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

8. Otras cuentas por cobrar

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2024 S/	2023 S/
Detracciones por cobrar (c)	9,682	45,892
Depósito en garantía (d)	29,085	28,158
Subsidios por cobrar (b)	64,912	64,912
Otros menores	-	4,202
	<u>103,679</u>	<u>143,164</u>

Clasificación según su vencimiento:

Porción corriente	57,886	97,371
Porción no corriente	45,793	45,793
	<u>103,679</u>	<u>143,164</u>

- (b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponde a la devolución de los subsidios por cobrar a Essalud.
- (c) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos que mantiene la Compañía en el Banco de la Nación son utilizados para el pago de impuestos.
- (d) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponde a un depósito en garantía otorgado por el arrendamiento del inmueble, por un importe de US\$7,600, el cual vence el 23 de agosto de 2024.

9. Otros activos no financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2024 S/	2023 S/
Seguros pagados por adelantado	29,867	74,145
Gastos pagados por adelantado	9,125	24,250
	<u>38,992</u>	<u>98,395</u>

10. Propiedades, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	Instalaciones S/	Equipos de cómputo (c) S/	Unidades de transporte S/	Muebles y enseres S/	Equipos diversos S/	Total S/
Costo -						
Saldos al 1 de enero de 2023	320,149	516,984	192,823	264,959	228,704	1,523,619
Adiciones (b)	-	14,629	-	8,084	-	22,713
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
	<u>320,149</u>	<u>531,613</u>	<u>192,823</u>	<u>273,043</u>	<u>228,704</u>	<u>1,546,332</u>
Saldos al 31 de diciembre 2023	320,149	531,613	192,823	273,043	228,704	1,546,332
Adiciones (b)	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
	<u>320,149</u>	<u>531,613</u>	<u>192,823</u>	<u>273,043</u>	<u>228,704</u>	<u>1,546,332</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	320,149	531,613	192,823	273,043	228,704	1,546,332

Depreciación acumulada -

Saldos al 1 de enero de 2023	265,571	321,548	173,923	254,014	201,210	1,216,266
Adiciones (f)	13,026	83,732	18,900	3,354	7,455	126,467
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2023	278,597	405,280	192,823	257,368	208,665	1,342,733
Adiciones (f)	6,107	42,388	-	1,734	3,315	53,544
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2024	284,704	447,668	192,823	259,102	211,980	1,396,277
Valor neto -						
Saldos al 30 de junio de 2024	35,445	83,945	-	13,941	16,724	150,055
Saldo al 31 de diciembre de 2023	41,552	126,333	-	15,675	20,039	203,599

- (b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene principalmente equipos de cómputo a través de contratos de arrendamiento financiero, donde el costo neto de depreciación de dichos equipos ascendió a S/65,568 y S/103,382, respectivamente.
- (c) Durante el año 2023, las principales adiciones corresponden principalmente a adquisiciones de equipos de cómputo.
- (d) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Gerencia efectuó una evaluación sobre el estado de uso del rubro de instalaciones, mobiliario y equipos y no ha encontrado indicios de deterioro en dichos activos, por lo que en su opinión, el valor en libros de los mismos es recuperable con las utilidades futuras que genere la Compañía.
- (e) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia y en su opinión, los seguros contratados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 cubren razonablemente el riesgo de pérdida por siniestro de los activos que posee a dichas fechas.
- (f) La distribución de la depreciación de las instalaciones, mobiliario y equipos de la Compañía, ha sido de la siguiente forma:

	2024	2023
	S/	S/
Gasto de administración y ventas, nota 21	16,063	51,170
Costo de servicios, nota 20	37,481	75,297
	<u>53,544</u>	<u>126,467</u>

