

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Este 444, Piso 27
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono
Internet

51 (1) 611 3000
www.kpmg.com/pe

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Eurocapital Servicios Financieros S.A.C. (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, sus resultados 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 (IASB).

Fundamento para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del 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 de ética de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros de Eurocapital Servicios Financieros S.A.C. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 1 de marzo de 2023.

Responsabilidades de la Gerencia y de los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.



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

Los encargados del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad interna de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra opinión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Lima, Perú

19 de marzo de 2024

Refrendado por:

A handwritten signature in black ink that reads "Emmerich Pádua y Asociados". The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal line.

A handwritten signature in black ink that reads "Jorge Guerrero M.". The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal line.

Jorge Guerrero M. (Socio)
C.F.C. Matrícula N° 35952

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Contenido	Página
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 34

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2,327,969	2,880,501
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados financieras	5	1,511,793	397,385
Cartera de créditos, neto	6	158,735,679	149,453,544
Otras cuentas por cobrar	7	1,471,541	1,435,064
Gastos contratados por anticipado	8	414,699	118,771
Total activos corrientes		164,461,681	154,285,265
Activos no corrientes			
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	9	951,910	876,522
Activos intangibles, neto	10	246,820	386,862
Activos por derecho de uso, neto	11	1,116,553	515,736
Activo por impuesto a la renta diferido		756,812	470,258
Total activos no corrientes		3,072,095	2,249,378
Total activos		167,533,776	156,534,643

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	109,093,368	108,240,449
Cuentas por pagar comerciales		293,480	341,447
Cuentas por pagar por operaciones de descuento	13	1,031,538	570,501
Otras cuentas por pagar	14	2,775,559	2,997,308
Pasivos por arrendamientos	11	347,358	335,590
Ingresos diferidos		-	11,271
Total pasivos corrientes		113,541,303	112,496,566
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamientos	11	804,099	184,886
Total pasivos no corrientes		804,099	184,886
Total pasivos		114,345,402	112,681,452
Patrimonio			
	15		
Capital social		31,922,773	25,467,722
Capital adicional		8,814,429	6,455,050
Reserva legal		3,115,893	2,136,512
Resultados acumulados		9,335,279	9,793,907
Total patrimonio		53,188,374	43,853,191
Total pasivos y patrimonio		167,533,776	156,534,643

Las notas adjuntas de la página 5 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Ingresos por diferencia de precios		23,653,009	20,117,762
Ingresos por comisiones e intereses moratorios		6,841,115	6,447,463
Gastos financieros – pagarés	12(d)	(6,667,697)	(4,245,090)
Gastos financieros – papeles comerciales y otros	11 y 12(a)	(724,468)	(401,580)
Utilidad bruta		23,101,959	21,918,555
Gastos de administración	17	(9,066,696)	(7,601,049)
Otros ingresos	18	1,041,464	426,357
Estimación por deterioro de créditos	6(c)	(1,763,972)	(691,112)
Otros gastos, neto		(363,662)	(386,839)
Utilidad de operación		12,949,093	13,665,912
Diferencia de cambio, neta	20 (iii)	(10,888)	(90,812)
Costo financieros netos		(10,888)	(90,812)
Ganancia por inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5	191,039	55,823
Utilidad antes de impuesto a la renta		13,129,244	13,630,923
Impuesto a la renta	19	(3,794,061)	(3,837,113)
Utilidad neta y total de resultados integrales		9,335,183	9,793,810

Las notas adjuntas de la página 5 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En soles</i>	Número de acciones	Capital social	Capital adicional	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	15,930,453	15,930,453	5,501,676	2,030,676	10,596,576	34,059,381
Resultado del periodo	-	-	-	-	9,793,810	9,793,810
Total resultados integrales del período	-	-	-	-	9,793,810	9,793,810
Transferencia de capital adicional a capital social	5,501,676	5,501,676	(5,501,676)	-	-	-
Capitalización de utilidades 2020	4,035,593	4,035,593	-	-	(4,035,593)	-
Capitalización de utilidades 2021	-	-	6,455,050	-	(6,455,050)	-
Reserva legal	-	-	-	717,228	(717,228)	-
Extorno de reserva legal 2019	-	-	-	(611,392)	611,392	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	25,467,722	25,467,722	6,455,050	2,136,512	9,793,907	43,853,191
Saldo al 1 de enero de 2023	25,467,722	25,467,722	6,455,050	2,136,512	9,793,907	43,853,191
Resultado del periodo	-	-	-	-	9,335,183	9,335,183
Total resultados integrales del período	-	-	-	-	9,335,183	9,335,183
Capitalización de utilidades 2022	-	-	8,814,430	-	(8,814,430)	-
Capitalización de utilidades 2021	6,455,051	6,455,051	(6,455,051)	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	979,381	(979,381)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	31,922,773	31,922,773	8,814,429	3,115,893	9,335,279	53,188,374

Las notas adjuntas de la página 5 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del año		9,335,183	9,793,811
Ajustes al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Depreciación	17	215,096	163,424
Amortización por derecho de uso	17	304,027	213,199
Amortización	17	153,466	95,846
Cambio en el valor razonable de inversiones	5	(176,804)	(55,823)
Estimación por deterioro de créditos	6	1,763,972	691,112
Castigo de créditos	6	(1,435,471)	(606,798)
Impuesto a la renta diferido	19(b)	286,554	326,270
Intereses devengados por obligaciones financieras	12 (d)	6,667,697	4,245,090
Variaciones netas en activos y pasivos			
Cartera de créditos, neto		(9,282,135)	(17,260,229)
Otras cuentas por cobrar		763,986	38,855
Gastos contratados por anticipado		(431,580)	(392,541)
Cuentas por pagar comerciales		(47,967)	240,167
Cuentas por pagar por operaciones de descuento		(461,037)	20,029
Otras cuentas por pagar		221,749	826,653
Suscripción de inversiones financieras	5	(500,191,217)	(480,770,918)
Rescates de inversiones financieras	5	499,253,613	480,802,282
Obligaciones financieras recibidas		949,672,899	914,936,005
Pago de obligaciones financieras		(950,848,189)	(907,077,364)
Pago de intereses de obligaciones financieras		(5,665,130)	(5,766,174)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		98,712	462,896
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo	9	(290,484)	(382,675)
Compra de activos intangibles		(13,424)	(22,604)
Efecto neto utilizado en las actividades de inversión		(303,908)	(405,279)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de arrendamiento		(347,336)	(245,674)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(347,336)	(245,674)
Disminución neta del efectivo y equivalente al efectivo		(552,532)	(188,057)
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del período	4	2,880,501	3,068,558
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	4	2,327,969	2,880,501

Las notas adjuntas de la página 5 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

1. Información General

A. Constitución y actividad económica

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C. (en adelante “la Compañía”), es una subsidiaria de Eurocapital S.A. (una entidad domiciliada en Santiago de Chile, que posee el 67.5% de su capital). La Compañía se constituyó el 7 de enero de 2016, e inició operaciones el 8 de julio de 2016 como empresa de factoring autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones (en adelante Superintendencia), según Resolución SBS N° 4358- 2015 del 23 de julio de 2015.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas es Avenida República de Colombia N° 791, oficina 1103, San Isidro, Lima, Perú.

La actividad económica de la Compañía es la adquisición de facturas, títulos valores y en general cualquier valor mobiliario representativo de deuda; actividades normadas por la Superintendencia de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia - Ley N° 26702 (en adelante Ley General), pudiendo desarrollar en forma adicional otras operaciones y actividades vinculadas a su objeto social que sean permitidas por las disposiciones legales vigentes. Actualmente, las operaciones de la Compañía están dirigidas al descuento de facturas, letras o pagarés, que representan el 97% de la cartera de crédito y se fondea principalmente con adeudados locales y del exterior nota 12.

B. Marco legal

La Compañía es una empresa de factoring inscrita en el “Registro de empresas de factoring no comprendida en el ámbito de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia - Ley N° 26702 (en adelante Ley General)”, habilitado por la Superintendencia, de acuerdo con lo normado en la Resolución SBS N° 4358-2015. Para fines de la remisión de la información a la Superintendencia, la Compañía utiliza las definiciones de factoring y descuento contempladas en la Ley General.

