



## **ACCURATIO CREDIT RATING AGENCY EMPRESA CALIFICADORA DE RIESGO S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros – Individual**

**AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Expresado en Miles de Soles)

#### **1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

(a) Antecedentes

Accuratio Credit Rating Agency Empresa Clasificadora de Riesgo S.A (en adelante la “Compañía”) es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Lima, Perú en marzo de 2016 y que efectúa sus operaciones en la ciudad de Lima, Perú desde la misma fecha.

El domicilio fiscal y legal de la Compañía se ubica en Calle Monte Rosa N° 280, Oficina 902, Santiago de Surco, Lima, Perú.

(b) Actividad Económica

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a prestar servicios de categorización de Valores, al realizar evaluación y categorización de riesgo de títulos representativos de deudas, de acciones, de instituciones financieras, de compañías de seguros, de fondos de inversión, de fondos mutuos, de instituciones micro financieras, así como a personas jurídicas u otros.

(c) Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

Los Estados Financieros del periodo terminado el 30 de junio de 2018 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia General el 31 de julio de 2018.

Asimismo es preciso indicar que los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 02 de abril de 2018.

#### **2. BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

##### **2.1. Base de preparación y presentación.-**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), concordantes con las NIC y PCGA que sean aplicables. Cabe señalar que las empresas emisoras y las sujetas a control y supervisión de la Superintendencia de Mercados de Valores (SMV), deben cumplir con los requerimientos específicos de esta entidad referidos a la preparación y presentación de los estados financieros separados tal como lo señala el reglamento de información financiera, Resolución Conasev N° 0103-1999, para ello resaltamos algunos pronunciamientos de orden general.

##### **Nuevos pronunciamientos contables.-**

- ✓ Modificaciones a la NIC 1. **Iniciativa de divulgaciones**

En la NIC 1, Presentación de Estados Financieros, no realiza mayores cambios, pero clarifica ciertos requerimientos, tales como: a) Los requisitos de materialidad de la norma; b) Las líneas específicas que deben desagregarse en los estados financieros; c) La flexibilidad que tienen las entidades para ordenar las notas a los estados financieros; d) Que la participación en otros resultados integrales en la asociadas y negocios conjuntos que se registran utilizando el método de participación patrimonial, deben ser presentados en forma agregada en una sola línea y clasificados entre aquellas partidas que serán o no reclasificadas a los resultados del ejercicio. Estas modificaciones son efectivas para reportes que empiecen el 1 de enero de 2016 o después y se permita su adopción anticipada, siempre y en cuando se haya iniciado las operaciones con anterioridad a la vigencia de las normas, caso que no nos involucra porque iniciamos operaciones con las nuevas disposiciones.

✓ **Modificaciones a la NIC 27. Método de Participación Patrimonial en los Estados Financieros Separados**

Permitirán que las entidades usen el método de participación patrimonial para registrar las inversiones en subsidiarias, acuerdos conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos que empiezan el 1 de enero de 2016, que en el caso de nuestra empresa no tiene empresas que se asocien a la principal.

## **2.2. Resumen de principios y prácticas contables significativas.-**

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los Estados Financieros son los siguientes:

a) **Uso de Estimaciones Contables.**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad vigentes en el Perú, requiere que la Gerencia efectúe estimaciones y supuestos para informar las cifras de activos y pasivos, y las revelaciones de hechos significativos incluidas en las notas a los Estados Financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo. Si estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la Gerencia, a la fecha de los Estados Financieros variará n como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los Estados Financieros serán corregidos en la fecha en que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

b) **Efectivo**

El rubro efectivo del estado individual de situación financiera, comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes. Para propósitos de preparación del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo incluye el efectivo y las cuentas corrientes, neto de los sobregiros bancarios.

c) **Instrumentos Financieros**

Los activos financieros incluidos en el alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una



cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar a terceros y otras cuentas por cobrar, pagos anticipados y costos diferidos para aplicarse en los siguientes periodos.

**d) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y la Gerencia pueda estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada periodo para reflejar la mejor estimación disponible a la fecha del balance general consolidado.

**e) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los Estados Financieros. Estos se revelan en notas a los Estados Financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse en un flujo de efectivo sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los Estados Financieros y sólo se revelan cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

**f) Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores**

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores son determinados de acuerdo con la legislación vigente.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo con base en las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y su saldo en los Estados Financieros, aplicando la tasa del impuesto vigente. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la compañía no ha determinado diferencias temporales significativas.

**g) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

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

**h) Diferencias de Cambio**

Las diferencias de cambio generadas por el ajuste de los saldos de activos y pasivos expresados en moneda extranjera, por variaciones en el tipo de cambio después del registro inicial de las transacciones, son reconocidas como ingreso o gasto del ejercicio y se incluyen en la cuenta Resultado.