11. Activos por derecho de uso, neto y pasivos por arrendamientos

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	Instalaciones S/
Costo -	
Al 1 de enero de 2023	969,500
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	969,500
Adiciones	-
Retiros	-
Saldo al 30 de junio de 2024	969,500
Depreciación acumulada -	
Saldo al 1 de enero de 2023	686,922
Adiciones	171,613
Saldo a 31 de diciembre de 2023	858,535
Adiciones	85,573
Retiros	-
Saldos al 30 de junio de 2024	944,108
Valor neto -	
Saldo al 30 de junio de 2024	25,392
Saldo al 31 de diciembre de 2023	110,965

(b) A continuación se detalla el movimiento de los pasivos por arrendamiento del periodo:

	2024 S/	2023 S/
Al 1 de enero	118,047	340,545
Gasto por intereses, nota 25	2,743	16,567
Pagos de arrendamiento	(78,474)	(157,185)
Pagos variables (descuentos obtenidos), nota 24	(36,995)	(74,102)
Diferencia en cambio	921	(7,778)
	<u>6,242</u>	<u>118,047</u>
Clasificación por vencimiento:		
Porción corriente	6,242	118,047
Porción no corriente	-	-
	<u>6,242</u>	<u>118,047</u>

(c) La distribución de la depreciación de los activos por derecho en uso, han sido de la siguiente forma:

	2024	2023
	S/	S/
Costo de servicios, nota 20	59,901	120,129
Gasto de administración y ventas, nota 21	25,672	51,484
	<u>85,573</u>	<u>171,613</u>

12. Intangibles, neto

(a) A continuación se presenta la composición y movimiento del rubro:

	Licencias y software
	S/
Costo -	
Saldo al 1 de enero de 2023	219,347
Adiciones	8,341
Ventas y/o retiros	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	227,688
Adiciones	7,500
Retiros	-
Saldo al 30 de junio 2024	<u>235,188</u>
Amortización acumulada -	
Saldo al 1 de enero de 2023	148,700
Adiciones	61,523
Ventas y/o retiros	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	210,223
Adiciones	11,706
Retiros	-
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>221,929</u>
Valor neto -	
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>13,259</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>17,465</u>

(b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las adiciones del rubro corresponden principalmente a licencias de Microsoft y del sistema contable.

(c) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía considera que no existen indicios que indiquen la existencia de una desvalorización en el valor de los intangibles; en su opinión, no es necesario construir ninguna provisión a la fecha del estado de situación financiera.

(d) La distribución de la amortización de los intangibles de la Compañía, ha sido de la siguiente forma.

	2024	2023
	S/	S/
Costo de servicios, nota 20	8,194	43,066
Gasto de administración, nota 21	3,512	18,457
	<u>11,706</u>	<u>61,523</u>

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuentas por pagar comerciales comprenden las obligaciones con proveedores nacionales, originadas principalmente por la adquisición de servicios. Las facturas por pagar están denominadas en soles y en dólares estadounidenses, no devengan intereses y sus vencimientos son corrientes.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2024	2023
	S/	S/
Participaciones a los trabajadores	70,970	337,522
Anticipos de clientes, ingresos diferidos	40,986	82,062
Tributos por pagar	89,790	99,007
Impuesto general a las ventas	66,547	84,793
Aportaciones y contribuciones laborales	54,620	56,769
Compensación por tiempo de servicios, provisión nov23/mar24	52,192	53,874
Provisiones proveedores	11,144	7,478
Provisión vacaciones	26,603	26,603
Provisión gratificación	293,395	-
	<u>706,247</u>	<u>748,108</u>

15. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Acreedor	Vigencia	Bien adquirido	Monto del contrato US\$	2024 S/	2023 S/
Hewlett-Packard Perú SRL (3.1) (b)	2022 - 2025	Equipos de cómputo y software	29,680	40,131	56,627
Hewlett-Packard Perú SRL (4.1) (b)	2022 - 2025	Impresoras	15,344	20,689	29,211
Hewlett-Packard Perú SRL (b)	2023 - 2026	Equipos de cómputo	56,465	19,994	25,772
CSI Renting Perú S.A.C.	2021 - 2024	Equipos de cómputo y software	19,549	-	10,697
				80,814	122,307
Clasificación según su vencimiento:					
Porción corriente				69,350	77,652
Porción no corriente				11,464	44,655
				80,814	122,307

- (b) Durante el año 2022, la Compañía ha suscrito tres contratos de arrendamiento financiero que devenga intereses a una tasa efectiva anual de 3.00 por ciento, son pagaderos en 36 cuotas con vencimiento mensual.
- (c) Durante los años 2024 y 2023, los intereses devengados ascendieron a S/2,425 y S/4,849 respectivamente, los cuales se presentan principalmente en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados integrales.

