

**Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022  
y de 2021, junto con el dictamen de los auditores  
independientes

## **Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.**

### **Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 junto con el dictamen de los auditores independientes**

#### **Contenido**

**Dictamen de los auditores independientes**

#### **Estados financieros separados**

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

## Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas de Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A., en adelante “la Sociedad”, una subsidiaria de Sura Asset Management Perú S.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022q y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluido un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

### *Bases de la opinión*

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

### *Otra información incluida en el Informe Anual 2022 de la Sociedad*

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente, que obtuve antes de la fecha de este informe de auditoría; y la memoria anual final aprobada por los responsables del gobierno de la

Lima  
Av. Víctor Andrés  
Belaunde 171  
San Isidro  
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II  
Av. Jorge Basadre 330  
San Isidro  
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa  
Av. Bolognesi 407  
Yanahuara  
Tel: +51 (54) 484 470

Chiclayo  
Av. Federico Villarreal  
115 Sala Cinto, Urb. Los  
Parques  
Lambayeque  
Tel: +51 (74) 227 424

Trujillo  
Av. El Golf 591 Urb. Del Golf III  
Víctor Larco Herrera 13009,  
Sede Miguel Ángel Quijano Doig  
La Libertad  
Tel: +51 (44) 608 830

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Sociedad, de la que se espera dispondremos después de dicha fecha. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada. Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material de esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto. Cuando leamos y consideremos la memoria anual final aprobada por los responsables del gobierno de la Sociedad, si concluimos que contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Sociedad.

### *Énfasis sobre la información separada*

Los estados financieros separados de la Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores, tal como se indica en la nota 2.1. Estos estados financieros separados se deben leer en conjunto con los estados financieros consolidados de la Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A. y subsidiaria, que se preparan y presentan por separado en fechas concordantes con las instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

### *Otros asuntos*

La información relacionada a las cuentas de orden (nota 16) es presentada en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV y no es requerida como parte de dicho estado según Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Tal información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la revisión de los estados financieros separados y se debe leer de forma conjunta con el "Informe de evaluación de cumplimiento y del sistema de control al 31 de diciembre de 2022", de acuerdo con la Resolución SMV N°34-2015-SMV/01 y modificatorias" emitido el 21 de febrero de 2023.

### *Responsabilidad de la Gerencia y los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros separados*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados así como los asuntos descritos en el "Informe de evaluación de cumplimiento y del sistema de control" que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

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

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

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

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

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la gerencia.

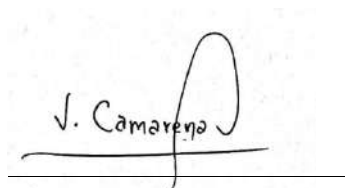
## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en el informe de nuestro auditor sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Sociedad deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

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

Lima, Perú,  
21 de febrero de 2023

Refrendado por:



Víctor Camarena  
Socio a cargo  
C.P.C.C. Matrícula N° 22566

Tanaka, Valdivia & Asociados

## Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.

### Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/	2021 S/		Nota	2022 S/	2021 S/
<b>Activo</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo no corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6,926,976	7,671,188	Pasivos financieros por alquiler	8(b)	12,123	58,168
Cuentas por cobrar comerciales	4	247,785	385,142	Pasivos por impuestos diferidos	13	2,481	-
Cuentas por cobrar a vinculadas	19(b)	275,566	154,187	<b>Total pasivo</b>		<u>2,582,926</u>	<u>1,805,596</u>
Otras cuentas por cobrar	5	41,414	75,042	<b>Patrimonio</b>			
Gastos pagados por anticipado	2.4(n)	58,048	65,724	Capital	14	17,750,600	21,250,600
Otros activos no financieros	6	65,141	-	Resultados acumulados		<u>(8,635,357)</u>	<u>(9,122,144)</u>
<b>Total activo corriente</b>		<u>7,614,930</u>	<u>8,351,283</u>	<b>Total patrimonio</b>		<u>9,115,243</u>	<u>12,128,456</u>
Otras cuentas por cobrar	5	1,019,875	997,852	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>11,698,169</u>	<u>13,934,052</u>
Otros activos no financieros	6	880,943	910,729	<b>Cuentas de orden por intermediación</b>	16		
Inversión en subsidiaria	1(c)	1,847,515	2,701,000	Cuentas de control y responsabilidad por intermediación de terceros		1,074,982,799	1,837,540,265
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	7	91,416	104,195	Cuentas de control y responsabilidad por cuenta propia		2,249,533	4,227,540
Activo por derecho de uso	8(a)	191,172	84,493				
Intangibles, neto	9	52,318	101,010				
Activo por impuesto a la renta diferido	13	-	683,490				
<b>Total activos</b>		<u>11,698,169</u>	<u>13,934,052</u>				
<b>Cuentas de orden por intermediación</b>	16						
Cuentas de control y responsabilidad por intermediación de terceros		1,074,982,799	1,837,540,265				
Cuentas de control y responsabilidad por cuenta propia		2,249,533	4,227,540				

## Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.

### Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/	2021 S/
<b>Ingresos operacionales</b>			
Ganancia por la venta de inversiones financieras	2.4(m)	78,213,208	111,873,037
Ingresos brutos por comisiones y servicios en el mercado de valores	2.4(m)	6,361,418	7,596,268
Otros ingresos operacionales	2.4(m)	1,233,897	1,436,955
		<u>85,808,523</u>	<u>120,906,260</u>
<b>Costos operacionales</b>			
Costo de enajenación de activos financieros	2.4(m)	(78,087,718)	(111,706,179)
Costo de ventas y servicios en el mercado de valores	17	(2,758,633)	(2,688,514)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>4,962,172</u>	<u>6,511,567</u>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	17	(7,360,985)	(5,294,143)
Gastos de ventas	17	(1,654,135)	(1,846,829)
Otros ingresos, neto		84,283	46,181
Deterioro de inversión en subsidiaria	1(c)	(1,353,485)	-
<b>Pérdida operativa</b>		<u>(5,322,150)</u>	<u>(583,224)</u>
<b>Gastos financieros, neto</b>			
Ingresos financieros		40,369	3,653
Gastos financieros		(106,101)	(88,399)
Diferencia en cambio, neta	21(i)	(409,574)	821,732
		<u>(475,306)</u>	<u>736,986</u>
<b>(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<u>(5,797,456)</u>	<u>153,762</u>
Gasto por impuesto a la renta	13	(715,757)	(899,615)
<b>Pérdida neta del año</b>		<u>(6,513,213)</u>	<u>(745,853)</u>
<b>Otros resultados integrales</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total resultados integrales</b>		<u>(6,513,213)</u>	<u>(745,853)</u>
<b>Pérdida por acción básica</b>	14(c)	<u>(0.37)</u>	<u>(0.04)</u>

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.



## Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.

### Estado separado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Número de acciones (en unidades)	Capital social S/	Resultados acumulados S/	Total S/
<b>Saldos al 01 de enero de 2021</b>	<u>32,050,600</u>	<u>32,050,600</u>	<u>(20,376,291)</u>	<u>11,674,309</u>
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(745,853)</u>	<u>(745,853)</u>
Total resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(745,853)</u>	<u>(745,853)</u>
Aportes de capital en efectivo, nota 14(a)	1,200,000	1,200,000	-	1,200,000
Reducción de capital, nota 14(a)	<u>(12,000,000)</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>12,000,000</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>21,250,600</u>	<u>21,250,600</u>	<u>(9,122,144)</u>	<u>12,128,456</u>
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,513,213)</u>	<u>(6,513,213)</u>
Total resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,513,213)</u>	<u>(6,513,213)</u>
Aportes de capital, nota 14(a)	3,500,000	3,500,000	-	3,500,000
Reducción de capital, nota 14(a)	<u>(7,000,000)</u>	<u>(7,000,000)</u>	<u>7,000,000</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>17,750,600</u>	<u>17,750,600</u>	<u>(8,635,357)</u>	<u>9,115,243</u>

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.

## Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.

### Estado separado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	2022 S/	2021 S/
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Cobranza de comisiones y servicios	6,519,201	7,529,992
Ganancia por la compra y venta de valores propios, neto	114,086	166,858
Cobro a empresas vinculadas	1,729,936	1,771,008
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(7,118,033)	(5,552,265)
Pagos a proveedores	(3,451,739)	(3,639,486)
Pagos por impuesto a la renta de tercera categoría	-	(185,711)
Pago de tributos y aportaciones	(1,065,919)	(1,223,706)
Otros cobros relativos a la actividad, neto	(320,942)	706,346
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>(3,593,410)</u>	<u>(426,964)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Inversiones en subsidiarias, nota 1(c)	(500,000)	(1,200,000)
Adquisición de equipos de cómputo, nota 7(a)	(8,459)	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(508,459)</u>	<u>(1,200,000)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Aportes de capital en efectivo, nota 14(a)	3,500,000	1,200,000
Amortización de pasivos financieros por alquiler, nota 8(b)	(142,343)	(150,825)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<u>3,357,657</u>	<u>1,049,175</u>
Disminución de efectivo y equivalente de efectivo	(744,212)	(577,789)
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>7,671,188</u>	<u>8,248,977</u>
<b>Saldo del efectivo al final del año, nota 3</b>	<u>6,926,976</u>	<u>7,671,188</u>
<b>Transacciones que no representaron flujo de efectivo</b>		
Reducción de capital	(7,000,000)	(12,000,000)
Activo por derecho de uso	237,594	86,437
Pasivos financieros por alquiler	(237,594)	(86,437)

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.

# Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A.

## Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 1. Actividad económica

#### (a) Identificación -

Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A., en adelante "la Sociedad", fue constituida el 17 de setiembre de 2015 y mediante Resolución SMV N°121-2015-SMV/94.10 del 30 de noviembre de 2015, la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV autorizó su funcionamiento como sociedad agente de bolsa. La Sociedad es una subsidiaria de Sura Asset Management Perú S.A. (en adelante "la Controladora"), que a su vez es subsidiaria de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. (en adelante "Grupo Sura"), y posee el 99.99 por ciento de su capital social.

El domicilio legal de la Sociedad es Av. Enrique Canaval y Moreyra 532, Mezanine, San Isidro, Lima, Perú.