**i) Moneda Funcional**

La empresa en aplicación de los párrafos 9 a 12 de la NIC 21; “presenta como moneda funcional el nuevo sol y las operaciones adyacentes en moneda extranjera son actualizadas al tipo de cambio del cierre del periodo”.

### 3. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 30 de junio de 2018, el tipo de cambio del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses era 3.269 nuevos soles para la compra y 3.274 nuevos soles para la venta.

Al 30 de junio de 2018, la compañía tenía aproximadamente los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2018-06</u>	<u>2017-12</u>
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	-
Cuentas por cobrar comerciales	14	-
Cuentas por cobrar diversas	4	2
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-
Total activos:	<u>21</u>	<u>2</u>
Pasivos:		
Obligaciones financieras	-	-
Otras cuentas por pagar	(7)	-
Total pasivo	<u>(7)</u>	<u>-</u>
Posición pasiva (activa), neta	<u>28</u>	<u>2</u>

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprende los siguientes valores expresados en miles de soles:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2018-06</u>	<u>2017-12</u>
Fondo fijo	1	3
Cuentas corrientes	19	9
	<u>20</u>	<u>12</u>

## 5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

En este rubro se concentran todas las partidas del activo corriente y no corriente ajenos al efectivo, cabe resaltar que la naturaleza de nuestra empresa nos obliga a registrar los contratos realizados con clientes, por ello en cuentas por cobrar comerciales, hemos realizado la separación entre ambas partidas. Comprende las siguientes partidas:

	En miles de S/	
	2018-06	2017-12
<b>Cuentas por cobrar comerciales-terceros</b>		
Cuentas por cobrar comerciales corto plazo	48	42
Cuentas por cobrar comerciales Contratos	603	598
	<b>651</b>	<b>640</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar al personal	25	-
Deposito en Garantía (arrendamiento)	30	13
Crédito por impuesto general a las ventas	61	92
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	4	2
	78	83
Costo diferido neto	78	83
Total corto plazo	<b>198</b>	<b>190</b>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, NETO:

A continuación se detalla la composición del rubro al 30 de junio de 2018, cuya depreciación y amortización se ha realizado de acuerdo a las normas vigentes, los que se muestran expresados en miles de soles:

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos Cómputo	Total		Intangibles	
				2018-06	2017-12	2018-06	2017-12
<b>Costo:</b>							
Saldos iniciales	378	24	37	439	84	514	514
Adiciones	-	-	-	-	355	-	-
Deducciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos finales</b>	<b>378</b>	<b>24</b>	<b>37</b>	<b>439</b>	<b>439</b>	<b>514</b>	<b>514</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldos iniciales	11	3	10	24	5	-	-
Adiciones	9	1	4	14	19	2	-
Deducciones	-	-	-	-	0	-	-
<b>Saldos finales</b>	<b>20</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>38</b>	<b>24</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Valor neto</b>	<b>358</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>401</b>	<b>415</b>	<b>512</b>	<b>514</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTA POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/	
	2018-06	2017-12
<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>		
Facturas por Pagar corto plazo	115	120
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>		
Tributos por pagar	3	4
Remuneraciones por pagar	94	78
Préstamos accionistas	7	90
	104	172
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias</b>	-	-
	<b>219</b>	<b>292</b>

## 8. PATRIMONIO NETO

### a) Capital social

Está representado por 2'063,205 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/ 1.00 por acción. El aporte inicial fue de S/ 750,000.00; posteriormente el año 2016, se incrementa las sumas de S/ 14,818.00 y S/ 474,187.00; que cierra el periodo con el total de S/ 1'239.005.00. Asimismo el año 2017 se realiza nuevo incremento de capital según acuerdos de JGA de fechas 28/04/2017 y 24/08/2017, respectivamente, por los importes de S/ 290,000.00 y S/ 534,200.00 sumando un total de S/ 2'063,205.00 cifra que fuera aprobada por el directorio en primera instancia.

La estructura de la participación accionaria al 30 de junio de 2018 es la siguiente:

Nro. Ord.	Socios / Asociados	Doc. Identidad	Valores		%	
			Nominal	Nuevo valor		
1	Accuratio Holdings SAC	06	20600295625	1.00	1,856,884.00	90.0
2	KEIL ROJAS, Luis Roberto	06	10087952561	1.00	206,321.00	10.0
<b>Total de Capital</b>					<b>2,063,205.00</b>	<b>100.0</b>

Asimismo es importante indicar que el patrimonio está comprendido por el 100.00% como accionistas mayoritarios sobre la base de accionistas con mayores y menores a 5.00%.