16. Patrimonio neto

- (a) Capital emitido -

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital social está representado por 990,000 acciones comunes de S/1.00 cada una, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

A continuación, presentamos el cálculo de patrimonio neto según regulación de la Superintendencia del Mercado de Valores:

	2024 S/	2023 S/
Patrimonio	1,401,571	2,072,071
(-) Préstamos otorgados a vinculadas	-	-
(-) Garantías otorgadas a vinculadas	-	-
(-) Intangibles	(13,259)	(17,465)
Patrimonio neto	1,388,312	2,054,606

El capital mínimo y el patrimonio mínimo exigido por la Superintendencia del Mercado de Valores al 30 de junio de 2024 es de S/975,997 (S/986,299 al 31 de diciembre de 2023).

En Junta General de Accionistas de fecha 30 de enero de 2023, la Compañía acordó el incremento del capital social por aportes en efectivo de S/68,000 representado por 68,000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y pagadas, con un valor nominal de S/1.00 cada una.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la estructura de participación societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 20.00 por ciento	2	34.91
Mayor a 65.00 por ciento	<u>1</u>	<u>65.09</u>
	<u>3</u>	<u>100.00</u>

(b) Reserva legal –

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo el 10 por ciento de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta. La Compañía transfiere y registra la reserva legal cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

En Junta General de Accionista de fecha 30 de marzo de 2023, la Compañía acordó el incremento de la reserva legal en S/13,600.

(c) Resultados acumulados –

El 26 de marzo de 2024, en Junta General de Accionistas se acordó distribuir dividendos en efectivo por un total de S/884,071 (equivalente aproximadamente a S/0.89 por cada acción), con cargo a las utilidades de libre disposición acumuladas al 31 de diciembre de 2023, ver nota 7(d).

El 30 de enero de 2023 y el 30 de marzo de 2022, en Junta General de Accionistas se acordó distribuir dividendos en efectivo por un total de S/866,481 (equivalente aproximadamente a S/0.88 por cada acción), con cargo a las utilidades de libre disposición acumuladas al 31 de diciembre de 2022, de los cuales no hay monto pendiente de pago al 31 de marzo de 2024, ver nota 7(d).

17. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la tasa del impuesto a la renta fue de 29.5 por ciento sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos que perciban. Al respecto, en atención al decreto legislativo N° 1261,

- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- (c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, hacer una nueva determinación del Impuesto a la Renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. La Compañía tiene pendiente de revisión las declaraciones juradas del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas por los ejercicios 2019 al 2022 por parte de la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

18. Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto

- (a) A continuación se presenta la composición y movimiento del impuesto a las ganancias diferido:

	Saldo al 1 de enero de 2023	(Cargo) / abono al estado de resultados Integrales	Saldo al 31 de diciembre de 2023	(Cargo) / abono al estado de resultados Integrales	Saldo al 30 de junio de 2024
	S/	S/	S/	S/	S/
Activo diferido -					
Pasivo por arrendamiento	100,461	(65,637)	34,824	(32,982)	1,842
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	47,721	(1,837)	45,884	1,177	47,061
Intangibles, neto	4,499	12,712	17,211	1,857	19,068
Provisión por vacaciones por pagar	6,937	911	7,848	(7,848)	-
Propiedades, planta y equipo	5,649	8,924	14,573	4,462	19,035
	<u>165,267</u>	<u>(44,927)</u>	<u>120,340</u>	<u>(33,334)</u>	<u>87,006</u>
Pasivo diferido -					
Activo por derecho de uso	(83,361)	50,626	(32,735)	25,244	(7,491)
Otras cuentas por cobrar	(8,651)	7,411	(1,240)	1,240	-
	<u>(92,012)</u>	<u>58,037</u>	<u>(33,975)</u>	<u>26,484</u>	<u>(7,491)</u>
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	73,255	13,110	86,365	(6,850)	79,515