#### (b) Actividad económica -

La Sociedad está autorizada para realizar actividades de compra y venta, por cuenta propia y de terceros, de valores que sean objeto de negociación en el mercado bursátil y extrabursátil, y asesoramiento a los inversionistas en el mercado de valores. Asimismo, la Sociedad puede efectuar todas las demás operaciones y servicios compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores, que previamente y de manera general autorice la SMV.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad recibe de su relacionada Sura Asset Management Perú S.A. y y AFP Integra S.A., servicios de soporte administrativo, tales como servicios de alquiler de oficina administrativa, servicios de tecnología de información, y otros, los cuales permiten el desarrollo operativo de la Sociedad, ver nota 19(d).

Las operaciones de la Sociedad se encuentran normadas por el Decreto Legislativo N°861 - Ley del Mercado de Valores (en adelante "la LMV"), normas relativas al mercado bursátil de valores emitidas por la Bolsa de Valores de Lima (en adelante "BVL"), y demás normas reglamentarias emitidas por la SMV. Asimismo, la Sociedad está sujeta al Reglamento de Agentes de Intermediación, Resolución N°045-2006-EF/94.10, emitida el 21 de julio de 2006 por la SMV. Mediante resolución SMV N°034-2015-SMV/01 se aprobó el nuevo reglamento de Agentes de Intermediación, el cual entró en vigencia a partir del 31 de diciembre de 2016, y modificatorias.

#### (c) Subsidiaria - Sociedad Titulizadora Sura S.A. -

La Sociedad constituyó una subsidiaria "Sociedad Titulizadora Sura S.A.", (en adelante "la Subsidiaria"), en la ciudad de Lima el 20 de enero de 2020 y que con fecha 7 de diciembre de 2020 la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) mediante la resolución N° 117-2020-SMV/02 otorgó la licencia de funcionamiento, sin embargo, el inicio de operaciones de la subsidiaria fue en enero de 2021. La Sociedad tiene una participación del 100 por ciento de las acciones de la Subsidiaria.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

El domicilio legal de la Subsidiaria, así como sus oficinas administrativas, se encuentran en Av. Enrique Canaval y Moreyra 522, San Isidro, Lima, Perú.

La Subsidiaria tiene como objeto social brindar servicios fiduciarios en procesos de titulación, constituir patrimonios fideicometidos y otros relacionados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha constituido aún ningún patrimonio fideicometido para administrar, sin embargo, ha incurrido en gastos administrativos la mismas quedan expuestos en el estado de resultados.

A continuación se presenta el movimiento de la inversión en subsidiaria:

	2022 S/	2021 S/
<b>Saldo inicial</b>	2,701,000	1,501,000
Adiciones (i)	500,000	1,200,000
Deterioro (ii)	<u>(1,353,485)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo final</b>	<u>1,847,515</u>	<u>2,701,000</u>

(i) La Sociedad realizó nuevos aportes de capital primero en el mes de marzo de 2021 por un importe de S/1,200,000 y en el mes de diciembre de 2022 por un importe de S/500,000, los cuales se encuentran totalmente suscritos y pagados.

(ii) La Sociedad en base a los resultados de la Subsidiaria y el contexto económico actual consideró realizar estimación por deterioro hasta por el importe de S/1,353,485, la misma que se refleja en el rubro "Deterioro de inversiones en Subsidiaria" del estado separado de resultado integral de la Sociedad. En opinión de la Gerencia de la Sociedad el deterioro cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización en dichas inversiones a la fecha del estado separado de situación financiera.

Asimismo, la Subsidiaria cuenta con el respaldo financiero del Grupo Sura y los estados financieros de esta se han realizado sobre el principio de empresa en marcha.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad separada de la Sociedad sin incluir los efectos de la consolidación con los de su subsidiaria Sociedad Tituladora Sura S.A.; sin embargo, la Sociedad prepara por separado estados financieros consolidados, los cuales cumplen con el calendario de programación de la Superintendencia del Mercado de Valores.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

No obstante, a continuación, se muestran algunos datos relevantes de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	2022 S/	2021 S/
<b>Estado de situación financiera -</b>		
Total activo corriente	1,905,398	2,133,712
Total activo no corriente	45,853	74,356
<b>Total Activo</b>	<u>1,951,251</u>	<u>2,208,068</u>
Total pasivo corriente	103,736	105,299
Total pasivo no corriente	-	18,879
<b>Total Pasivo</b>	103,736	124,178
Capital Social	3,201,000	2,701,000
Resultados acumulados	(1,353,485)	(617,110)
<b>Patrimonio neto</b>	<u>1,847,515</u>	<u>2,083,890</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio neto</b>	<u>1,951,251</u>	<u>2,208,068</u>
<b>Estado de resultados -</b>		
Servicios y comisiones	-	19,000
Gastos de administración	(703,643)	(664,677)
Otros ingresos, neto	7,476	72
<b>Pérdida operativa</b>	<u>(696,167)</u>	<u>(645,605)</u>
Gastos Financieros	(7,171)	(6,305)
Diferencia en cambio neto	(14,789)	23,963
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>	<u>(718,127)</u>	<u>(627,947)</u>
Impuesto a la renta	(18,248)	10,837
<b>Pérdida neta del año</b>	<u>(736,375)</u>	<u>(617,110)</u>

(d) Adquisición de cartera de clientes GPI -

El 30 de setiembre de 2015, la Sociedad firmó un contrato de adquisición de cartera de clientes con GPI Valores SAB (en adelante "GPI"). Como parte de dicho contrato, GPI se obligó a transferir a la Sociedad la cartera de clientes que tenía bajo su custodia y administración; como contraprestación a lo antes indicado, la Sociedad pagaría a GPI hasta un importe máximo de US\$2.1 millones (equivalentes a aproximadamente S/7 millones), el mismo que sería determinado con la aplicación de una fórmula del contrato. GPI tuvo un plazo de 6 meses, contado desde la fecha en que la Sociedad recibió la autorización de funcionamiento por parte de la SMV (30 de noviembre de 2015), para transferir la totalidad de cartera de clientes según los términos antes indicados.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Como contraprestación por la cartera de clientes recibida la Sociedad reconoció una obligación de US\$1,035,168 equivalente a S/3,553,474. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, dicho importe fue registrado como un intangible en el rubro "Cartera de clientes adquirida". En el 2020 dicha cartera fue totalmente amortizada, ver nota 9(a).

Durante el 2016, de conformidad con lo establecido mediante los contratos suscritos por la Sociedad con GPI, el pago por la contraprestación de la cartera recibida se realizó por un total de US\$717,584 equivalente a S/2,464,937 y un depósito en una cuenta "Escrow" depositada en el Banco Scotiabank por US\$319,500 equivalente a S/1,218,573, la misma que será liberada a favor de la Sociedad cuando se resuelvan las controversias que ésta mantiene con GPI. Asimismo, la Sociedad mantiene una cuenta por cobrar por reembolso de servicios legales asumidos por la Sociedad, descrita en la 5(b), la cual se encuentra totalmente deteriorada.

(e) Pérdidas acumuladas y planes de la Gerencia -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad obtuvo pérdidas acumuladas ascendentes a S/8,635,356 y S/9,122,144 (neto de aportes y reducción de capital, ver nota 14(a)), respectivamente. La Gerencia de la Sociedad considera que los resultados económicos y pérdidas obtenidos a dichas fechas se encuentran dentro de las proyecciones financieras estimadas. Cabe mencionar que, la continuidad de las operaciones de la Sociedad son parte de la estrategia corporativa del Grupo Sura y, en este sentido, la Sociedad cuenta con el continuo apoyo financiero de su principal (la Controladora), a través de aportes de capital que le permiten cubrir sus necesidades de capital de trabajo e inversión.

Asimismo, la Sociedad revisa de manera continua su plan de negocios conjuntamente con la Controladora para los próximos años, el mismo que contempla la obtención de beneficios futuros y reversión de la actual situación financiera en el largo plazo, basándose principalmente en el cumplimiento de las siguientes acciones:

- Incrementar sus ingresos a través de la creación de productos que generan valor agregado a los clientes, con la finalidad de aumentar el volumen de operaciones de intermediación y la captación de nuevos clientes, así como de reducir la tasa de fuga.
- Eficiencia operativa y comercial (optimizar costos).

Finalmente, para el 2023 se espera que la actividad global presente un mejor desempeño, en la medida que los estímulos monetarios y fiscales se moderen y las bases de comparación se normalicen. Ante ello, no se descarta un posible escenario de recesión en Estados Unidos, China y Europa, economías que podrían registrar crecimientos por debajo de su nivel potencial, con mejores perspectivas de recuperación hacia el término del año 2023.

La Gerencia considera que las acciones antes mencionadas permitirán generar utilidades operativas, aumentar la capacidad para generar flujos de efectivo y restituir el equilibrio patrimonial en el mediano plazo.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(f) Estado de emergencia -

(i) Estado de emergencia en Perú a causa de la pandemia COVID-19 -

Cómo resultado de la pandemia El COVID-19 que inició el 11 de marzo de 2020, mediante el Decreto Supremo N°044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró Estado de Emergencia Nacional en el país y se establecieron medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población, inicialmente por un periodo de 15 días, y posteriormente se fue ampliando este estado, así también de forma paulatina se fueron flexibilizando las medidas inicialmente instauradas a partir del mes de mayo de 2020. Finalmente, en octubre de 2022, se liberaron todas las restricciones por el estado de emergencia por COVID-19 en el país.

La Sociedad durante los años de pandemia 2020, 2021 y 2022, no suspendió ni paralizó sus operaciones y continuó prestando sus servicios a través del trabajo remoto.

La Sociedad ha preparado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha. Para efectuar su evaluación de empresa en marcha, la gerencia ha tomado en consideración los asuntos que pudieran causar una interrupción de sus operaciones. Los siguientes asuntos han sido considerados al preparar estos estados financieros separados:

- La Sociedad cuenta con suficiente efectivo y líneas de crédito disponibles para soportar efectos adversos en la operación actual y futura.
- La Sociedad cuenta con el soporte de los accionistas principales, quienes tienen capacidad y solvencia financiera para poder respaldar las operaciones de la Sociedad.
- La Sociedad no ha tenido mayor impacto en el 2022 por la pandemia de Covid-19, las operaciones se siguen manejando del mismo modo que antes de la misma, si bien, hay un incremento de gasto administrativo, este impacto fue visible en el 2020.