La Compañía realiza operaciones de fondeo bajo los alcances de la Ley del Mercado de Valores, cuyo Texto Único Ordenado fue aprobado por Decreto Supremo N° 93-2002-EF y sus normas modificatorias (indistintamente, la “Ley del Mercado de Valores” o la “Ley”) y del Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales, aprobado mediante Resolución SMV N° 021-2013-SMV/01 y sus normas modificatorias (el “Reglamento”), Son inversionistas institucionales las personas que, por su naturaleza, características o conocimientos, comprenden, gestionan y evalúan adecuadamente los riesgos asociados a sus decisiones de inversión. En el anexo 1 de la resolución, indica que dichos tipos de inversionistas son los bancos, financieras y compañías de seguros y demás empresas señaladas por el artículo 16 de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702, las Entidades Prestadoras de Salud, Las personas jurídicas de derecho privado o de derecho público que tengan como una de sus actividades la inversión en valores. Las emisiones están dirigidas exclusivamente a Inversionistas Institucionales (según dicho término es definido en la Ley y desarrollado en el Reglamento, los “Inversionistas Institucionales”). Las ofertas públicas de valores mobiliarios o instrumentos financieros dirigidas a inversionistas institucionales pueden efectuarse bajo un régimen excepcional aprobado mediante disposiciones de carácter general por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), en el que se establecen menores requisitos y exigencias para la inscripción y la formulación de la oferta, así como menores requerimientos de información durante la oferta y después de realizada esta

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

C. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia el 11 enero de 2023 y serán presentados al Directorio, luego puestos a consideración de la Junta General de Accionista para la aprobación dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 4 de mayo de 2023.

2. Políticas Contables Materiales

La Compañía adoptó la Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF) a partir del 1 de enero de 2023. Aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las políticas contables propiamente dichas, afectaron a la información sobre políticas contables reveladas en los estados financieros. Las modificaciones exigen la divulgación de las políticas contables "materiales", en lugar de "significativas". Las modificaciones también proporcionan orientación sobre la aplicación de la importancia relativa a la divulgación de las políticas contables, ayudando a las entidades a proporcionar información útil y específica sobre las políticas contables que los usuarios necesitan para comprender otra información de los estados financieros. La Gerencia ha revisado las políticas contables y ha actualizado la información que figura en la presente nota (2022: Políticas contables significativas) de conformidad con las modificaciones. A continuación, se presentan las políticas contables materiales utilizadas por la Gerencia de la Compañía para la preparación de los estados financieros:

A. Bases de preparación y presentación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

B. Responsabilidad de la información

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

C. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los valores razonables de sus inversiones financieras.

D. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

E. Estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 3.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

F. Nuevas normas o enmiendas a la fecha de los estados financieros

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Fecha efectiva	Nuevas normas o modificaciones
1 de enero de 2023	<i>NIIF 17 – Contratos de Seguros.</i>
	<i>Modificación a la NIIF 17 – Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información comparativa.</i>
	<i>Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la materialidad – Revelaciones de políticas contables.</i>
	<i>Modificaciones a la NIC 8 - Definición de Estimación Contable</i>
	<i>Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción.</i>
	<i>Modificaciones a la NIC 12 – Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar.</i>

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía.

Normas emitidas pero aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, con adopción anticipada permitida, sin embargo, no han sido aplicados anticipadamente en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar estos pronunciamientos contables en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Fecha efectiva	Nuevas normas o modificaciones
1 de enero de 2024	<i>Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Acuerdos de Financiación de Proveedores.</i>
	<i>Modificaciones a la NIIF 16 - Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior.</i>
1 de enero de 2025	<i>Modificación a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad.</i>
Adopción opcional/Fecha efectiva diferida indefinidamente	Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

Se espera que estas normas e interpretaciones no tengan impacto material en los estados financieros de la Compañía.

G. Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales.

H. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden cuentas corrientes mantenidas en bancos y depósitos a plazos con vigencia menor a tres meses.

I. Activos financieros

Clasificación y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas u otros resultados integrales y ii) activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de si los términos contractuales representan únicamente pagos de principal e intereses, este último de ser aplicable.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene activos financieros de la categoría activos financieros a costo amortizado y a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Activos financieros a valor razonable (Nota 5)

Un activo financiero es clasificado en esta categoría si es adquirido con el principal propósito de ser vendido o recomprado en el corto plazo o, en su reconocimiento inicial, es parte de un portafolio de inversiones identificables que se administran de manera conjunta y por las que existe evidencia actual de una regularidad en la liquidación de tales instrumentos para la obtención de ganancias.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se mantiene únicamente fondos mutuos en moneda nacional y extranjera.

Activos a costo amortizado (Notas 6 y 7)

Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/pérdidas junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por la cartera de crédito y las cuentas por cobrar diversas se encuentran presentadas en el rubro de "Estimación por deterioro de créditos" y "gastos de administración" respectivamente, nota 6(c) y 17.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Gerencia de la Compañía ha evaluado que modelos de negocio se aplican a los activos financieros mantenidos por la Compañía y los ha clasificado a costo amortizado. Estos incluyen cartera de créditos y cuentas por cobrar diversas.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden al saldo pendiente de cobro a los clientes directos por las operaciones de descuento, asociadas a los ingresos por diferencia de precios y los ingresos por comisiones y otros cobros.

Las cuentas por cobrar diversas corresponden a préstamos al personal y otras cuentas por cobrar.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

J. Deterioro de los activos financieros

La Compañía tiene los siguientes tipos de activos financieros medidos al costo amortizado que están sujetos a modelos para determinar la pérdida crediticia esperada:

- Efectivo y equivalente de efectivo,
- Cuentas por cobrar comerciales,
- Cartera de créditos y
- Cuentas por cobrar diversas.

Para el efectivo y equivalente de efectivo, por su naturaleza, la Compañía considera que no existe riesgo significativo de deterioro.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía de acuerdo con la NIIF 9, considera un enfoque General para la estimación de las provisiones por deterioro de cartera, asimismo evalúo que los instrumentos que contiene un componente de financiamiento significativo se miden bajo el enfoque general. La provisión para riesgo de incobrabilidad de créditos es mantenida a un nivel tal que, a criterio de la Gerencia de la Compañía, es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de operaciones de descuento a la fecha del estado de situación financiera.

El método utilizado por la Compañía para determinar la provisión estima la pérdida esperada de la cartera de acuerdo con el grado de deterioro que presenta cada operación, definido por el grado de morosidad de cada una, y el riesgo inherente al tipo de producto. nota 3.

K. Instalaciones, mobiliario y equipo

Las instalaciones, mobiliario y equipo, se presentan al costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo histórico de un elemento de instalaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que se espere que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan al estado de resultados integrales durante el período financiero en el que se incurren.

La depreciación de todos los activos se calcula desde la fecha en que los activos se encuentran disponibles para su uso por el método de línea recta, durante el estimado de su vida útil, como sigue:

	Años
Edificaciones	20
Mobiliario y otros equipos	10
Equipo de cómputo	4
Vehículos motorizados	4

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma anual por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de instalaciones, mobiliario y equipo.

Deterioro

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Retiro

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

L. Deterioro de activos no financieros de largo plazo

Los activos que tienen vida útil económica definida, es decir que son objeto de depreciación o amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros no se podría recuperar. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre su valor de mercado y su valor en uso. El valor de mercado es el monto que se puede obtener de la venta de un activo en un mercado libre. El valor en uso corresponde al valor presente del estimado de los flujos de efectivo futuros que se espera obtener del uso continuo del activo y de su venta al término de su vida útil. Las pérdidas por deterioro, calculadas con referencia al valor en uso de los activos, que se hayan reconocido en años anteriores, se extornan si se produce un cambio en los estimados utilizados en la última oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro.

M. Cuentas por pagar comerciales y diversas

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por la adquisición de bienes o servicios de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor), de lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

N. Cuentas por pagar por operaciones de descuento

Las cuentas por pagar por operaciones de descuento corresponden al porcentaje retenido sobre el valor de los documentos adquiridos de clientes. Este valor es restituido al cliente o aplicado a deudas de éste, una vez cobrado el documento que lo origina.

O. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

P. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Q. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente es registrado tomando como base de cálculo la renta imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

El impuesto a la renta diferido se registra usando el método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

R. Beneficios a los empleados

Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce meses de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

Gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base del devengado y se determina de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. El gasto por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones mensuales 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 Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente en Perú, 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 es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

La Compañía no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco utiliza un plan de compensación patrimonial liquidado en acciones.

S. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros cuando su ocurrencia es probable, los pasivos contingentes posibles sólo se revelan en nota a los estados financieros, mientras que los pasivos contingentes remotos no se reconocen en los estados financieros.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

T. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

U. Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad o pérdida por acción básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta correspondiente a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el período. En el caso de las acciones generadas por capitalización de utilidades, se considera, para fines del cálculo del promedio ponderado de acciones comunes, que éstas estuvieron siempre en circulación. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad o pérdida por acción básica y diluida son las mismas.

V. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos provenientes de las operaciones de descuento (diferencia de precios o intereses) y los gastos por intereses de préstamos obtenidos por la Compañía, son reconocidos en los resultados conforme se devengan, y las comisiones son reconocidas al momento del reembolso.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

W. Operaciones de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la compañía mantiene locales arrendados, utilizados como oficinas, los cuales se registraron de acuerdo con lo establecido por la NIIF 16 "Arrendamientos". Dicha norma considera que un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Reconocimiento inicial

Los arrendamientos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso.

Los activos por derecho de uso se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha.
- Los costos directos incurridos y costos por desmantelamiento o rehabilitación, de existir.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente de los pagos fijos que se basan en un índice o una tasa. Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se pudiera determinar fácilmente, o la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer la opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Asimismo, la estimación de las opciones de extensión o terminación, se reevaluarán únicamente si se produce un evento o cambios en las circunstancias dentro del control de la entidad que afecte a dicha estimación.

Reconocimiento posterior

El activo por derecho de uso se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonablemente de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La compañía ha optado por medir el activo al costo menos la depreciación y la pérdida acumulada por deterioro, y ajustando cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. La depreciación es calculada en forma lineal en el plazo del arrendamiento.

El pasivo se registrará a su costo amortizado, es decir, se irá incrementando para reflejar el interés devengado y se restará las cuotas que se van pagando.

Asimismo, se revisará el saldo del pasivo en los siguientes casos:

- Cuando se produzca un cambio en el importe esperado a pagar en virtud de una garantía de valor residual.
- Cuando se produzca un cambio en las futuras cuotas de arrendamiento para reflejar la variación en un índice o en un tipo de interés.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- Cuando se produzca un cambio en el plazo del arrendamiento.
- Cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción de compra del activo subyacente.

Los cambios se registrarán como un ajuste del pasivo por arrendamiento y el derecho de uso, a menos que el valor contable del derecho de uso se hay reducido a cero, en cuyo caso se debe registrar contra el estado consolidado de resultados.

El tratamiento contable de los arrendadores continúa con un modelo similar al de la NIC 17; en ese sentido, los arrendadores siguen realizando una prueba de clasificación para distinguir entre arrendamientos financieros y operativos.

3. Estimados y Criterios Contables Críticos

Los estimados y criterios contables usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros, que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

A. Estimados y criterios contables críticos

Deterioro de activos financieros

Para determinar el deterioro de la cartera de créditos se usa un modelo basado en la determinación de las probabilidades de incumplimiento y de las pérdidas esperadas en caso de incumplimiento.

Respecto a lo anterior, a mayor riesgo de la operación, de acuerdo a su grado de morosidad, se ampliará el horizonte de probabilidad de incumplimiento, desde 12 meses al plazo remanente de vida de la operación.

Al 31 de diciembre de 2023 la provisión por deterioro de valor es calculado aplicando los porcentajes presentados en el siguiente cuadro:

	Facturas/letras/ anticipos	Ratio de pérdida esperada		
		Comex/confirming	Crédito	Crédito/renegociado
Vigente	Entre 0.08% a 0.4%	Entre 0.08% a 0.4%	Entre 0.09% a 0.40%	Entre 0.42% a 2.16%
Morosa (días)				
1 - 15	Entre 0.42% a 1.49%	Entre 0.42% a 1.49%	Entre 0.47% a 1.49%	Entre 2.27% a 8.03%
16 - 30	Entre 2.83% a 3.02%	Entre 2.83% a 3.02%	Entre 3.12% a 3.02%	Entre 15.27% a 16.3%
31 - 60	Entre 5.32% a 8.66%	Entre 5.32% a 8.66%	Entre 5.32% a 8.66%	Entre 28.73% a 61.61%
61 a más	Entre 12.7% a 32.10%	Entre 12.7% a 32.10%	Entre 14.03% a 32.10%	Entre 61.23% a 77.20%

La Gerencia considera que su política de provisión de incobrables recoge el efecto de las pérdidas crediticias esperadas.

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro, los que, de concretarse, serán reconocidos en los resultados del ejercicio en el que se produzca.

B. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables

Las transacciones por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no han requerido la aplicación especial de juicio crítico al aplicar las políticas contables adoptadas por la Compañía.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta incluye principalmente saldos de cuentas corrientes en bancos locales denominados en soles y dólares estadounidenses por S/ 909,737 y US\$ 381,964 (S/ 1,418,232) los cuales son de libre disponibilidad y no devengan intereses. (Al 31 de diciembre de 2022 incluye saldos en cuentas corrientes en bancos locales denominados en soles y dólares estadounidenses por S/ 767,508 y US\$ 553,140 (S/ 2,112,993).

5. Inversiones Financieras a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados corresponden a participaciones en fondos mutuos en moneda nacional y extranjera, por S/ 248,166 y US\$ 340,325 (equivalente a S/ 1,263,627), los mismos que son administrados por Interfondos SAF y BBVA Asset Management Continental SAF.

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados correspondían a participaciones en fondos mutuos en moneda nacional y extranjera, por S/ 165,134 y US\$ 60,799 (equivalente a S/ 232,251), los mismos que son administrados por Interfondos SAF y BBVA Asset Management Continental SAF.

Las inversiones han sido valorizadas a su valor cuota al cierre del 2023 y 2022.

El movimiento de las inversiones al 31 de diciembre 2023 y de 2022, es como se presenta a continuación:

<i>En soles</i>	2023	2022
Saldo inicial	397,385	372,926
Suscripciones	500,176,982	480,770,918
Rescates	(499,253,613)	(480,802,282)
Cambios en el valor razonable	191,039	55,823
	1,511,793	397,385

6. Cartera de Créditos, Neto

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2023	2022
Créditos	163,450,184	153,613,592
Intereses por devengar	(2,854,840)	(2,602,211)
Estimación por deterioro de créditos	(1,859,665)	(1,557,837)
	158,735,679	149,453,544

- (a) La Compañía establece libremente las tarifas a cobrar por sus operaciones de descuento en función, entre otros factores, de la oferta y de la demanda, de los plazos acordados, de la situación financiera y de la trayectoria comercial y crediticia de los potenciales clientes, y de la moneda en que se otorga el crédito. En el 2023 y 2022, las tasas de interés efectivas mensuales para operaciones en moneda nacional fluctúan entre 1.2% y 3.0% y para operaciones en moneda extranjera fueron entre 1% y 3%.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- (b) Al 31 de diciembre, la cartera de créditos de la Compañía tiene los siguientes vencimientos:

<i>En soles</i>	2023		2022	
De 1 a 15 días	39,146,909	24.00%	32,787,060	22.00%
De 16 a 30 días	39,685,711	25.00%	35,375,883	23.00%
De 31 a 60 días	48,379,963	30.00%	50,921,636	34.00%
De 61 a 90 días	23,644,530	15.00%	17,997,852	12.00%
De 91 a 120 días	3,137,193	2.00%	9,401,407	6.00%
De 121 a 150 días	828,205	1.00%	810,439	1.00%
Más de 150 días	242,050	-	214,951	-
Cartera vencida	8,385,623	5.00%	6,104,364	4.00%
Intereses por devengar	(2,854,840)	(2.00%)	(2,602,211)	(2.00%)
	160,595,344	100.00%	151,011,381	100.00%
Estimación por deterioro de créditos	(1,859,665)		(1,557,837)	-
	158,735,679		149,453,544	

- (c) El movimiento de la estimación por deterioro de créditos fue el siguiente:

<i>En soles</i>	2023	2022
Saldo inicial	1,557,837	1,509,930
Provisión del período	1,763,972	691,110
Castigo	(1,435,471)	(606,798)
Diferencia en cambio	(26,673)	(36,405)
	1,859,665	1,557,837

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de créditos registrada al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es suficiente para cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad.

7. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2023	2022
Impuesto a la Activos Netos	696,095	-
Impuesto a la renta no domiciliados	133,727	358,263
Intereses por mora (a)	70,683	73,199
Depósitos de garantía de alquiler	60,334	21,300
Recaudaciones en garantía (b)	8,730	178,817
Comisiones por prórroga (d)	40	22,085
Préstamos al personal (c)	-	16,218
Devolución de pago en exceso	-	3,932
Anticipo a proveedores	-	86,784
Otras (e)	501,932	674,466
	1,471,541	1,435,064

- (a) Corresponde a las moras por no cumplir con el compromiso de pago de las facturas negociadas en las fechas pactadas.
- (b) Corresponde a recaudaciones de letras, las cuales serán custodiados en los bancos, para garantizar las líneas de crédito con el Banco de Crédito del Perú, BBVA Banco Continental e Interbank.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- (c) Corresponden a un préstamo otorgado a un funcionario en moneda local, generando interés a una tasa anual de 9,6%, el cual se canceló en agosto de 2023.
- (d) Corresponde a comisiones por solicitud de prórroga en la fecha de vencimientos de las facturas negociadas.
- (e) Corresponden principalmente al pago por adelantado por servicio de soporte tecnológico del proveedor Dimensión Perú.