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2023 y de 2022 se compone de la siguiente manera:

	2024 S/	2023 S/
Corriente	(179,045)	(465,471)
Diferido	<u>(6,850)</u>	<u>13,110</u>
	<u>(185,895)</u>	<u>(452,361)</u>

- (c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 con la tasa tributaria:

	2024		2023	
	S/	%	S/	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias				
ganancias	<u>399,466</u>	<u>100.00</u>	<u>1,336,432</u>	<u>100.00</u>
Impuesto a las ganancias según tasa tributaria	(117,842)	(29.50)	(394,247)	(29.50)
Gastos no deducibles, neto	<u>(61,203)</u>	<u>(15.32)</u>	<u>(71,224)</u>	<u>(15.76)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(179,045)</u>	<u>(44.82)</u>	<u>(465,471)</u>	<u>(45.26)</u>

19. Ingresos por contrato con clientes

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30/06/2024 S/	Al 30/06/2023 S/
Servicios de clasificación de riesgo a terceros	3,494,713	3,636,553
Servicios de asistencia técnica, nota 7(a)	<u>560,476</u>	<u>308,756</u>
	<u>4,055,189</u>	<u>3,945,309</u>

- (b) Al 30 de junio de 2024, en volumen de ventas, los 10 principales clientes, representan aproximadamente el 20 por ciento del total de las ventas anuales (aproximadamente el 29 por ciento en el año 2023).

20. Costo de servicios

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30/06/2024	Al 30/06/2023
	S/	S/
Gastos de personal	2,160,826	2,052,810
Servicios prestados por terceros	109,005	57,829
Cargas diversas de gestión	87,472	79,304
Depreciación por activos de derecho de uso, nota 11(a)	59,901	59,570
Depreciación, nota 10(f)	37,481	37,324
Amortización, nota 12(d)	8,194	20,349
Tributos	-	1,380
	<u>2,462,879</u>	<u>2,308,566</u>

21. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la composición de los rubros:

	Gastos de administración		Gastos de ventas	
	Al 30/06/2024	Al 30/06/2023	Al 30/06/2024	Al 30/06/2023
	S/	S/	S/	S/
Gastos de personal	882,776	867,232	-	-
Cargas diversas de gestión	210,874	214,576	14,571	12,120
Servicios prestados por terceros	106,984	137,421	53,464	50,001
Estimación cobranza dudosa	-	-	-	-
Depreciación por activos de derecho uso, nota 11(c)	25,672	25,530	-	-
Depreciación, nota 10(f)	16,063	25,446	-	-
Tributos y otros	1,957	376	-	-
Amortización, nota 12(d)	3,512	8,721	-	-
	<u>1,247,838</u>	<u>1,279,302</u>	<u>68,035</u>	<u>62,121</u>

22. Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos de instituciones financieras de prestigio. El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Total
	S/	S/	S/
Al 30 de junio de 2024			
Pasivo por arrendamientos	6,243	-	6,243
Otros pasivos financieros	69,350	11,464	80,814
Cuentas por pagar comerciales	51,266	-	51,266
Cuentas por pagar a relacionadas	293,198	-	293,198
Otras cuentas por pagar	706,247	-	706,247
	<u>1,126,304</u>	<u>11,464</u>	<u>1,137,768</u>