En este sentido, producto de la pandemia, los activos de la Sociedad no presentaron algún deterioro significativo que no haya sido incluido en los estados financieros, así tampoco ha tenido algún cambio en los juicios contables al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

(ii) Contexto actual

En el ámbito local, el 2022 estuvo caracterizado por una exacerbación desmesurada relacionado con el ruido político y una breve ruptura del orden constitucional que terminó con la destitución del presidente de la República. Esto generó volatilidad en el desempeño de los activos locales y el tipo de cambio, así como un cambio de perspectiva, de neutral a negativa, en la calificación crediticia por parte de Fitch Ratings para el Perú; no obstante, los fundamentos de las cuentas macroeconómicas se mantienen sólidas, con una perspectiva de crecimiento de 2.8% nominal del producto bruto interno.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) logró borrar las pérdidas incurridas durante el año y obtuvo un rendimiento positivo en el Índice General de +1.04% en soles y +5.95% en dólares, donde los retornos fueron mixtos a nivel sectorial. Por un lado, aquellos que obtuvieron un rendimiento positivo fueron: Servicios Públicos (+41.14%), Consumo (+7.45%) y Financiero (+5.41%); mientras que los sectores Industrial (-5.06%) y Minería (-4.43%) mostraron retornos negativos.

Posteriormente, mediante decreto supremo N°009-2023-PMC, emitido el 14 de enero de 2023, se decidió modificar el Estado de Emergencia Nacional y declarar solo algunas provincias del país en Estado de Emergencia por 30 días más.

La Sociedad ha evaluado y continuará monitoreando las posibles implicaciones de esta situación y de las medidas que sean adoptadas por el Gobierno.

En opinión de la Gerencia, durante el año 2023 esta situación será de permanente monitoreo a efectos de aplicar las acciones que minimicen cualquier impacto negativo sobre los activos financieros y no financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022.

- (g) Aprobación de estados financieros separados -  
Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas no presencial del 04 de marzo de 2022. Los estados financieros separados adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha fueron autorizados para su emisión por la Gerencia y el Directorio de la Sociedad el 21 de febrero de 2023. La Junta General de Accionistas debe pronunciarse sobre los estados financieros en su reunión anual.

## 2. Principales principios y prácticas contables

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros separados adjuntos son los siguientes:

### 2.1 Bases de presentación

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Sociedad y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB y vigentes a las fechas de los estados financieros separados.

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico y son presentados en soles, excepto cuando se indique lo contrario.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Sociedad ha preparado sus estados financieros separados adjuntos en cumplimiento del calendario 2022 para la Preparación de Información Financiera y Memoria Anual de la Superintendencia del Mercado de Valores que requiere su publicación previa a la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados.

### 2.2 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia efectúe juicios, estimados y que use supuestos que tienen impacto en las cifras reportadas de activos y pasivos, en la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha del estado separado de situación financiera, así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las estimaciones más significativas corresponden a:

- Cálculo de la pérdida esperada de las cuentas por cobrar, ver nota 2.4(a)(i)
- Vida útil y valores residuales de las instalaciones, mobiliario y equipo y de los activos intangibles, ver notas 2.4(f) y 2.4(h)
- Determinación de los plazos y estimación de la tasa de interés de los contratos de arrendamiento, ver nota 2.4(g)
- El cálculo del impuesto a la renta corriente y diferido, ver nota 2.4(k)
- Evaluación de la probabilidad de una contingencia, ver nota 2.4(p)
- Evaluación del deterioro de activos de larga duración, ver nota 2.4(i)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

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

En opinión de la Gerencia, 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 separados; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. La Gerencia de la Sociedad no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

### 2.3 Cambios en políticas contables y revelaciones

La Sociedad aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2022.

Las siguientes modificaciones estuvieron vigentes a partir del 1 de enero de 2022:

- Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3.
- Propiedad, planta y equipo: Cobro antes del uso previsto - Modificaciones a la NIC 16.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato - Modificaciones a la NIC 37.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Filial como adoptante por primera vez.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros - Tarifas en la prueba del 10 por ciento para baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIC 41 Agricultura - Tributación en las mediciones del valor razonable

Por otro lado, la Sociedad no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva. Las políticas contables utilizadas son consistentes con las utilizadas en años anteriores. En opinión de la Gerencia de la Sociedad estas modificaciones no tuvieron impacto en sus estados financieros separados.

### 2.4 Resumen de principios y prácticas contables significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Sociedad en la preparación y presentación de sus estados financieros separados)

- (a) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -  
Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad

(i) Activos financieros

*Reconocimiento inicial y medición -*

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 Sociedad determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por una norma o condición del mercado (compra ventas convencionales) se reconocen en la fecha de la compraventa; es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### *Medición posterior -*

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad solo mantiene sus activos financieros clasificados dentro de la siguiente categoría:

#### (a.i.1) Activos medidos al costo amortizado -

La Sociedad mantiene en esta categoría los rubros: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a vinculadas y otras cuentas por cobrar. La Sociedad mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses (SPPI) sobre el monto de capital pendiente.

Los activos financieros al costo amortizado son posteriormente medidos usando 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.

### *Baja de activos financieros -*

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 cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- La Sociedad ha 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 transferencia (pass-through arrangement), y si (i) La Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (ii) no se han 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 la Sociedad haya transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de traspaso, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni haya transferido el control de este, el activo es reconocido en la medida de la participación continuada en la Sociedad sobre el activo. En ese caso, la Sociedad también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Sociedad ha retenido.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Una participación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Sociedad podría estar obligada a devolver.

### *Deterioro de activos financieros -*

Para sus cuentas por cobrar comerciales, la Sociedad aplica un enfoque simplificado al calcular la pérdida de crédito esperada (PCE). Por lo tanto, la Sociedad 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 Sociedad ha establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

### (ii) Pasivos financieros

#### *Reconocimiento inicial y medición -*

Los pasivos financieros (dentro del alcance de la NIC 39 y NIIF 9) se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Sociedad determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen las cuentas por pagar comerciales, las remuneraciones y participaciones por pagar, tributos y contribuciones por pagar y los pasivos financieros por alquiler.

#### *Medición posterior -*

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad solo mantiene pasivos financieros clasificados como préstamos y cuentas por pagar. En este sentido, la medición de los pasivos financieros mantenidos por la Sociedad depende de su clasificación como se describe a continuación:

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan intereses se miden posteriormente al costo amortizado, utilizando la TIE. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización, a través de la TIE.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 TIE. La amortización de la TIE se reconoce como gasto financiero en el estado separado de resultados integrales.

### *Baja en cuentas -*

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si 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, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado separado de resultados integrales

### (iii) Compensación de instrumentos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no presenta ningún activo o pasivo financiero por un monto neto; ni presenta importes brutos sujetos a derechos de compensación.

### (b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes -

La Sociedad presenta los activos y pasivos en el estado separado 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 del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes en todos los casos.

### (c) Transacciones en moneda extranjera -

#### *Moneda funcional y de presentación*

La Gerencia de la Sociedad ha definido al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de sus transacciones y el ambiente económico primario donde opera la entidad.

#### *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 separado 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 del estado separado de situación financiera, son reconocidas en el rubro "Diferencia en cambio, neta" en el estado separado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a moneda funcional al tipo de cambio prevaeciente a la fecha de transacción y no se ajustan posteriormente.

### (d) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo considerados en el estado separado de flujos de efectivo corresponden a los fondos fijos, cuentas corrientes, depósitos a plazo menores a 3 meses registradas en el estado separado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor. Asimismo, el método utilizado para la preparación del estado separado de flujos de efectivo es el método directo.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(e) Inversión en subsidiaria -

Una Subsidiaria es una entidad en la cual la Sociedad ejerce control; es decir, está expuesta, o tiene derechos, a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre dicha inversión.

La Sociedad registra su inversión en subsidiarias al costo de adquisición menos la provisión por deterioro. La Sociedad evalúa el deterioro de la inversión para eventos o cambios en las circunstancias, lo cual indica que el valor en libros de una inversión puede no ser recuperable.

(f) Instalaciones, mobiliario y equipos -

El rubro instalaciones, mobiliario y equipos se presentan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por desvalorización, si la hubiera, ver (i) siguiente. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados; toda renovación y mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo y aumentan su periodo de vida útil más allá del tiempo originalmente estimado. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retenidos son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta a fin de asignar el costo a su valor residual durante su vida útil estimada, como sigue:

	Años
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos de comunicación	10

Una partida de instalaciones, mobiliario y equipo, y cualquier parte significativa inicialmente reconocidas, es dada de baja cuando es vendida o cuando no se espera beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja producto de la baja de estos bienes (calculada como la diferencia entre el importe neto recibido de la disposición del activo y su importe neto en libros) es incluida en el estado separado de resultados integrales.

El método de depreciación se revisa al final de cada año para asegurar que es consistente con el patrón de beneficios económicos de las partidas de instalaciones, mobiliario y equipos.

(g) Arrendamientos -

Al inicio de un contrato, la Sociedad 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Sociedad se basa en la NIIF 16, es decir, como arrendatario 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.

### *Activo por derechos de uso -*

La Sociedad 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: Instalaciones de 2 a 3 años y equipos de 4 a 5 años.

### *Pasivo por arrendamiento -*

La Sociedad reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato. Dado que la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento no es fácilmente determinable, la Sociedad utiliza las tasas vigentes que aplicaría a préstamos bancarios, comparables en el mercado local, para el cálculo el valor presente de los pagos de arrendamiento. 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 Sociedad y los pagos de penalidades 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 en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

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.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(h) Intangibles -

Los intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Sociedad y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se valorizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por desvalorización, si la hubiera, ver (i) siguiente.

Los intangibles de la Sociedad comprenden principalmente adquisiciones de licencias y software utilizados en las operaciones propias de la Sociedad, el intangible generado por la adquisición de cartera de clientes a GPI (ver nota 1(d)) y el derecho de acceso a negociar en la Bolsa de Valores de Lima, incluido dentro del concepto de "Otros derechos".

La amortización es calculada siguiendo el método de línea recta y las vidas útiles estimadas son:

	Años
Licencias y software	5
Cartera de clientes adquirida, nota 1(d)	4
Otros derechos	5

La vida útil y el método de amortización seleccionados son revisados periódicamente por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de las partidas de intangibles.