8. Gastos Contratados por Anticipado

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2023	2022
Servicios pagados por anticipado (a)	396,379	100,450
Alquileres pagados por anticipados	18,320	18,321
	414,699	118,771

- (a) Corresponde a las comisiones pagadas por adelantado por los intereses generados del efectivo recibido en garantía de la casa matriz que es utilizado como aval para realizar operaciones de fondeo nota 12(c).

9. Instalaciones, Mobiliario y Equipo, Neto

El movimiento del rubro de instalaciones, mobiliario y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ha sido como sigue:

<i>En soles</i>	Instalaciones edificaciones	Mobiliario y equipos	Vehículos motorizados	Equipos de cómputo	Total
Al 31 de diciembre de 2023					
Costo					
Saldo inicial	297,087	452,408	158,795	678,882	1,587,172
Adiciones	261,224	-	-	29,260	290,484
Saldo final	558,311	452,408	158,795	708,142	1,877,655
Depreciación acumulada					
Saldo inicial	(58,520)	(203,368)	(123,131)	(325,631)	(710,650)
Depreciación del ejercicio	(22,188)	(46,416)	(30,421)	(116,070)	(215,095)
Saldo final	(80,708)	(249,784)	(153,554)	(441,701)	(925,745)
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	477,603	202,624	5,241	266,441	951,910
Al 31 de diciembre de 2022 Costo					
Saldo inicial	293,162	437,627	158,795	324,913	1,204,497
Adiciones	3,925	14,781	-	353,969	382,675
Saldo final	297,087	452,408	158,795	678,882	1,587,172
Depreciación acumulada					
Saldo inicial	43,862)	158,612)	91,372)	253,379)	547,225)
Depreciación del ejercicio	(14,658)	(44,756)	(31,759)	(72,251)	(163,424)
Saldo final	(58,520)	(203,368)	(123,131)	(325,630)	(710,649)
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	238,567	249,040	35,664	353,252	876,523

- (a) La Compañía evalúa periódicamente el recupero de sus activos fijos con la finalidad de identificar la existencia de algún deterioro que deba registrar. En opinión de la Gerencia, como resultado del análisis y evaluación de los activos fijos efectuados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no existe evidencia de deterioro de las instalaciones, mobiliarios y equipos mantenidos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

10. Activos Intangibles, Neto

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	Aplicaciones informáticas	Total
2023		
Costo		
Saldo inicial	684,941	684,941
Adiciones	13,424	13,424
Saldo final	698,365	698,365
Amortización acumulada		
Saldo inicial	(298,079)	(298,079)
Amortización del ejercicio	(153,466)	(153,466)
Saldo final	(451,545)	(451,545)
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	246,820	246,820
2022		
Costo		
Saldo inicial	662,337	662,337
Adiciones	22,604	22,604
Saldo final	684,941	684,941
Amortización acumulada		
Saldo inicial	(202,233)	(202,233)
Amortización del ejercicio	(95,846)	(95,846)
Saldo final	(298,079)	(298,079)
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	386,862	386,862

Durante el 2023 y 2022, se realizó el desembolso por las mejoras al sistema Sucursal Virtual por S/ 13,424 y S/ 22,604 respectivamente, La empresa DATAMAR SPA es quien realizó el servicio de implementación el cual se activó en el año 2020 por S/ 215,000 y en el año 2021 por S/ 150,000 a la fecha el sistema se encuentra en uso y se viene amortizando.

11. Activo por Derecho de Uso, Neto

Esta nota proporciona información para arrendamientos en los que la Compañía es arrendataria.

Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado de situación financiera muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

<i>En soles</i>	2023	2022
Saldo al 1 de enero	515,736	728,935
Adiciones	904,843	-
Depreciación del año	(304,027)	(213,199)
	1,116,552	515,736

Durante el 2023, la Compañía mantiene 4 oficinas alquiladas en Lima, Piura, Trujillo y Arequipa. Los contratos vigentes fueron firmados desde el año 2023 con un plazo de vigencia de 3 años; asimismo, las tasas de descuento se encuentran en el rango de 4.98% a 9.62%.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Importes reconocidos en el estado de resultados

El estado de resultados muestra los siguientes importes relativos a los arrendamientos:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
Depreciación por activo por derecho de uso	17	304,027	213,999
Intereses por pasivo por arrendamiento		69,664	25,708
Gastos de arrendamiento de corto plazo o de activos a baja valor		44,440	21,583

Importe reconocido en estado separado de flujos de efectivo

<i>En soles</i>	2023	2022
Pago de pasivos por arrendamientos	347,336	245,674

i. Opciones de extensión

La Compañía no tiene opciones de extensión en sus contratos de arrendamiento.

ii. Pasivos por arrendamientos

En los años 2023 y 2022, el movimiento de los pasivos por arrendamientos es como sigue:

<i>En soles</i>	2023	2022
Saldo al 1 de enero	520,475	654,564
Intereses devengados	69,664	25,708
Ajuste por incremento de alquiler	905,499	93,419
Pago por arrendamientos	(347,336)	(235,558)
Diferencia en cambio	3,155	(17,658)
Saldo al 31 de diciembre	1,151,457	520,475
Corriente	347,358	335,590
No corriente	804,099	184,885
	1,151,457	520,475

12. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2023	2022
Papeles comerciales (a)	9,104,130	7,606,344
Pagarés (b)	99,989,238	100,634,105
	109,093,368	108,240,449
Parte corriente	109,093,368	108,240,449
	109,093,368	108,240,449

- (a) En setiembre de 2023 se abrió el Primer Programa, Primera Emisión, Serie "C" de Instrumentos de Deuda dirigida exclusivamente a Inversores institucionales de Oferta Pública, en el cual se colocaron US\$ 2,500,000 (aproximadamente S/ 9,282,000) y devengó intereses por S/ 654,804 a una tasa de 9.10% cuyo vencimiento es el 17 marzo de 2024

En julio de 2022 se abrió el Primer Programa, Primera Emisión, Serie "H" de Instrumentos de Deuda dirigida exclusivamente a Inversores institucionales, en el cual se colocaron US\$ 2,000,000 (aproximadamente S/ 7,842,000) y devengó intereses a una tasa de 6.85% con un vencimiento en agosto 2023.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Compromisos financieros vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022**Apalancamiento**

"Pasivo Total"/"Patrimonio Neto" < 5x . Se cumple

Liquidez a 30 días

"Caja y Equivalentes" + "Inversiones disponibles para la venta" + "Flujos de Préstamos y/o Colocaciones con vencimiento menor o igual a 30 días" / (Pasivos con vencimiento menor o igual a 30 días >1.25x. Se cumple

Activos Libres

"Cartera Cedida en Garantía y/o Flujos Cedidos en Garantía"/ "Cartera Total" <30% . Se cumple

(b) El detalle de la composición de los pagarés es el siguiente:

Instrumento	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés %	Moneda	Equivalente en S/
Al 31 de diciembre de 2023				
Banco Continental	28/03/2024	8.10	S/	2,619,134
Banco Continental	21/03/2024	7.45	US\$	25,653,176
Banco de Crédito del Perú	27/02/2024	7.86	S/	2,611,654
Banco de Crédito del Perú	27/02/2024	6.79	US\$	24,396,518
Banco Santander de Perú	05/01/2024	9.56	S/	503,777
Banco Interbank	22/02/2024	9.17	S/	9,202,907
Banco Interbank	27/03/2024	7.72	US\$	7,947,227
Banco Interamericano de Finanzas	18/02/2024	9.55	S/	4,264,777
Banco BCI Perú S.A.	05/03/2024	9.35	S/	2,045,296
Banco Pichincha	15/01/2024	9.10	S/	1,114,535
Banco Internacional de Costa Rica	01/01/2024	8.00	US\$	14,952,912
Banco GNB	18/02/2024	8.70	S/	1,825,724
Fondo Advance Global Capital	01/01/2024	11.56	US\$	3,749,371
Total pagarés más intereses				100,887,008
Intereses por pagar				897,770
Total pagarés neto de intereses				99,989,238
Al 31 de diciembre de 2022				
Banco Continental	30/03/2023	6.77	US\$	23,280,011
Banco de Crédito del Perú	30/01/2023	9.40	S/	9,259,485
Banco de Crédito del Perú	30/03/2023	8.72	US\$	768,615
Banco Santander de Perú	28/01/2023	9.89	US\$	7,703,789
Banco Interbank	22/01/2023	6.70	US\$	13,094,427
Banco Interamericano de Finanzas	28/01/2023	10.45	S/	3,832,638
Banco Security	24/01/2023	4.61	US\$	7,698,765
Banco Pichincha	30/03/2023	6.77	US\$	3,728,914
Banco Internacional de Costa Rica	17/01/2023	7.55	US\$	11,656,884
Banco GNB	20/02/2023	6.55	US\$	1,158,522
Fondo Advance Global Capital	14/01/2023	9.23	US\$	19,450,255
Total pagarés más intereses				101,632,305
Intereses por pagar				998,199
Total pagarés neto de intereses				100,634,105