Al hacer el cálculo del patrimonio neto, el resultado indica que la empresa se encuentra dentro de los parámetros establecidos por la SMV, tal como se muestra en el cuadro siguiente:



Base Legal: **Resolucion SMV N° 032-2015-SMV/01**

**DETERMINACION DEL PATRIMONIO NETO**

Expresado en soles

DESCRIPCION			En S/
<b>TOTAL PATRIMONIO AL 30/06/2018</b>			1,626,743
<b>Deducciones:</b>			
(i) Prestamos otorgados a favor de Vinculadas		-	
(ii) Garantias otorgados a favor de Vinculadas		-	
(iii) Activos Intangibles netos	513,669		-513,669
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO AL 30/06/2018</b>			<b>1,113,074</b>
Capital mínimo actualizado (400,000 x 1.62)			750,000
IPM 2016	1.92%	14,400	764,400
IPM 2017	-0.59%	-4,510	759,890
IPM 2018 - 06	1.62%	12,310	772,200
<b>SALDOS AJUSTADOS COMPARANDOS</b>			<b>340,874</b>

**b) Capital Adicional**

En la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2018, los accionistas acordaron por unanimidad convertir los adeudados que la empresa mantenía con ellos a capital adicional por un monto de S/.190.000 (ciento noventa mil y 00/100 Soles), monto que será capitalizado en los siguientes meses.

**c) Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley General de Sociedades (LGS), la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas, por lo tanto no puede ser distribuida, salvo en caso de liquidación.

**9. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La compañía está sujeta al régimen tributario peruano, la tasa del impuesto a la renta al 30 de junio del 2018 es de 29.5 por ciento (29.5 por ciento hasta el 31 de diciembre 2017) sobre la utilidad gravable.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a Retención del impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a lo dispuesto por el referido Decreto Legislativo, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- . 6.8 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre del 2016.
- . Por las utilidades generadas a partir del 01 de enero del 2017 en adelante, cuya distribución se efectuó a partir de dicha fecha, la tasa será de 5% (cinco por ciento).

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable corregir el impuesto a la renta calculado por la compañía en los cinco años posteriores a la presentación de la

declaración de impuestos. Las declaraciones juradas de impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas del año 2016, 2017 y 2018 están pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias. Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades puedan dar a las normas legales vigentes no es posible determinar a la fecha si las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para las compañías, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa.

## 10. INGRESOS Y COSTOS:

Para estos rubros del balance en aplicación de las Normas Contables vigentes, se ha registrado los ingresos directamente facturados, dejando de lado los contratos firmados con los clientes, lógicamente cada ingreso genera un costo del servicio, por eso el detalle se muestra a continuación:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2018-06</u> <u>S/(000)</u>	<u>2017-06</u> <u>S/(000)</u>
Prestacion de Servicios corto plazo	227	15
	<u>227</u>	<u>15</u>
<b>En miles de S/</b>		
<b>COSTO DE PRESTACION:</b>	<u>2018-06</u>	<u>2017-06</u>
Aplicación costo diferidos:	(42)	-
Costo MO	(103)	-
Gastos generales	(32)	-
	<u>(177)</u>	<u>-</u>



## 11. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

Este rubro de los resultados nos muestra el detalle de los gastos generados para la operatividad del negocio, y comprenden provisiones y gastos reales, el monto en miles de soles por cada uno de ellos mostramos en el siguiente cuadro:

	En miles de S/	
	2018-06	2017-06
<b>ADMINISTRATIVOS:</b>		
Gastos de Personal	26	183
Honorarios Legales y notariales	2	7
Honorarios profesionales	33	115
Cotización a instituciones de control	2	5
Otros gastos administrativos	36	124
Depreciación de activos fijos	3	3
	<b>102</b>	<b>437</b>
<b>VENTAS:</b>		
Otros gastos administrativos	1	7
Depreciación de activos fijos	2	-
	<b>3</b>	<b>7</b>

## 12. INGRESOS (EGRESOS) FINANCIEROS:

Como toda entidad que mantiene operaciones en moneda extranjera, se desprenden variaciones por diferencia de cambio, además de los manejos bancarios generan gasto, los que se muestran en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	En miles de S/	
	2018-06	2017-06
Ingresos financieros		
Gastos financieros	-1	-2
Ingresos (gastos) financieros, netos	<b>-1</b>	<b>-2</b>
Ingresos por diferencia en cambio		
Gastos por diferencia en cambio	-1	-
Diferencia en cambio, netas	<b>-1</b>	<b>-</b>
	<b>-2</b>	<b>-2</b>
Otros Ingresos		
Otros gastos	-	-8

----- ooOoo -----