(i) Desvalorización de activos de larga duración -

La Sociedad evalúa cada fin de año si existe un indicador de que un activo (fijo o intangible) podría estar deteriorado. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de venderlo 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 determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje las condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado separado de resultados integrales.

En opinión de la Gerencia de la Sociedad, no existen evidencias de deterioro en el valor de los activos fijos e intangibles al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

(j) Beneficios sociales -

Vacaciones al personal

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha de estado separado de situación financiera.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### Gratificaciones

La Sociedad reconoce el gasto por participaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

### Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Sociedad corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo a la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal equivale al 50 por ciento de la remuneración vigente a la fecha de su depósito y la sexta parte de la última gratificación. La Sociedad no tiene obligaciones de pagos adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de fondos a los que el trabajador tiene derecho.

### (k) Impuesto a la renta -

#### *Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes a la fecha del estado separado de situación financiera.

#### *Impuesto a la renta diferido*

El registro contable del impuesto a la renta diferido se ha realizado considerando los lineamientos de la NIC -2 - Impuesto a las Ganancias; en este sentido, el impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios.

Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen.

La medición de los activos y pasivos diferidos reflejan las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Sociedad espera, a la fecha del estado separado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado separado de situación financiera, la Gerencia de la Sociedad evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos, registrándose un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios futuros tributarios permitan su recuperación o reduciendo un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros suficientes para permitir que se utilice una parte o la totalidad del activo diferido reconocido contablemente.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Conforme lo establece la NIC 12, la Sociedad determina su impuesto a la renta sobre la base de la tasa de impuesto a la renta aplicable a sus utilidades no distribuidas, reconociendo cualquier impuesto adicional por la distribución de dividendos en la fecha que se reconoce el pasivo.

Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a 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 están expresadas incluyendo el importe de impuestos general a las ventas.

El importe neto del impuesto general a 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 separado de situación financiera, según corresponda.

(l) Operaciones de intermediación por cuenta de terceros -

Las operaciones de intermediación por cuenta de terceros corresponden a operaciones de compra/venta efectuadas en el mercado bursátil y extrabursátil por cuenta y riesgo (bajo instrucciones específicas) por parte de los comitentes de la Sociedad. En este tipo de operaciones es usual que los comitentes transfieran en dominio fiduciario determinados fondos a la Sociedad con la finalidad de que ésta pueda efectuar las liquidaciones de las operaciones según las instrucciones recibidas.

Debido a que la Sociedad sólo administra los fondos de los comitentes en carácter fiduciario, ya que no puede disponer para fines propios de dichos recursos y existe el compromiso de devolverlos a los comitentes, estos recursos no son de la Sociedad y son registrados en cuentas de control, ver nota 16.

(m) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias -

Los ingresos se reconocen bajo el modelo de cinco pasos establecido por la NIIF 15. Dicho modelo requiere que la Sociedad, (i) identifique el contrato con el cliente, (ii) identifique cada una de las obligaciones de desempeño incluidas en el contrato, (iii) determine el monto de la contraprestación en el contrato, (iv) asigne la contraprestación a cada una de las obligaciones de desempeño identificadas y (v) reconozca los ingresos a medida que se cumpla cada obligación de desempeño.

La NIIF 15 requiere que la Gerencia realice juicios y tome en cuenta los hechos y circunstancias relevantes al momento de la aplicación de cada uno de los pasos del modelo. La Norma también especifica los criterios para el registro de los costos incrementales para obtener un contrato y los costos directamente relacionados para completar el mismo.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los ingresos por comisiones y servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil son reconocidos cuando se confirman los montos negociados de las operaciones de intermediación bursátil y se registran en el rubro "Ingresos brutos por comisiones y servicios en el mercado de valores" del estado separado de resultados integrales.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

### *Operaciones propias -*

Los ingresos por operaciones propias corresponden a las negociaciones de compra y venta de instrumentos de renta variable que realiza la Sociedad en la Bolsa de Valores de Lima y son reconocidos cuando se confirman los montos negociados.

Se registran en el rubro "Ganancia por la venta de inversiones financieras" del estado separado de resultados integrales.

### *Ingresos por comisiones -*

Los ingresos por comisiones y servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil son reconocidos cuando se confirman los montos negociados de las operaciones de intermediación y dependen de un tarifario. Se registran en el rubro "Ingreso por comisiones y servicios en el mercado de valores".

### *Otros ingresos operacionales -*

La Sociedad percibe ingresos por comisiones de colocación de cuotas de fondos mutuos y por operaciones de compra venta de moneda extranjera y servicio de referenciamiento de clientes a Brokers Dealer del exterior, los cuales se registran en el rubro "Otros ingresos operacionales" del estado separado de resultados integrales.

### (n) Reconocimiento de costos y gastos -

El costo por servicios se registra a medida que éstos son brindados, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos.

### Costo de enajenación de activos financieros -

Los costos de enajenación de activos financieros se reconocen en el estado de resultados de acuerdo a lo descrito en la nota 2.4(a.i).

### Servicios prestados por terceros y cargas diversas de gestión -

Los gastos por servicios prestados por terceros y cargas diversas de gestión se reconocen en el estado de resultados cuando se devengan, independientemente del momento en que se pague y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### Gastos pagados por anticipado -

Los gastos pagados por anticipado se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, dentro de esta clasificación la Sociedad registra principalmente los seguros.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base de principio del devengado independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

### (o) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para su liquidación y pueda hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado separado de situación financiera.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los flujos que se espera incurrir para cancelarla.

### (p) Contingencias -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados. Estos se divulgan en notas a los estados financieros separados, a menos que la posibilidad de que se realice un desembolso sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros separados, pero se divulga cuando su grado de contingencia es probable.

### (q) Reclasificaciones -

Cuando ha sido necesario, los importes del año anterior han sido reclasificados para hacerlos comparables con la presentación del año corriente.

### (r) Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Sociedad a la fecha del estado separado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

### (s) Medición del valor razonable -

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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 Sociedad 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.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Sociedad. Asimismo, el valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición del valor razonable es directa e indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

En caso aplique, para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Sociedad determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Sociedad.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Sociedad ha determinado las clases de activo y pasivo sobre la base de la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### 2.5 Normas emitidas pero no vigentes

Las Normas emitidas, pero aún no vigentes hasta la fecha de los estados financieros separados se detallan a continuación. Este listado de normas e interpretaciones emitidas incluyen aquellas que la Sociedad prevé aplicar en el futuro. La Sociedad tiene la intención de adoptar dichas normas cuando estén vigentes y no de manera anticipada.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

A continuación, presentamos un resumen de las mejoras y/o modificaciones a las NIIF que todavía no son efectivas, pero serían aplicables a la Sociedad:

- NIIF 17 "Contratos de seguros", una nueva norma contable completa para los contratos de seguro que abarca el reconocimiento y la medición, la presentación y la divulgación, efectiva para periodos de reporte que inician en o después del 1 de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" en lo relacionado a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2023.
- Modificaciones a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" referente a la definición de estimados contables, efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2023.
- Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2, las enmiendas tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones de políticas contables respecto de revelaciones de políticas contables "significativas" con un requerimiento de revelar sus políticas contables "materiales", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2023.

En opinión de la Gerencia, estas normas no tendrán impacto significativo sobre los estados financieros separados de la Sociedad.

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2022 S/	2021 S/
<b>Cuentas de intermediación por operaciones propias:</b>		
Cuentas corrientes nacionales (b)	552,391	1,624,456
Cuentas corrientes en el extranjero (b)	775,601	1,791,694
<b>Total cuenta de operaciones por cuenta propia</b>	<b>1,327,992</b>	<b>3,416,150</b>
<b>Cuentas administrativas:</b>		
Fondo fijo	-	1,200
Cuentas corrientes administrativas nacionales (b)	448,984	997,933
Cuentas corrientes en el extranjero (b)	505,800	465,005
Depósitos a plazo (c)	4,644,200	2,790,900
<b>Total cuenta administrativa</b>	<b>5,598,984</b>	<b>4,255,038</b>
<b>Total</b>	<b>6,926,976</b>	<b>7,671,188</b>

(b) La Sociedad mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, las cuales están denominadas en soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no remuneran intereses.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene depósitos a plazo en Scotiabank Perú S.A.A., las cuales se encuentran denominados en soles y en dólares estadounidenses y ambas remunerar intereses a una tasa efectiva anual entre 7.5 y 8 por ciento en soles y 4.20 por ciento en dólares estadounidenses, y tuvieron vencimientos de hasta 20 días y 15 días respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantenía un depósito a plazo en Scotiabank Perú S.A.A., el cual se encontraba denominado en dólares estadounidenses y remuneraba intereses a una tasa efectiva anual de 0.10 por ciento, y tuvo vencimiento de hasta 20 días.