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los pagarés con AGC (Advance Global Capital) están sujetas a Covenants que la Compañía debe cumplir:

Compromisos financieros vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Patrimonio Neto Tangible:

- (i) El Patrimonio Neto Tangible se define como: Patrimonio total menos activos intangibles, activos por impuestos diferidos, activos de partes relacionadas y activos mayores a 1 año de mora, más préstamos subordinados específicamente a AGC. Deberá ser mayor a US\$ 6,500,000.00. Se cumple.

Gearing Ratio

- (i) El ratio se define como Pasivos Totales/Patrimonio Neto Tangible, deberá ser menor o igual a 4x. Se cumple.
- (ii) Los Pasivos Totales se definen como: Pasivos Totales menos préstamos subordinados específicamente a AGC menos pasivos que correspondan a retenciones a clientes. Se cumple.

Cobertura de Intereses

- (i) El ratio se define como EBIT/Gasto por intereses financieros, deberá ser mayor o igual a 2x. Se cumple.

% de Mora

- (i) Mora mayor a 30 días, deberá ser menor o igual a 20% del portafolio. Se cumple.
- (ii) Mora mayor a 90 días, deberá ser menor o igual a 10% del portafolio. Se cumple.

Concentración

- (i) Los 5 deudores con mayor concentración de la cartera no deben superar 2 veces el Patrimonio Neto Tangible. Se cumple.
- (ii) Proveedor con mayor concentración de cartera, deberá ser menor o igual al 15%. Se cumple.
- (iii) Deudor con mayor concentración de cartera, deberá ser menor o igual al 15%. Se cumple.

Portafolio calificado

- (i) El ratio se define como Portafolio Calificado/Deuda Neta, deberá ser mayor o igual a 1x. Se cumple.
- (ii) Portafolio Calificado se define como el portafolio total incluyendo documentos con mora menor a 30 días. Se cumple.
- (iii) El prestatario debe mantener un índice de cobertura de cartera/deuda neta que califique superior a 1,0. Se cumple.

Se encuentran garantizadas algunas de las líneas de crédito con las entidades financieras por la Casa Matriz, por las cuales la Compañía paga una comisión. Ver nota 8(a).

Durante el 2023 los stand by (líneas de crédito) brindados por bancos avalados por la Casa Matriz asciende a S/ 15,000,000 (BCP US\$ 1,000,000, BBVA US\$ 1,000,000, SANTANDER US\$ 1,000,000, INTERBANK US\$ 1,000,000).

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- (d) En los años 2023 y 2022, los intereses devengados por las obligaciones financieras ascienden a S/ 5,957,534 por pagarés y S/ 3,851,524, respectivamente, y se presentan en el rubro "Gastos financieros -Pagarés" del estado de resultados integrales.

En los años 2023 y 2022, los gastos devengados por comisiones de Stand by ascienden a S/ 710,163 y S/ 393,566 respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos Financieros" del estado de resultados integrales.

- (e) Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	Pasivos		
	Préstamos Bancarios	Obligaciones por arrendamiento	Total Obligaciones financieras
<i>En soles</i>			
Saldo al 1 de enero 2023	108,240,449	-	108,240,449
Cambio por flujo de efectivo de financiamiento			
Pagos de préstamos	(950,848,189)	-	(950,848,189)
Préstamos recibidos	949,672,899	-	949,672,899
Total cambios relacionados con pasivos	107,065,159	-	107,065,159
Otros cambios relacionados con pasivos			
Intereses devengados	6,612,338	-	6,612,338
Intereses pagados	(5,665,130)	-	(5,665,130)
Diferencia de cambio	1,081,001	-	1,081,001
Total otros cambios relacionados con pasivos	2,028,209	-	2,028,209
Resultados del período, reserva legal y otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	109,093,368	-	109,093,368
Saldo al 1 de enero 2022	99,043,865	-	99,043,865
Cambio por flujo de efectivo de financiamiento			
Pago de préstamo	(907,077,364)	-	(907,077,364)
Préstamos recibidos	914,936,005	-	914,936,005
Total, cambios relacionados con pasivos	106,902,506	-	106,902,506
Otros cambios relacionados con pasivos			
Intereses devengados	4,227,396	-	4,227,396
Intereses pagados	(5,766,174)	-	(5,766,174)
Diferencia de cambio	2,876,721	-	2,876,721
Total otros cambios relacionados con pasivos	108,240,449	-	108,240,449
Resultados del período, reserva legal y otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	108,240,449	-	108,240,449

13. Cuentas por Pagar por Operaciones de Descuento

Corresponde al importe recaudado que no ha sido devuelto al cliente al momento de liquidar la operación. Este valor es restituido al cliente o aplicado a deudas que mantenga el cliente con la Compañía, una vez cobrado el documento que lo origina.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

14. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2023	2022
Depósitos pendientes de identificar (a)	1,152,040	1,069,926
Impuesto a la renta	391,097	658,089
Vacaciones	313,425	289,237
Bonificaciones (b)	316,559	344,013
Participación de utilidades	394,500	312,128
Anticipos de clientes	-	67,144
Impuesto general a las ventas	28,132	53,595
Compensación por tiempo de servicio	38,139	38,985
Administradoras de Fondos de Pensiones	31,447	26,950
Essalud	23,504	15,825
Otros (c)	86,716	121,415
	2,775,559	2,997,307

- (a) Corresponden a depósitos realizados por los clientes o deudores generados por la recaudación de los créditos, que han quedado pendiente de identificar y aplicar. Los depósitos pendientes de identificar al 31 de enero 2024 ascienden a S/ 7,606,113 (al 31 de enero 2023 asciende a S/ 645,930).
- (b) Corresponde a la bonificación que recibe la Gerencia en base a un margen de las utilidades.
- (c) Corresponde a la renta de 5ta categoría, la cual será declarada en el 2024.

15. Patrimonio**A. Capital social**

El capital social autorizado, suscrito de acuerdo con los estatutos de la Compañía al 31 de diciembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 asciende a S/ 31,922,773, representado por 31,922,773 acciones comunes, respectivamente, de S/ 1.00 de valor nominal por cada acción.

B. Capital adicional

En la Junta General de Accionistas celebrada el 4 de mayo de 2023, se acordó aumentar el capital social de la Sociedad por capitalización de los resultados acumulados del ejercicio 2022 en la suma de S/ 8,814,429.00 a favor de los accionistas en la parte proporcional de su participación accionaria en el capital social.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2022, por unanimidad acordaron aumentar el capital social de la Sociedad por capitalización de los resultados acumulados del ejercicio 2021 en la suma de S/ 6,455,050.00 a favor de los accionistas en la parte proporcional de su participación accionaria en el capital social.

El 24 de agosto 2022 se suscribió en escritura pública el aumento de capital por S/ 4,035,593, correspondiente a los resultados del periodo 2020 aprobado en Junta General de Accionistas celebrada el 14 de abril de 2021; así como, S/ 5,501,676 correspondiente a los resultados del periodo 2019 aprobado en Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2020.

C. Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes.

Durante el 2023 se realizó un aumento en reserva legal por S/ 979,381, aprobado en acta del 4 de mayo del 2023, asimismo en el 2022 se ha realizado un aumento por S/ 717,228, la cual se presentará para aprobación en la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas.

16. Transacciones con Empresas Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía mantiene pagos anticipados a la casa matriz. Nota 8.

Las transacciones realizadas con empresas relacionadas se han efectuado bajo condiciones normales de mercado. Los impuestos que estas transacciones generaron, así como las bases de cálculo para la determinación de estos, son los usuales en la industria y se liquidan de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

Los gastos del 2023 por remuneraciones y otros conceptos otorgados a los miembros de la Gerencia clave de la Compañía ascendieron a S/ 1,323,008 (S/ 916,622 al 31 de diciembre del 2022) y se encuentran incluidos en el rubro "Gastos de administración" del estado de resultados integrales.