	Menos de 1 año S/	Entre 1 y 2 años S/	Total S/
Al 31 de diciembre de 2023			
Pasivos por arrendamientos	118,047	-	118,047
Otros pasivos financieros	77,652	44,655	122,307
Cuentas por pagar comerciales	26,892	-	26,892
Cuentas por pagar a relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	748,108	-	748,108
	<u>970,699</u>	<u>44,655</u>	<u>1,015,354</u>

A continuación se presentan los cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Saldo al 01/01/2024 S/	Flujo de caja		Efecto por tipo de cambio S/	Otros S/	Saldo al 30/06/2024 S/
		Ingreso S/	Egreso S/			
Aporte de accionistas	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	122,307	-	(47,061)	3,143	2,425	80,814
Pasivo por arrendamientos	118,047	-	(115,468)	921	2,743	6,243
Dividendos por pagar	-	868,639	(575,441)	-	-	293,198
	<u>240,354</u>	<u>868,639</u>	<u>(737,970)</u>	<u>4,064</u>	<u>5,168</u>	<u>380,255</u>

	Saldo al 01/01/2023 S/	Flujo de caja		Efecto por tipo de cambio S/	Otros S/	Saldo al 31/12/2023 S/
		Ingreso S/	Egreso S/			
Aporte de accionistas	-	68,000	-	-	(68,000)	-
Otros pasivos financieros	217,000	-	(94,317)	(5,225)	4,849	122,307
Pasivo por arrendamientos	340,545	-	(157,185)	(7,778)	(57,535)	118,047
Dividendos por pagar	186,570	-	(1,037,927)	-	851,357	-
	<u>744,115</u>	<u>68,000</u>	<u>(1,289,429)</u>	<u>(13,003)</u>	<u>730,671</u>	<u>240,354</u>

23. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y riesgo sobre inversiones en acciones. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos y préstamos; los cuales están expuestos a riesgo de moneda y de interés.

Los análisis de sensibilidad que se muestran más adelante reflejan el efecto en el estado de resultados integrales de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 30 de junio de 2024, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.714 para la compra y S/3.721 para la venta (S/3.705 para la compra y S/3.713 para la venta al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2024 US\$	2023 US\$
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	88,712	364,687
Cuentas por cobrar comerciales, neto	188,111	168,398
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	140,611	79,300
Otras cuentas por cobrar	7,600	7,600
	<u>425,034</u>	<u>619,985</u>
Pasivo		
Pasivos por arrendamientos	(21,623)	(34,174)
Cuentas por pagar comerciales	(3,271)	(7,097)
Otros pasivos financieros	(1,627)	(31,793)
	<u>(26,521)</u>	<u>(73,064)</u>
Posición activa, neta	<u>398,513</u>	<u>546,921</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha realizado operaciones con productos derivados para reducir o minimizar el riesgo de tipo de cambio. Al 30 de junio de 2024, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio de S/39,150 (pérdida neta de S/65,091 al 31 de diciembre de 2023) la cual se presenta en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

Sensibilidad de los tipos de cambio

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la única moneda distinta a la funcional en que la Compañía tiene una exposición significativa al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023), en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados.

El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar, considerando las otras variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipo cambio	Efecto en resultados antes del impuesto a las ganancias
	%	S/(000)
2024		
Devaluación/Revaluación	+/- 5	76
Devaluación/Revaluación	+/- 10	152
2023		
Devaluación/Revaluación	+/- 5	101
Devaluación/Revaluación	+/- 10	203

24. Eventos posteriores a la fecha del estado de situación financiera

La pandemia del COVID-19 no ha afectado los servicios que ha prestado la Compañía a la gran mayoría de sus clientes.

La Gerencia de la Compañía continúa monitoreando la evolución de la situación y la orientación de las autoridades nacionales e internacionales, ya que pueden surgir hechos fuera del control de la Gerencia que requieran modificar el plan de negocios establecido. Una mayor propagación de COVID-19 y las consecuentes medidas que se tomen para limitar la propagación de la enfermedad podrían afectar la capacidad de llevar a cabo los negocios en la forma habitual y, por lo tanto, afectar la situación financiera y los resultados de operaciones.