#### 4. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2022 S/	2021 S/
Comisiones por servicios brokers dealers (b)	229,575	340,938
Cuentas por cobrar por intermediación (c)	16,812	32,545
Comisiones por servicios de custodia de valores	1,398	11,375
Cuentas por cobrar a comitentes (d)	-	284
	<u>247,785</u>	<u>385,142</u>

- (b) Corresponde a saldos por cobrar correspondientes al servicio de referenciamiento de clientes prestado por la Sociedad hacia los brokers del extranjero. Dichos servicios fueron pactados durante el año 2022 y 2021 y serán cobrados durante el primer trimestre del siguiente año, respectivamente.
- (c) Corresponde a saldos por cobrar por comisiones de operaciones de rueda local y extranjero que la Sociedad efectúa con clientes. Estos saldos están denominados en soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y son de vencimiento corriente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021, correspondía a saldos por cobrar por operaciones de compra de valores que la Sociedad efectúo a favor de sus comitentes. Estos saldos fueron denominados en soles y dólares estadounidenses, no generaron intereses y son de vencimiento corriente.
- (e) En opinión de la Gerencia de la Sociedad, no fue necesario constituir una estimación por pérdida esperada.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 5. Otras cuentas por cobrar

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

	2022 S/	2021 S/
GPI Valores SAB (b)	1,078,313	1,125,063
Fondos restringidos en el exterior (c)	579,752	606,024
Fondos en garantía (d)	436,144	380,591
Banco de la Nación (e)	39,184	55,059
Préstamos al personal	2,230	19,983
Otros	3,979	11,237
	<u>2,139,602</u>	<u>2,197,957</u>
<b>Menos -</b>		
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (b) y (f)	<u>(1,078,313)</u>	<u>(1,125,063)</u>
	<u>1,061,289</u>	<u>1,072,894</u>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>S/</b>	<b>S/</b>
<b>Clasificación por vencimiento</b>		
Porción corriente	41,414	75,042
Porción no corriente	<u>1,019,875</u>	<u>997,852</u>
	<u>1,061,289</u>	<u>1,072,894</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad mantiene cuentas por cobrar a GPI por S/1,078,313 y S/1,125,063, respectivamente, correspondiente al reembolso de servicios legales asumidos por la Sociedad producto de la transferencia de cartera de clientes efectuadas en el año 2015, ver nota 1(d). A las fechas antes indicadas, la Gerencia de la Sociedad constituyó una provisión de cobranza dudosa sobre la totalidad de estas cuentas, ver párrafo (e) siguiente.
- (c) Corresponde a fondos restringidos en las cuentas de broker's del exterior a fines de garantizar el servicio entre el agente y el bróker.
- (d) Corresponde principalmente a depósitos denominados en soles, mantenidos en administración a cargo de Cavali S.A. I.C.L.V. con la finalidad de respaldar los compromisos que asume la Sociedad ante sus clientes, dichos saldos generan intereses mínimos que incrementan el capital desembolsado por la Sociedad.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (e) 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 cuando la Sociedad lo solicita. Los fondos mantenidos por la Sociedad en el Banco de la Nación, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son utilizados para el pago de impuestos del año siguiente.
- (f) A continuación se presenta el movimiento de la estimación por deterioro para las cuentas por cobrar:

	2022 S/	2021 S/
<b>Saldo inicial</b>	1,125,063	919,339
(Deducciones) adiciones	<u>(46,750)</u>	<u>205,724</u>
<b>Saldo final</b>	<u>1,078,313</u>	<u>1,125,063</u>

La deducción al 31 de diciembre de 2022 corresponde a variación por diferencia en cambio ajustada a la cuenta por cobrar en dólares americanos. Finalmente, en opinión de la Gerencia la estimación por deterioro cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

### 6. Otros activos no financieros

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

	2022 S/	2021 S/
Pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de tercera categoría	880,943	910,729
Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN	<u>65,141</u>	<u>-</u>
	<u>946,084</u>	<u>910,729</u>
<b>Clasificación por vencimiento -</b>		
Porción corriente	65,141	-
Porción no corriente	<u>880,943</u>	<u>910,729</u>
	<u>946,084</u>	<u>910,729</u>

- (b) En opinión de la Gerencia de la Sociedad, estos saldos serán compensados y/o aplicados contra futuros impuestos por pagar generados producto de sus operaciones en el corto y largo plazo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada:

	Instalaciones S/	Muebles y enseres S/	Equipos de cómputo S/	Equipos de comunicación S/	Total S/
<b>Costo -</b>					
Saldo al 01 de enero de 2021	72,761	81,173	107,493	24,719	286,146
Saldo al 31 de diciembre de 2021	72,761	81,173	107,493	24,719	286,146
Adiciones	-	-	8,459	-	8,459
Bajas (e)	-	-	(102,188)	-	(102,188)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	72,761	81,173	13,764	24,719	192,417
<b>Depreciación acumulada -</b>					
Saldo al 01 de enero de 2021	15,160	35,993	100,752	8,243	160,148
Adiciones, nota 17	7,276	8,117	3,938	2,472	21,803
Saldo al 31 de diciembre de 2021	22,436	44,110	104,690	10,715	181,951
Adiciones, nota 17	7,276	8,117	3,373	2,472	21,238
Retiros	-	-	(102,188)	-	(102,188)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	29,712	52,227	5,875	13,187	101,001
<b>Saldo neto -</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	43,049	28,946	7,889	11,532	91,416
Saldo al 31 de diciembre de 2021	50,325	37,063	2,803	14,004	104,195

- (b) La Sociedad mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En este sentido, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad ha contratado una póliza de seguros corporativos por daños materiales y pérdida de beneficios hasta por un valor de aproximadamente US\$55,465; equivalentes a S/221,860 y S/221,139, respectivamente, lo que cubre la integridad del saldo de los activos netos de la Sociedad.
- (c) La Gerencia de la Sociedad revisa periódicamente el valor residual y la vida útil de sus activos, así como el método de depreciación utilizado, con la finalidad de asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil. En opinión de la Gerencia de la Sociedad, no existe evidencia de deterioro del valor contable de las Instalaciones, mobiliario y equipo mantenidos por la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ningún activo de la Sociedad fue otorgado en garantía de préstamos.
- (e) Corresponde a la baja de equipos de cómputo que se encontraban totalmente depreciados, los cuales fueron aprobadas por la Gerencia de la Sociedad.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 8. Activo y pasivo por derecho de uso

- (a) La Sociedad tiene contratos de arrendamiento de oficinas y equipos de cómputo utilizados en el desarrollo de sus operaciones, los cuales tienen plazos entre 3 y 5 años, respectivamente. Las obligaciones de la Sociedad, en virtud de estos arrendamientos, están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados. La Sociedad también tiene restricciones para asignar y subarrendar los activos arrendados.

A continuación se presenta la composición y movimiento de los activos por derecho de uso reconocidos por la Sociedad:

	Oficinas S/	Equipos de cómputo S/	Total S/
<b>Costo -</b>			
Saldo al 01 de enero de 2021	396,540	-	396,540
Adiciones	-	86,437	86,437
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	396,540	86,437	482,977
Adiciones (c)	237,594	-	237,594
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	634,134	86,437	720,571
<b>Depreciación acumulada -</b>			
Saldo al 01 de enero de 2021	260,738	-	260,738
Adiciones	130,368	7,378	137,746
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	391,106	7,378	398,484
Adiciones	109,250	21,665	130,915
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	500,356	29,043	529,399
Valor neto en libros de 2022	133,778	57,394	191,172
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valor neto en libros de 2021	5,434	79,059	84,493
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

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

	2022 S/	2021 S/
Al 1 de enero	87,511	151,899
Adiciones	237,594	86,437
Pago de Intereses	9,288	4,086
Pagos	(151,631)	(154,911)
	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre	182,762	87,511
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	170,639	29,343
No corriente	12,123	58,168
	<hr/>	<hr/>
	182,762	87,511
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a los contratos de leasing de equipos de cómputo con CSI Renting Perú SAC.

### 9. Intangibles, neto

- (a) A continuación se presenta el movimiento del costo y la amortización acumulada:

	Software e implementación de licencias S/	Cartera de clientes adquirida nota 1(d) S/	Otros derechos (b) S/	Total S/
<b>Costo -</b>				
Saldo al 01 de enero de 2021	1,383,936	3,553,474	100,000	5,037,410
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,383,936	3,553,474	100,000	5,037,410
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,383,936	3,553,474	100,000	5,037,410
<b>Amortización acumulada -</b>				
Saldo al 01 de enero de 2021	1,124,561	3,553,474	100,000	4,778,035
Adiciones, nota 17	158,365	-	-	158,365
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,282,926	3,553,474	100,000	4,936,400
Adiciones, nota 17	48,692	-	-	48,692
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,331,618	3,553,474	100,000	4,985,092
<b>Saldo neto -</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	52,318	-	-	52,318
Saldo al 31 de diciembre de 2021	101,010	-	-	101,010

- (b) Corresponde al monto desembolsado por derecho de acceso a negociar en la Bolsa de Valores de Lima.

- (c) La Gerencia de la Sociedad revisa periódicamente el valor residual y la vida útil de los activos intangibles, así como el método de amortización utilizado, con la finalidad de asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil. En opinión de la Gerencia de la Sociedad, no existe evidencia de deterioro del valor contable de los intangibles mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponden principalmente a los importes pagados por los clientes de la Sociedad dentro de las operaciones de intermediación, por concepto de comisiones a favor de la BVL, CAVALI S.A. I.C.L.V. y SMV, las cuales deben ser transferidas a dichas entidades. A la fecha del presente informe, los saldos antes detallados han sido cancelados en su totalidad.

### 11. Tributos y contribuciones por pagar

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

	2022 S/	2021 S/
Tributos y contribuciones por pagar	338,658	210,474
Provisiones diversas (b)	428,915	286,139
	<u>767,573</u>	<u>496,613</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a la provisión por el costo de comisiones por referenciamiento de clientes, servicios que están sujetos a informe, servicio de tecnología, mantenimiento de la cuenta matriz en Cavali S.A. I.C.L.V. y otros gastos devengados respectivamente. A la fecha se encuentran pendientes de facturación.