17. Gastos de Administración

A continuación, se presenta la composición del siguiente rubro:

<i>En soles</i>	2023	2022
Gastos de personal (a)	5,927,993	5,116,116
Gastos por servicios recibidos de terceros (b)	2,466,114	2,012,463
Depreciación	215,096	163,424
Amortización por derecho de uso	304,027	213,199
Amortización	153,466	95,847
	9,066,696	7,601,049

(a) A continuación, se presenta la composición de los gastos de personal:

<i>En soles</i>	2023	2022
Remuneraciones	2,950,747	2,611,979
Participación de utilidades	728,031	742,798
Gratificaciones	568,099	499,525
Seguridad previsional	419,026	349,727
Compensación por tiempo de servicio	306,241	265,834
Bonos a gerencia	476,288	356,656
Vacaciones	266,908	229,638
Movilidad	5,483	5,567
Otros	207,170	54,391
	5,927,993	5,116,115
Número promedio de empleados	40	34

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

- (b) A continuación, se presenta la composición de los gastos por servicios recibidos por terceros:

<i>En soles</i>	2023	2022
Asesoría de tecnología de la información	842,187	524,400
Licencias informáticas (i)	306,133	338,738
Alquiler de oficina	109,201	51,347
Asesoría legal	228,511	75,447
Asesorías diversas (ii)	202,876	147,713
Provisión otras cuentas por cobrar (iii)	106,178	161,975
Servicios de tecnología de información	85,971	137,077
Servicio de auditoría	82,001	77,075
Asesoría contable	78,011	79,583
Asistencia de personal	46,488	41,380
Alojamiento	19,065	25,602
Gastos legales y notariales	18,452	28,805
Otros (iv)	341,040	323,321
	2,466,114	2,012,463

- i. En el año 2023 corresponde a Licencia de modulo tesorería, soporte de sistemas por S/ 306,000 (en el 2022 Licencia de modulo tesorería, soporte de sistemas por S/ 317,000).
- ii. Corresponde a gastos por servicio de Cavali, clasificadora de riesgo.
- iii. Corresponde a la provisión de la cuenta por cobrar mayor a 1 año de clientes que ya no tienen relación con la Compañía.
- iv. En el año 2023, corresponde principalmente al servicio de comisión internacional comercial para factoring en S/ 68,155; energía y teléfono S/ 70,307; Comisión factoring internacional S/ 79,903; servicio de limpieza y vigilancia S/ 22,244; gastos de viaje S/ 24,609; gastos reparables S/ 20,238 y otros S/ 55,584 (en el año 2022 , corresponde principalmente al servicio de plataforma virtual internacional para factoring en S/ 40,155; energía y teléfono S/ 56,904; servicio de limpieza y vigilancia S/ 26,879; gastos de viaje S/ 20,463; gastos reparables S/ 80,210 y otros S/ 98,708).

18. Otros Ingresos

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, los otros ingresos se encuentran conformado principalmente por recupero de la cartera castigada por el importe S/ 951,011 y S/ 317,577 respectivamente.

19. Situación Tributaria***Tasas impositivas***

- A. La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 % sobre la renta neta imponible determinada por la Compañía.

La tasa del impuesto a la renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades a 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Determinación del impuesto a las ganancias

- B. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha determinado un impuesto a las ganancias de S/ 3,794,061, y S/ 3,837,114, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

<i>En soles</i>	2023	2022
Corriente	(4,080,615)	(4,163,384)
Diferido	286,554	326,271
	(3,794,061)	(3,837,113)

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

<i>En soles</i>	2023		2022	
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,129,244	95.00%	13,630,924	95.00%
Participación	728,031	5.00%	742,798	5.00%
	13,857,275	100.00%	14,373,722	100.00%
Impuesto calculado aplicando la tasa teórica de (29.5%)	(4,087,896)	(29.50%)	(4,240,248)	(29.50%)
Adiciones temporales	293,835	2.12%	403,135	2.80%
Impuesto a la renta del año	(3,794,061)	(27.38%)	(3,837,113)	(26.70%)

Impuesto temporal a los activos netos

- C. La tasa del impuesto temporal a los activos netos es del 0.4% para el 2023 y 2022 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. Este impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Rentas. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución. La Compañía ha calculado el Impuesto temporal a los activos netos para el año 2023 de S/ 696,095.

Precios de transferencia

- 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 territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de las normas de precios de transferencia, no surgirán contingencias significativas al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Revisión fiscal de la Autoridad Tributaria

- E. La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2019 al 2023 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan 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 Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas

- F. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, de acuerdo con el régimen tributario peruano la tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es del 18%.

Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2019

G. Concepto normativo de devengo

El Decreto Legislativo N° 1425 introdujo la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) transferencia de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización de la prestación.

El concepto jurídico de devengo resulta aplicable a los arrendatarios para efectos de establecer el tratamiento tributario del gasto asociado a los contratos de arrendamiento regulados por la NIIF 16 (i.e. arrendamiento operativo para propósitos fiscales).

No resultará aplicable para aquellas entidades que devenguen sus ingresos o gastos para el Impuesto a la Renta según disposiciones de naturaleza tributaria que fijen un régimen especial (sectorial) de devengo.

H. Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados

El Decreto Legislativo N° 1369 exige que los costos y/o gastos (incluidos los intereses outbound) incurridos con contrapartes no domiciliadas deben haber sido pagados de manera efectiva para poder ser deducidos en el ejercicio en el que se incurrieron. En caso, contrario, su impacto en la determinación de la renta neta se diferirá al ejercicio en el que efectivamente sea pagado oportunidad en la que se aplicará la retención correspondiente.

Dicha norma eliminó la obligación de pagar el monto equivalente a la retención sobre el monto contabilizado como costo y/o gasto.

I. Crédito Indirecto

Bajo ciertos requisitos, a partir del 1 de enero de 2019 las entidades domiciliadas que obtengan dividendos (inbound) de fuente extranjera podrán deducir como crédito directo el Impuesto a la Renta que hubiera gravado los dividendos en el exterior y el Impuesto a la Renta Corporativo (crédito indirecto) pagado por la sociedad no domiciliada de primer y segundo nivel (siempre que estén en la misma jurisdicción) que hubiesen distribuido los dividendos desde el exterior.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

J. Medidas para la aplicación de la Cláusula Anti-elusión General contenida en la Norma XVI del Código Tributario

A través del Decreto Legislativo N° 1422 se ha establecido el procedimiento para la aplicación de la referida Cláusula Anti-elusión General (CAG), señalándose fundamentalmente que:

(i) es aplicable sólo en procedimientos de fiscalización definitiva en que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012; (ii) para su aplicación debe haber previa opinión favorable de un comité revisor integrado por funcionarios de la propia SUNAT, no siendo recurrible dicha opinión; (iv) los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se aplique la CAG no están sujetos al plazo de un (1) año para requerir información a los fiscalizados.

Con fecha 6 de mayo de 2019 se publicó en el Diario Oficial El Peruano el Decreto Supremo N° 145-2019-EF, mediante el cual se aprueban los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la norma anti-elusiva general contenida en la Norma XVI del Código Tributario ("CT"); con lo cual se entiende cumplido el requisito para levantar la suspensión establecida por la Ley 30230 para la aplicación de dicha norma. Asimismo, se ha adecuado el Reglamento Procedimiento de Fiscalización de la SUNAT para tal fin.

Mediante Resolución de Superintendencia N° 000184-2021/SUNAT publicada el 13 de diciembre de 2021 se designó a los miembros del Comité Revisor de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT a que se refiere el artículo 62-C del Texto Único Ordenado del Código Tributario, el cual señala que al aplicar la Norma Antielusiva en un procedimiento de fiscalización, se debe remitir un informe en conjunto con el expediente de fiscalización al Comité Revisor.

K. Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las Sociedades

A partir del 14 de setiembre de 2018, ha quedado establecido, mediante el Decreto Legislativo N° 1422 que, cuando un sujeto fiscalizado sea sujeto de la Cláusula Anti-elusiva General (CAG), se considera automáticamente que existe dolo, negligencia grave o abuso de facultades respecto de sus representantes legales, salvo prueba en contrario. La referida responsabilidad solidaria se atribuirá a dichos representantes siempre que hayan colaborado con el diseño o aprobación o ejecución de actos, situaciones o relaciones económicas con propósito elusivo.