### 12. Remuneraciones y participaciones por pagar

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

	2022 S/	2021 S/ Los
Bonificaciones por pagar (b) y nota 18	766,352	642,709
Beneficios legales por pagar	418,843	-
Vacaciones por pagar	359,470	395,603
Compensación por tiempo de servicios por pagar	56,055	64,693
Participación de trabajadores en utilidades	-	57,207
	<u>1,600,720</u>	<u>1,160,212</u>

(b) Corresponden a la provisión de la bonificación anual que la Sociedad otorga a sus trabajadores, los cuales son pagados durante el primer trimestre posterior al cierre de año.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 13. Activo (pasivo) por impuesto a la renta diferido

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado sobre las diferencias temporales entre la base contable y tributaria de los activos. A continuación, se presenta la composición del activo (pasivo) diferido por impuesto a la renta según las partidas que lo originaron:

	01 de enero de 2021 S/	Ingreso (gasto) S/	31 de diciembre de 2021 S/	Ingreso (gasto) S/	31 de diciembre de 2022 S/
<b>Activo diferido</b>					
Pérdida tributaria, nota 15(i)	3,350,147	(244,955)	3,105,192	(3,105,192)	-
Estimación por deterioro	271,205	(271,205)	-	-	-
Bonificaciones al personal	131,991	57,608	189,599	(189,599)	-
Amortización de intangibles	163,153	6,371	169,524	(169,524)	-
Vacaciones no gozadas	123,828	(7,125)	116,703	(116,703)	-
	<u>4,040,324</u>	<u>(459,306)</u>	<u>3,581,018</u>	<u>(3,581,018)</u>	<u>-</u>
<b>Menos:</b>					
Provisión de pérdida tributaria, nota 15(h)	(2,948,475)	44,123	(2,904,352)	2,904,352	-
<b>Activo diferido, neto</b>	<u>1,091,849</u>	<u>(415,183)</u>	<u>676,666</u>	<u>(676,666)</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo diferido</b>					
Otros	(857)	7,681	6,824	(9,305)	(2,481)
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<u>1,090,992</u>	<u>(407,502)</u>	<u>683,490</u>	<u>(685,971)</u>	<u>(2,481)</u>

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado separado de resultados integrales se compone como sigue:

	2022 S/	2021 S/
Corriente	-	337,520
Corriente de año anterior	29,786	154,593
Diferido	<u>685,971</u>	<u>407,502</u>
<b>Total impuesto a las ganancias diferido</b>	<u>715,757</u>	<u>899,615</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) A continuación la conciliación de la tasa efectiva y la tasa legal del impuesto a las ganancias por los años 2022 y 2021:

	2022		2021	
	S/	%	S/	%
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a las ganancias	(5,797,456)	100.00	153,762	100.00
Beneficio (gasto) teórico	1,710,250	29.50	(45,360)	29.5
Partidas permanentes	(1,890,440)	(32.61)	(509,511)	331.36
Regularización del impuesto a la renta diferido	(685,972)	(11.83)	(326,836)	212.56
Impuesto a la renta corriente del año anterior	(29,785)	(0.51)	(154,593)	100.54
Compensación neta de deterioro de pérdida tributaria	180,190	3.11	136,685	(88.89)
Impuesto a las ganancias	(715,757)	(12.34)	(899,615)	555.57

### 14. Patrimonio

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está representado por 17,750,600 y 21,250,600 acciones comunes, de las cuales al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 17,750,600 están totalmente inscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1 por acción.

Mediante Junta General de Accionistas celebrada en el mes de octubre de 2022, se acordó reducir el capital social por S/7,000,000 sin devolución alguna y aplicando dicha reducción contra resultados acumulados, la cual fue aprobada por la SMV mediante RS N° 136-2022-SMV/10.2 en el mes de diciembre de 2022.

En Junta General de Accionistas celebrado en el mes de diciembre de 2022, se acordó efectuar el aumento del capital social a través del aporte dinerario de S/3,500,000, el cual fue suscrito y pagado en su totalidad por la controladora el 27 de diciembre de 2022, la misma que se encuentra en el proceso de inscripción ante registros públicos, que se espera sea regularizado antes de finales del primer trimestre del año 2023.

En Junta General de Accionistas de fecha 1 de marzo de 2021, se acordó efectuar el aumento del capital social a través del aporte dinerario de S/1,200,000, el cual fue suscrito y pagado en su totalidad por la controladora. Asimismo, mediante Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2021, se acordó reducir el capital social por S/12,000,000 sin devolución alguna y aplicando dicha reducción contra resultados acumulados. Dicho acto fue aprobado por la SMV mediante RS N° 085-2021-SMV/10.2 en el mes de agosto de 2021.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (b) Patrimonio mínimo -

De acuerdo con el Artículo N°189 de la Ley de Mercado de Valores, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el capital mínimo requerido para las sociedades agentes de bolsa asciende a S/2,303,852 y S/2,028,474, respectivamente; asimismo, el patrimonio neto de las sociedades agentes de bolsa no puede ser inferior al capital mínimo. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital y patrimonio neto de la Sociedad es superior a los límites antes indicados.

De acuerdo con lo requerido por el Reglamento de Agentes de Intermediación, la Sociedad está obligada a cumplir con los siguientes indicadores financieros:

- (i) patrimonio neto contable y patrimonio líquido,
- (ii) indicador de riesgo patrimonial, debe ser inferior o igual a 1,
- (ii) indicador de endeudamiento, debe ser inferior o igual a 10,
- (iii) indicador de liquidez del agente, debe ser superior o igual a 1,
- (iii) indicador de liquidez del agente por intermediación, debe ser inferior o igual a 1,
- (iv) indicador de exposición a operaciones, debe ser inferior o igual a 20.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad ha cumplido con dichos indicadores.

### (c) Pérdida por acción -

La pérdida básica por acción es calculada dividiendo la pérdida neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la pérdida básica y diluida por acción son las mismas.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el promedio ponderado de acciones en circulación y la pérdida por acción básica fueron determinados de la siguiente manera:

	Acciones en circulación (en unidades)	Acciones base para el cálculo (en unidades)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes (en soles)
<b>Ejercicio 2022</b>				
Saldo al 1 de enero	21,250,600	21,250,600	365	21,250,600
Aportes de capital	3,500,000	3,500,000	365	3,500,000
Reducción de capital	<u>(7,000,000)</u>	<u>(7,000,000)</u>	365	<u>(7,000,000)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>17,750,600</u>	<u>17,750,600</u>		<u>17,750,600</u>
Pérdida neta				<u>(6,513,213)</u>
<b>Pérdida por acción básica</b>				<u>S/(0.37)</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Acciones en circulación (en unidades)	Acciones base para el cálculo (en unidades)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes (en soles)
<b>Ejercicio 2021</b>				
Saldo al 1 de enero	32,050,600	32,050,600	365	32,050,600
Aportes de capital	1,200,000	1,200,000	365	1,200,000
Reducción de capital	(12,000,000)	(12,000,000)	365	(12,000,000)
Aportes de capital	3,500,000	3,500,000	365	3,500,000
Reducción de capital	<u>(7,000,000)</u>	<u>(7,000,000)</u>	365	<u>(7,000,000)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b><u>17,750,600</u></b>	<b><u>17,750,600</u></b>		<b><u>17,750,600</u></b>
Pérdida neta				<u>(745,853)</u>
<b>Pérdida por acción básica</b>				<b><u>S/(0.04)</u></b>

### 15. Situación tributaria

- (a) La Sociedad está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad tributaria después de deducir la participación de los trabajadores. En el caso de la Sociedad, la tasa empleada para la determinación de la participación de los trabajadores es de 5 por ciento sobre la utilidad tributaria.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención al Decreto Legislativo N°1261, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas es de 5 por ciento.

Al 31 de diciembre 2022 y de 2021, todas las operaciones de la Sociedad se encuentran grabados por el impuesto general a las ventas.

- (b) De acuerdo con lo indicado en la Ley N°29645, CAVALI S.A. I.C.L.V. actúa como agente de retención en la liquidación de las operaciones de compra y/o venta de valores que la Sociedad realice por cuenta de sus clientes. Dicha retención no aplicará cuando se pague a personas jurídicas domiciliadas en el Perú, Sociedades Administradoras de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y de Fondos de Inversión, Sociedades Tituladoras de Patrimonios Fideicometidos, Fiduciarios de Fideicomisos Bancarios y AFP's.
- (c) A partir del ejercicio 2011, con la modificación introducida por la Ley No. 29645 a la Ley del Impuesto a la Renta, se incluye también como uno de los supuestos exonerados del Impuesto a la Renta a los intereses y demás ganancias provenientes de créditos externos concedidos al Sector Público Nacional.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Asimismo, se consideran rentas de fuente peruana a las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Para tales efectos, se debe considerar que se produce una enajenación indirecta cuando se enajenan acciones o participaciones representativas del capital de una persona jurídica no domiciliada en el país que, a su vez, es propietaria - en forma directa o por intermedio de otra u otras personas jurídicas - de acciones o participaciones representativas del capital de una o más personas jurídicas domiciliadas en el país, siempre que se produzcan ciertas condiciones que establece la ley. También define los supuestos en los cuales el emisor es responsable solidario.

Actualmente la Ley del Impuesto a la Renta señala que se configura un supuesto de transferencia indirecta de acciones, cuando en cualquiera de los 12 meses anteriores a la enajenación, el valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica domiciliada equivalga al 50 por ciento o más del valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada. Adicionalmente, como condición concurrente, se establece que en un período cualquiera de 12 meses se enajene acciones o participaciones que representen el 10 por ciento o más del capital de una persona jurídica no domiciliada.

Mediante el la Ley No. 31662 publicada en el periodo 2022, se establece prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2023 la exoneración a las ganancias de capital por la enajenación de valores realizadas a través de algún mecanismo centralizado de negociación supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores, conforme a lo siguiente:

- La exoneración es aplicable a las ganancias de capital generadas por una persona natural, sucesión indivisa o sociedad conyugal que optó tributar como tal.
  - La exoneración aplica hasta las primeras 100 UIT o S/ 495,000 (para el 2023) de la ganancia de capital generada en cada ejercicio gravable.
- (d) 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 países o 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.

Sobre la base del análisis de las operaciones de la Sociedad, la Gerencia y sus asesores legales internos y externos opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (e) Mediante Decreto Legislativo N°1245, vigente a partir del 1 de enero de 2019, se definió el concepto de devengo para fines tributarios, estableciéndose reglas generales y específicas para el reconocimiento de ingresos y gastos para fines fiscales.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (f) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Sociedad en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta del 2017 al 2022 y del impuesto general a las ventas de diciembre 2017 a diciembre 2022 están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Sociedad, por lo que cualquier mayor impuesto, intereses moratorios y sanciones que pudieran resultar de eventuales revisiones fiscales serían aplicados a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos y externos, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados de la Sociedad al 31 de diciembre del 2022 y al 31 de diciembre del 2021.

- (g) En el mes de abril de 2020 se publicó el Decreto Legislativo N°1471, el cual estableció, de manera excepcional, reglas para la determinación de los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría correspondiente a los meses de abril a julio de 2020, con la opción de que los contribuyentes puedan reducirlos o suspenderlos.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no se acogió a los beneficios de modificación o suspensión de pagos a cuenta detallado en el presente literal. Asimismo, en el mes de mayo de 2022 y mayo de 2021 la Sociedad suspendió los pagos a cuenta ante la Autoridad Tributaria mediante la modificación del coeficiente del pago a cuenta.

- (h) Durante el 2022 se han emitidos las siguientes normas vigentes a partir del 01 de enero del 2023:

- **Regímenes especiales de depreciación - Ley N° 31652**

- i. Depreciación especial aplicable a partir del ejercicio 2023 sobre edificaciones y construcciones:

Los edificios y las construcciones se podrán depreciar, para efecto del Impuesto a la Renta, aplicando sobre su valor un porcentaje anual de depreciación con un máximo de 33,33% hasta su total depreciación, siempre que los bienes sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial y cumplan con las siguientes condiciones:

- a) La construcción se hubiera iniciado a partir del 1 de enero de 2023.

- b) Hasta el 31 de diciembre de 2024 la construcción tenga un avance de obra de por lo menos el 80 %.

- Lo anterior se aplica también para los contribuyentes que durante los ejercicios 2023 y 2024 adquieren en propiedad bienes que cumplan con los puntos a) y b) antes señalados.

- El régimen especial de depreciación no se aplicará cuando los bienes hayan sido construidos total o parcialmente antes del 1 de enero de 2023.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- En el caso de los costos posteriores generados por las edificaciones y construcciones que reúnan las condiciones antes señaladas, la depreciación se computará por separado respecto de la que corresponda a los bienes a los que se hubieran incorporado.
- ii. Depreciación especial aplicable a partir del ejercicio 2023 sobre vehículos eléctricos  
Los vehículos de transporte terrestre (excepto ferrocarriles) híbridos (con motor de émbolo y motor eléctrico) o eléctricos (con motor eléctrico), adquiridos en los ejercicios 2023 y 2024, afectados a la producción de rentas gravadas, se podrán depreciar aplicando sobre su valor el porcentaje anual de depreciación con un máximo de 50%, hasta su total depreciación.
- (i) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la pérdida tributaria determinada por la Sociedad ascendió a S/13,904,372 y S/10,425,111, respectivamente. El monto de la pérdida tributaria está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (f) anterior. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene activo diferido registrado en sus estados financieros. Al 31 de diciembre de 2021, el activo diferido de la Sociedad generado por la pérdida tributaria de los periodos anteriores se esperaba que sea aplicado contra las utilidades generadas en los periodos anteriores descritas líneas más arriba y a futuras que la Sociedad estimaba generar, ver nota 13(a).

### 16. Cuentas de orden por intermediación

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

	2022 S/	2021 S/
<b>Cuentas de control y responsabilidad por intermediación de terceros</b>		
<b>Cuentas deudoras (fondos) -</b>		
Fondos de clientes en cuentas de intermediación (b)	28,331,472	50,399,231
Operaciones de venta con liquidación a plazo (c)	2,905,332	3,506,923
Control de operaciones de compra con liquidación a plazo (c)	2,905,332	3,506,923
Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones (d)	402,444	111,436
Margen de garantía de operaciones de compra a plazo con garantía de efectivo	20,374	-
<b>Cuentas deudoras (valores) -</b>		
Valores o instrumentos financieros de clientes (e)	1,040,417,845	1,780,015,752
	<u>1,074,982,799</u>	<u>1,837,540,265</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2022 S/	2021 S/
<b>Cuentas acreedoras (fondos) -</b>		
Otras cuentas por pagar clientes o terceros (b)	28,331,472	50,399,231
Operaciones de compra con liquidación a plazo (c)	2,905,332	3,506,923
Control de operaciones de venta con liquidación a plazo (c)	2,905,332	3,506,923
Cuentas por pagar por liquidación de operaciones (d)	402,444	111,436
Control por márgenes de garantía de operaciones de compra a Plazos garantía de efectivo	20,374	-
<b>Cuentas acreedoras (valores) -</b>		
Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes (e)	1,040,417,845	1,780,015,752
	<u>1,074,982,799</u>	<u>1,837,540,265</u>
<b>Cuentas de control y responsabilidad por cuenta propia</b>		
Control de responsabilidad por garantías y avales otorgados (f)	921,541	811,390
Cuentas corrientes con saldo deudor por operaciones de cuenta propia	1,327,992	3,416,150
	<u>2,249,533</u>	<u>4,227,540</u>

- (b) Centraliza los ingresos y egresos de efectivo, por cuenta de clientes, que se originan de la función de intermediación que desarrolla la Sociedad en el mercado de valores, y que de conformidad con la normativa la Sociedad administra o canaliza de manera fiduciaria.

En esta cuenta se registran los cobros o pagos por operaciones de intermediación efectuadas en dicho mercado, la recepción o entrega de beneficios o de cualquier otro concepto relacionado a la intermediación por cuenta de clientes.

- (c) Agrupa el importe de las operaciones de compra y venta con liquidación a plazo que se encuentran pendientes de liquidar, efectuadas por la Sociedad por cuentas de sus clientes.

Las operaciones con liquidación a plazo son aquellas cuya liquidación debe efectuarse en un plazo mayor al plazo establecido para las operaciones al contado o los 2 días de ejecutadas, debiéndose considerar la modalidad de la operación de qué se trate, en su mayoría dichas operaciones son renovadas al vencimiento.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (d) Agrupa los compromisos y acreencias de terceros, que se derivan de las operaciones de clientes intermediadas por la Sociedad, en función del tipo de liquidación establecido para el tipo de operación de que se trate, según la normativa y procedimientos aplicables. Es una cuenta de naturaleza transitoria en la que se registran y controlan los saldos por liquidar a las contrapartes de las operaciones intermediadas por la Sociedad.
- (e) Corresponde, principalmente, al valor estimado de mercado de los instrumentos financieros o valores de propiedad de clientes que se encuentran en custodia, depositados o bajo responsabilidad de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el importe antes indicado, incluye el saldo de instrumentos que fueron valorizados a su valor nominal por el importe de S/190,236,216 y S/533,077,947, respectivamente, debido a que los mismos no contaron con cotizaciones disponibles para estimar su valor de mercado de manera confiable.
- (f) Agrupa el importe de las responsabilidades contingentes que tiene la Sociedad frente a terceros por garantías y avales otorgados a la Sociedad, debido a obligaciones o compromisos.

Las cartas fianzas vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 fueron emitidas por Scotiabank Perú S.A.A., a solicitud de la Sociedad y a favor de la SMV, como respaldo de los compromisos que asume la Sociedad antes sus clientes. Las mismas que tuvieron vencimiento en enero de 2023 y de 2022, respectivamente y fueron renovadas a su vencimiento.

### 17. Costos de ventas y servicios, gastos administración y ventas

- (a) A continuación se presenta la composición de estos rubros:

	2022			
	Costo de ventas y servicios S/	Gastos de administración S/	Gastos de Ventas S/	Total S/
Cargas de personal, nota 18	2,588,386	4,402,019	1,079,446	8,069,851
Servicios prestados por terceros (b)	34,737	1,608,412	574,689	2,217,838
Cargas diversas de gestión (c)	135,510	560,396	-	695,906
Amortización, nota 9(a)	-	48,692	-	48,692
Depreciación por activos de derecho de uso, nota 8(a)	-	130,915	-	130,915
Tributos y contribuciones	-	589,313	-	589,313
Depreciación instalaciones, mobiliario y equipo, nota 7(a)	-	21,238	-	21,238
	<u>2,758,633</u>	<u>7,360,985</u>	<u>1,654,135</u>	<u>11,773,753</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021			
	Costo de ventas y servicios S/	Gastos de administración S/	Gastos de Ventas S/	Total S/
Cargas de personal, nota 18	2,327,240	2,731,803	1,316,639	6,375,682
Servicios prestados por terceros (b)	187,842	1,173,714	500,106	1,861,662
Cargas diversas de gestión (c)	173,432	492,350	30,084	695,866
Amortización, nota 9(a)	-	158,365	-	158,365
Depreciación por activos de derecho de uso, nota 8(a)	-	137,746	-	137,746
Tributos y contribuciones	-	372,638	-	372,638
Provisión de deterioro de cuentas por cobrar, nota 5(f)	-	205,724	-	205,724
Depreciación instalaciones, mobiliario y equipo, nota 7(a)	-	21,803	-	21,803
	<u>2,688,514</u>	<u>5,294,143</u>	<u>1,846,829</u>	<u>9,829,486</u>

(b) A continuación se presenta la composición de los servicios prestados por terceros:

	2022 S/	2021 S/
Asesoría legal y referenciación de clientes	730,352	535,688
Mantenimiento de equipos de cómputo	516,087	481,708
Asesoría y seguridad tecnológica	353,535	269,726
Auditoría y consultoría	203,242	250,926
Costo de plataformas bróker dealers	236,326	148,246
Publicidad y promociones	107,271	95,240
Costo de Transferencias al exterior para clientes	10,256	39,595
Otros	60,768	40,533
<b>Total</b>	<u>2,217,837</u>	<u>1,861,662</u>

(c) Corresponden principalmente a los servicios de proveedores de precios de cotización de mercado de valores y a los servicios de mantenimiento de la cuenta matriz en Cavali S.A. I.C.L.V.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 18. Gastos de personal

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022 S/	2021 S/
Remuneraciones	3,359,068	2,856,659
Beneficios legales	1,310,982	-
Comisiones	546,587	757,853
Gratificaciones	746,765	716,306
Bonificaciones, nota 12(a)	766,352	642,709
Seguridad y previsión social	509,878	414,529
Compensación por tiempo de servicios	405,901	385,929
Vacaciones	346,324	354,611
Otros	77,994	247,086
<b>Total</b>	<b>8,069,851</b>	<b>6,375,682</b>
<b>Promedio de trabajadores</b>	<b>42</b>	<b>34</b>

### 19. Transacciones con empresas vinculadas

(a) Durante el 2022 y de 2021, las principales operaciones que la Sociedad ha realizado con empresas vinculadas a su grupo económico son las siguientes:

	2022 S/	2021 S/
<b>Ingresos brutos por comisiones y alquileres</b>		
AFP Integra S.A.	2,134	10,887
Sociedad Titulizadora Sura S.A.	9,029	9,090
Fondos Sura SAF S.A.C. (c)	1,690,813	1,622,828
<b>Gastos de administración</b>		
AFP Integra S.A. (d)	63,411	60,988
Sura Asset Management Colombia S.A.	3,404	3,852

(b) Producto de estas y otras operaciones, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad mantiene los siguientes saldos en el estado separado de situación financiera:

	2022 S/	2021 S/
<b>Cuentas por cobrar a vinculadas</b>		
Fondos Sura SAF S.A.C. (c)	275,566	154,187
<b>Cuentas por pagar a vinculadas</b>		
Fondos Sura SAF S.A.C.	-	16,646

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, y por el periodo transcurrido a dichas fechas, este ingreso corresponde principalmente a la comisión por captación de clientes en colocación de fondos mutuos que administra Fondos Sura SAF S.A.C.
- (d) Corresponden a los servicios de asesoría financiera brindados por AFP Integra S.A. a la Sociedad.
- (e) La remuneración del personal clave de la Sociedad, que incluye a la Gerencia, considera todos los pagos que reciben; el total de estos conceptos asciende aproximadamente a S/1,666,116 y S/1,282,129 por los años 2022 y de 2021, respectivamente, y se incluye en el rubro "Gastos administrativos" del estado separado de resultados.
- (f) En opinión de la Gerencia de la Sociedad, las transacciones realizadas con las entidades vinculadas se efectuaron en condiciones de mercado, similares a las realizadas con terceros.