La norma precitada involucra también a los miembros del Directorio de sociedades, al señalarse que a dichos sujetos les corresponde definir la estrategia tributaria de las sociedades en las cuales son directores, debiendo éstos decidir la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo indelegable – según la norma en comentario – esta atribución de los directores.

Se otorgó a los miembros del Directorio de sociedades domiciliadas, un plazo que vence el 29 de marzo de 2019 para ratificar o modificar los actos, situaciones o relaciones económicas realizados en el marco de la planificación fiscal, e implementados al 14 de setiembre de 2018 que sigan teniendo efecto tributario hasta la actualidad.

No obstante el referido plazo máximo señalado para el cumplimiento de dicha obligación formal, y considerando la referida responsabilidad solidaria atribuible tanto a representantes legales como a directores, así como la falta de definición del término planificación fiscal será crítico revisar todo acto, situación o relación económica que haya (i) incrementado atributos fiscales; y/o, (ii) generado un menor pago de tributos por los ejercicios antes mencionados, a fin de evitar la atribución de responsabilidad solidaria tributaria, tanto a nivel administrativo como incluso penal, dependiendo del criterio del agente fiscalizador, en caso de aplicarse la CAG a la sociedad que sea materia de una intervención fiscal por parte de la SUNAT.

L. Información relacionada con beneficiarios finales

En el marco de las normas para fortalecer la lucha contra la evasión y elusión fiscal así como contra el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, a partir del 3 de agosto de 2018 se encuentran vigentes las disposiciones introducidas a través del Decreto Legislativo N° 1372 que obligan a brindar a las autoridades competentes, a través de una declaración jurada de beneficiarios finales, información relacionada con dichos sujetos, esto es, a revelar mediante dicha declaración quiénes son las personas naturales que efectivamente tienen la propiedad o control en personas jurídicas o entes jurídicos. Así, será obligatorio informar aspectos como (i) identificación del beneficiario final; (ii) la cadena de titularidad con la respectiva documentación de sustento; (iii) identificación de los terceros que cuentan con dicha información, de ser el caso. Se señala además que la información relacionada a la identificación de los beneficiarios finales de las personas jurídicas y entes jurídicos que se proporcione a las autoridades competentes en el marco de estas normas no constituye violación al secreto profesional ni tampoco está sujeta a las restricciones sobre revelación de información derivadas de la confidencialidad impuesta por vía contractual o por cualquier disposición legal o reglamentaria.

Asimismo, mediante Resolución de Superintendencia No. 041-2022/SUNAT, vigente desde el 25 de marzo de 2022, se establecieron los nuevos sujetos obligados a presentar la Declaración Jurada de Beneficiario Final en los ejercicios 2022 y 2023 (siempre que no hayan declarado en diciembre de 2019).

Los entes jurídicos se encontraron obligados a presentar la Declaración Jurada de Beneficiario Final conforme al cronograma de vencimiento de obligaciones mensuales del periodo de diciembre de 2022; no obstante, mediante la Resolución de Superintendencia No. 000278-2022/SUNAT se aplazó dicho vencimiento al periodo diciembre de 2023.

Debe tenerse en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada al beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

M. Enajenación indirecta de acciones

A partir del 1 de enero de 2019 se incorpora una técnica anti-elusiva para evitar el fraccionamiento de operaciones, a través de las cuales, indirectamente se enajenen acciones de empresas domiciliadas en Perú.

Se indica que para establecer si en un período de 12 meses se ha cumplido con la transferencia del 10% o más del capital de la sociedad peruana, se consideran las transferencias realizadas por el sujeto analizado, así como las realizadas a sus partes vinculadas, sea que se ejecuten mediante una o varias operaciones, simultáneas o sucesivas. Dicha vinculación se establecerá conforme a lo establecido en el inciso b) del artículo 32-A de la Ley del Impuesto a la Renta.

Asimismo, queda establecido además que, independientemente del cumplimiento de las condiciones reguladas en la Ley del Impuesto a la Renta, siempre se configurará una enajenación indirecta gravada cuando, en un período cualquiera de 12 meses, el importe total de las acciones de la persona jurídica peruana que se enajenan sea igual o mayor a cuarenta mil (40,000) UIT.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Se agrega además desde la fecha de vigencia inicialmente señalada que, cuando el enajenante sea una persona jurídica no domiciliada que cuenta con una sucursal o cualquier establecimiento permanente en Perú con patrimonio asignado, se considera a este último corresponsable solidario, debiendo este último sujeto proporcionar, entre otra información, a la correspondiente a las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada que se enajenan.

N. Depreciación de Activos

Mediante el Decreto Legislativo N° 1488 Régimen Especial de Depreciación y normas modificatorias, se incrementa los porcentajes de depreciación de los activos adquiridos durante los años 2020, 2021 y 2022 con el fin de promover la inversión privada y otorgar mayor liquidez dada la actual coyuntura económica por efectos del COVID-19.

Asimismo, mediante Ley No. 31652, se aprobó un nuevo Régimen Especial de Depreciación, mediante el cual se incrementa los porcentajes de depreciación para los contribuyentes que adquieran edificaciones y construcciones durante los años 2023 y 2024 (no aplica para bienes construidos total o parcialmente antes del 01 de enero de 2023).

O. Subcapitalización

A partir del 1 de enero de 2021 los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UITs, infraestructura, servicios públicos, entre otros.

Mediante Decreto Supremo N° 402-2021 publicado el 30 de diciembre, vigente a partir del 31 de diciembre 2021, se modificó el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta que regula el cálculo del EBITDA tributario a efectos del límite de interés de deudas.

El gasto financiero generado por endeudamientos tanto entre partes independientes como relacionadas está sujeto al límite de subcapitalización de (3:1 Debt-Equity Ratio) calculado al cierre del ejercicio anterior.

P. Sujetos sin capacidad operativa (SSCO)

Mediante Decreto Legislativo No. 1532, publicado el 19 de marzo de 2022 y vigente a partir del 01 de enero de 2023, se reguló el procedimiento de atribución de la condición de Sujeto sin Capacidad Operativa-SSCO, en el marco de la lucha contra la evasión tributaria.

En ese sentido, se definió como SSCO, a aquel sujeto, que, si bien figura como emisor de los comprobantes de pago o de los documentos complementarios, no tiene los recursos económicos, financieros, materiales, humanos y/u otros, o estos no resultan idóneos, para realizar las operaciones por las que se emiten dichos documentos.

Mediante, Decreto Supremo No. 319-2023-EF se aprobó el Reglamento del procedimiento de atribución de la condición de SSCO.

Q. Otros cambios relevantes

En el marco de la delegación de facultades para legislar en materia tributaria, fiscal, financiera y de reactivación económica, dada al Poder Ejecutivo (Ley N° 31380), el 30 de diciembre de 2021 se publicaron las primeras normas tributarias, entre las que destacan los beneficios tributarios aprobados para el sector Acuicultura y Forestal, la uniformización del costo por el acceso a la estabilidad tributaria y la prórroga de las exoneraciones del IGV, entre las principales tenemos:

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Extienden la vigencia de algunas exoneraciones y beneficios tributarios, específicamente los siguientes:

- Hasta el 31 de diciembre de 2025, se extienden las exoneraciones contenidas en los Apéndices I y II de la Ley del IGV. En consecuencia, no estarán gravadas con IGV, entre otros, la venta de alimentos de primera necesidad y servicios básicos como el transporte público. Enlace a la norma en comentario: Ley No. 31651.
- Hasta el 31 de diciembre de 2024, la emisión de dinero electrónico no estará gravada con IGV. Enlace a la norma en comentario: Decreto Legislativo No. 1519.
- Hasta el 31 de diciembre de 2024, se permite la devolución de impuestos que gravan las adquisiciones con donaciones del exterior e importaciones de misiones diplomáticas. Enlace a la norma en comentario: Decreto Legislativo No. 1519.

Mediante el Decreto Supremo N° 1516 publicado el 30 de diciembre de 2021 y vigente a partir del 31 de diciembre de 2021 se ha dispuesto uniformizar el costo por el acceso a la estabilidad prevista en los Convenios de Estabilidad Jurídica al amparo de los Decretos Legislativos N° 662 y N° 757, por consiguiente dicho decreto ha modificado el artículo 1° de la Ley N° 27342 que regula dichos convenios, por tanto las empresas receptoras de inversión suscriban con el Estado, estabilizan el Impuesto a la Renta que corresponde aplicar de acuerdo con las normas vigentes al momento de la suscripción del convenio correspondiente, siendo aplicable la tasa vigente a que se refiere el primer párrafo del artículo 55° de la Ley del Impuesto a la Renta en ese momento más 2 (dos) puntos porcentuales.