### 20. Restricciones y garantías

La Ley del Mercado de Valores vigente, disposiciones de la SMV y directivas de la BVL, establecen los siguientes requerimientos para las sociedades agentes de bolsa:

- (a) Mantener el capital mínimo establecido.
- (b) Constituir garantías a favor de SMV en respaldo de los compromisos que asume con sus comitentes por las operaciones y actividades realizadas.
- (c) Cumplir con las siguientes restricciones:
  - (i) Destinar fondos o valores que reciban de sus comitentes a propósitos distintos a los que fueron confiados.
  - (ii) Asegurar rendimientos sobre carteras de inversión diferente de valores de renta fija.
  - (iii) Asumir pérdidas de los comitentes.
  - (iv) Formular propuestas de compra o venta de valores sin respaldo de orden expresa.
  - (v) Tomar órdenes de compra o venta de valores de persona distinta a su titular.
  - (vi) Ejecutar o registrar operaciones sin verificar la existencia de los recursos y de los valores que se contraen, o dar curso a órdenes correspondientes a operaciones de dicha naturaleza.
  - (vii) Divulgar directa o indirectamente información falsa, tendenciosa o imprecisa sobre operaciones de intermediación.
  - (viii) Llamar a engaño sobre la liquidez de un valor.
  - (ix) Gravar los valores que mantengan en custodia por cuenta de sus clientes sin contar con sus consentimientos.
  - (x) Intervenir en operaciones no autorizadas.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Sus operaciones están sujetas a los siguientes límites:

- (i) En las operaciones de compra con liquidaciones a plazo no pueden exceder de 5 veces su patrimonio.
- (ii) No puede adquirirse más del 5 por ciento de las acciones de capital social de una empresa emisora que cotice en la Bolsa, este límite no rige exclusivamente para BVL y CAVALI.
- (iii) Las operaciones por cuenta propia no pueden superar el 20 por ciento del total de operaciones intermediadas en el mes anterior.
- (iv) El 50 por ciento de las operaciones por cuenta propia deben ser referidas a valores inscritos en Bolsa.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad ha cumplido con los requerimientos establecidos para las Sociedades Agentes de Bolsa que le son aplicables.

### 21. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Sociedad está expuesta a riesgos de crédito, liquidez y riesgo de mercado, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de gestión de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Sociedad y cada persona dentro de la Sociedad es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Sociedad.

#### Estructura de gestión de riesgos -

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- (i) Directorio -  
El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de crédito.
- (ii) Administración y finanzas -  
El área de Administración y Finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Sociedad, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad; asimismo, es responsable de asegurar la exactitud y veracidad de los datos contables, los cuales son utilizados por la Gerencia para la toma de decisiones.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(iii) Unidad de auditoría interna -

La unidad de auditoría interna de la Sociedad es responsable de supervisar el funcionamiento y fiabilidad del sistema de control interno y la información administrativa y contable. También, es responsable de supervisar los hechos significativos presentados por la Sociedad, discutiendo los resultados de sus evaluaciones con la Gerencia y reportando sus hallazgos al Directorio.

(iv) Funcionario de cumplimiento normativo -

El funcionario de cumplimiento normativo de la Sociedad es responsable de revisar y verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos operativos de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Mercado de Valores. También, es responsable de reportar sus hallazgos al Directorio.

La Gerencia de la Sociedad es conoedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos antes indicados siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

**Riesgo de crédito -**

El riesgo de crédito o el riesgo de incumplimiento de las contrapartes con las que la Sociedad haya efectuado operaciones se controla mediante la implementación de aprobaciones de límites y procedimientos de monitoreo. Cuando es necesario, la Sociedad obtiene garantías para asegurar los valores o los acuerdos originados.

Los activos de la Sociedad que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo crediticio corresponden a efectivo y equivalentes de efectivo y las cuentas por cobrar en general. La magnitud máxima de la exposición al riesgo de crédito de la Sociedad a la fecha de cada estado separado de situación financiera está representada por la suma de los saldos de las cuentas indicadas anteriormente.

La Sociedad mitiga la concentración y riesgo de crédito a través de la política de: (i) mantener el efectivo y equivalentes de efectivo en entidades financieras locales de reconocido prestigio y (ii) que sus cuentas por cobrar se liquiden en el corto plazo y usualmente están garantizadas con los instrumentos que se negocian.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia de la Sociedad, no existe una exposición significativa de riesgo de crédito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones del estado separado de situación financiera derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden tres tipos de riesgo: (i) tipo de cambio, (ii) tasas de interés y (iii) precios.

#### (i) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio implica el riesgo en el cual el valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos en moneda extranjera se vea afectado por las variaciones en el tipo de cambio. La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su situación financiera y flujos de caja.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/3.820 para la compra y S/3.808 para la venta (de S/3.979 para la compra y S/3.991, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021); y el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas del activo y del pasivo fijado por la SBS era de S/3.814 por cada dólar estadounidense (S/3.987 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2022 US\$	2021 US\$
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	830,528	1,757,670
Cuentas por cobrar comerciales	64,551	95,552
Cuentas por cobrar a vinculadas	350	799
Otras cuentas por cobrar	152,006	154,530
	<u>1,047,435</u>	<u>2,008,551</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	4,951	8,926
Tributos y contribuciones por pagar	28,653	-
Pasivos financieros por alquiler	47,919	21,949
Otras cuentas por pagar	-	15,890
	<u>81,523</u>	<u>46,765</u>
<b>Posición activa neta</b>	<u>965,912</u>	<u>1,961,786</u>

La Gerencia de la Sociedad ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura con productos derivados.

El riesgo cambiario surge cuando la Sociedad presenta descalces entre sus posiciones activas y pasivas. Cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afectaría el estado separado de resultados integrales. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante el año 2022, la Sociedad ha registrado una pérdida por diferencia de cambio, neta ascendente a S/409,574. Durante el año 2021, registró una ganancia por diferencia de cambio, neta ascendente a S/821,732.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses 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 estadounidense, considerando las otras variables constantes en el estado separado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado separado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	Efecto en resultados antes de impuestos	
		2022 S/	2021 S/
Devaluación -			
Dólares	5	(184,538)	(391,082)
Dólares	10	(369,076)	(782,164)
Revaluación -			
Dólares	5	184,538	391,082
Dólares	10	369,076	782,164

(ii) Riesgo de tasa de interés -

La Sociedad no cuenta con instrumentos financieros que generen o paguen tasas de interés variables; por lo tanto, la Gerencia considera que las fluctuaciones en las tasas de interés no afectarán las operaciones de la Sociedad.

(iii) Riesgo de precios -

El riesgo de precios es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no mantiene instrumentos expuestos a la fluctuación de precios.

**Riesgo de liquidez -**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento. La liquidez se controla principalmente a través del calce de los vencimientos de activos y pasivos.

Debido a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 que tienen vencimientos menores a 30 días se compensan en su totalidad con los flujos de ingresos mantenidos dentro del efectivo y equivalentes de efectivo y las cuentas por cobrar; en este sentido, en opinión de la Gerencia no existe un riesgo significativo de liquidez a la fecha de los estados financieros separados.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

A continuación, se resume los vencimientos de las obligaciones de la Sociedad, de acuerdo a los cronogramas de pago originales, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Hasta 1 año S/	Entre 1 y 2 años S/	Total S/
<b>Al 31 de diciembre de 2022 -</b>			
Cuentas por pagar comerciales	29,389	-	29,389
Tributos, contribuciones y otras cuentas por pagar	786,619	-	786,619
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,600,720	-	1,600,720
Pasivos financieros por alquiler	170,639	12,123	182,762
<b>Total</b>	<b>2,587,367</b>	<b>12,123</b>	<b>2,599,490</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021 -</b>			
Cuentas por pagar comerciales	44,614	-	44,614
Tributos y contribuciones por pagar	496,613	-	496,613
Cuentas por pagar relacionadas	16,646	-	16,646
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,160,212	-	1,160,212
Pasivos financieros por alquiler	29,343	58,168	87,511
<b>Total</b>	<b>1,747,428</b>	<b>58,168</b>	<b>1,805,596</b>

### 22. Manejo de capital y gestión de fondos

La Sociedad administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Sociedad es monitoreada usando, entre otras medidas, las normas y ratios establecidos por la SMV.

Los objetivos de la Sociedad cuando gestionan su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado separado de situación financiera y son: (i) cumplir con los requerimientos de patrimonio establecido por la SMV, (ii) salvaguardar la capacidad de la Sociedad para continuar operando, manteniendo una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Sociedad.

### 23. Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, entre partes conocedoras y dispuestas a ello, en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Debido a que, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los instrumentos financieros de la Sociedad son principalmente de corto plazo, la Gerencia considera que los valores razonables de los instrumentos financieros que mantiene no difieren de forma significativa de sus respectivos valores en libros a la fecha antes indicada.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 24. Eventos posteriores

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los estados financieros separados, no han ocurrido eventos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.





# COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

## CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

El Decano y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que

### TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA SOCIEDAD: S0761

Se encuentra, HABIL, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificación Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 de MARZO del 2023.

Lima, 09 de AGOSTO de 2022.

CPC. Rafael Enrique Velásquez Soriano  
DECANO



CPC. David Edgardo Bautista Izquierdo  
DIRECTOR SECRETARIO

**Acerca de EY**

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite [ey.com/pe](https://ey.com/pe)

©EY  
All Rights Reserved.