Asimismo, mediante Decreto Legislativo No. 1529 y vigente a partir del 1 de abril del 2022, se modificó la Ley No. 28194 - Ley para la Lucha contra la Evasión y para la Formalización de la Economía, referido a los supuestos en los que se utilizarán medios de pagos, el monto a partir del cual es exigible utilizar los medios de pago y la obligación de comunicar a la Autoridad Tributaria sobre pagos efectuados a terceros distintos al acreedor.

20. Administración de Riesgos Financieros

Factores de riesgo financiero

La Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros en el curso normal de sus operaciones, por ello, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia establece políticas para el control de riesgos de crédito, de liquidez y de mercado (tipo de cambio y tasa de interés).

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito asociado al negocio consiste en la adquisición de créditos que no puedan ser cobrados al deudor ni tampoco al cedente correspondiente. Para minimizar este riesgo la Compañía cuenta con mecanismos de evaluación de créditos y otros mecanismos y procedimientos de evaluación de riesgo que se describen a continuación.

Evaluación de clientes: Existen procedimientos establecidos como pautas de evaluación y parámetros mínimos, tanto cuantitativos como cualitativos, de aceptación de clientes y deudores. Los ejecutivos comerciales son quienes están a cargo de la evaluación de los clientes. La documentación básica para la evaluación de clientes y deudores incluye: antecedentes legales, tributarios, comerciales y financieros.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Sistema de información interno y acciones de control: La Compañía mantiene carpetas de crédito actualizadas de todos los clientes gracias al soporte operativo que le proporciona la Gerencia de Operaciones, la cual administra los sistemas de información. Esto corresponde a los sistemas producto de la entidad, además de un ambiente Intranet, desarrollado especialmente para la Compañía, donde se incluyen un módulo de carpetas comerciales en línea de clientes, un módulo de aprobación de operaciones en línea mediante un "work flow" y un módulo de informes de gestión.

ii. Riesgo de liquidez

La Compañía está expuesta a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo, por otorgamiento de líneas de crédito. Actualmente los niveles de liquidez de la Compañía en moneda nacional y moneda extranjera son de 30% y 70% al 31 de diciembre de 2023 y 10% y 90% al 31 de diciembre de 2022, para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

<i>En soles</i>	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales				
		Total	Menos de 1 año	1 y 2 años	2 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre 2023						
Obligaciones financieras	109,093,368	(110,169,508)	(110,169,508)	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	293,480	(293,480)	(293,480)	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de descuento	1,031,538	(1,031,538)	(1,031,538)	-	-	-
Otras cuentas por pagar	2,775,559	(2,775,559)	(2,775,559)	-	-	-
Total pasivos no derivados	113,193,945	(114,269,945)	(114,269,945)	-	-	-

<i>En soles</i>	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales				
		Total	Menos de 1 año	1 y 2 años	2 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre 2022						
Obligaciones financieras	108,240,449	(109,575,305)	(109,575,305)	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	341,447	(341,447)	(341,447)	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de descuento	570,501	(570,501)	(570,501)	-	-	-
Otras cuentas por pagar	2,997,308	(2,997,308)	(2,997,308)	-	-	-
Total pasivos no derivados	112,149,705	(113,484,561)	(113,484,561)	-	-	-

iii. Riesgos de mercado

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

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.

Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio del mercado libre publicado por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) para las transacciones de compra y venta por cada dólar estadounidense era de S/ 3.705 y S/ 3.713 respectivamente (S/ 3.808 para la compra y S/ 3.820 para la venta al 31 de diciembre de 2022).

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la exposición al tipo de cambio que afronta la compañía es como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2023	2022
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	381,964	613,938
Gastos contratados por anticipado	101,783	23,169
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados	340,325	60,799
Cartera de créditos, neto	23,136,421	25,337,903
Otras cuentas por cobrar	36,956	35,649
	23,997,449	26,071,458
Pasivos		
Obligaciones financieras	(22,940,302)	(25,186,153)
Cuentas por pagar comerciales	(69,122)	(70,243)
Cuentas por pagar operarios de descuento	(132,295)	(83,638)
Pasivo por arrendamiento	(293,401)	(131,598)
Otras cuentas por pagar	(221,274)	(214,550)
	(23,656,394)	(25,686,182)
Posición activa, neta	341,055	385,276

Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en dólares estadounidenses ha sido de S/ 3.713 por US\$ 1 (S/ 3.820 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2022).

Durante el 2023, la Compañía registró una ganancia por diferencia en cambio por S/ 16,703,612 y una pérdida por S/ 16,714,500, que se presenta neto en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado de resultados integrales (S/ 39,241,675 y S/ 39,332,486, respectivamente, en el 2022).

Riesgo de tasa de interés

La Compañía toma posiciones que afecta a la fluctuación de las tasas de interés de mercado sobre su situación financiera y flujos de caja. Los márgenes de interés pueden incrementarse como resultado de tales cambios, o pueden disminuir o generar pérdidas en caso de producirse movimientos inesperados.

Para atenuar este riesgo, la compañía mantiene un calce de plazos entre sus operaciones comerciales y el plazo de los créditos que las financia, teniendo una duración promedio similar.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida a fin de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. Durante los primeros 6 años la Compañía ha fortalecido su patrimonio mediante la capitalización del 100% de los resultados acumulados lo que demuestra la preocupación por la solidez de la Compañía y por contar con mayores recursos para el crecimiento en el largo plazo. El Directorio intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

El objetivo de la Compañía es alcanzar un retorno de capital anualizado sobre el 18%; el retorno fue de 19.3% en el 2023 (2022: 25%). Asimismo la Compañía monitorea el índice de endeudamiento que en el 2023 fue de 2.11 veces (2022: 2.50 veces) de tal forma que cumpla con los compromisos y condiciones de sus acreedores. El objetivo de largo plazo es mantener un indicador de endeudamiento no mayor a 4.5 veces.

<i>En soles</i>	2023	2022
Total Pasivo	114,345,403	112,681,452
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(2,327,969)	(2,880,501)
Deuda neta	112,017,434	109,800,951
Total patrimonio	53,188,374	43,853,191
Índice deuda neta - patrimonio	2.11	2.50

iv. Valor razonable de los instrumentos financieros**Instrumentos financieros medidos a valor razonable y jerarquía de valor razonable**

Los instrumentos financieros incluidos en la categoría de nivel 1 son aquellos que se miden sobre la base de cotizaciones obtenidas en un mercado activo. Un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios son fácil y regularmente disponibles de un mecanismo centralizado de negociación, agente, corredor, grupo de industria, proveedores de precios o entidades regulatorias; y dichos precios provienen regularmente de transacciones en el mercado.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados fueron designadas en la categoría de nivel 1 pues su valor razonable corresponde al valor cuota de los fondos mutuos. Un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios son fácil y regularmente disponibles de un mecanismo centralizado de negociación, agente, corredor, grupo de industria, proveedores de precios o entidades regulatorias; y dichos precios provienen regularmente de transacciones en el mercado.

21. Instrumentos Financieros por Categoría

La siguiente tabla presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros por categoría de instrumentos financieros y la reconciliación a cada línea del estado de posición financiera según sea el caso.

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	Activos a valor razonable vía resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre 2023				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	-	2,327,969	2,327,969
Inversiones financieras	5	1,511,793	-	1,511,793
Cartera de créditos, neto	6	-	158,735,679	158,735,679
Otras cuentas por cobrar	7	-	5,710	5,710
		1,511,793	161,069,358	162,581,151
Al 31 de diciembre 2022				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	-	2,880,501	2,880,501
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados	5	397,385	-	397,385
Cartera de créditos, neto	6	-	149,453,544	149,453,544
Otras cuentas por cobrar	7	-	20,150	20,150
		397,385	152,354,195	152,751,580

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y de 2022

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	Pasivos financieros	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre 2023				
Obligaciones financieras	12	-	109,093,368	109,093,368
Cuentas por pagar comerciales		-	293,480	293,480
Cuentas por pagar por operaciones de descuento	13	-	1,031,538	1,031,538
		-	110,418,386	110,418,386
Al 31 de diciembre 2022				
Obligaciones financieras	12	-	108,240,449	108,240,449
Cuentas por pagar comerciales		-	341,447	341,447
Cuentas por pagar por operaciones de descuento	13	-	570,501	570,501
		-	109,152,397	109,152,397

Las categorías presentadas arriba han sido determinadas de acuerdo con lo requerido por la NIIF 9.

La Gerencia de la Compañía considera que, debido al vencimiento de corto plazo de los activos financieros y pasivos financieros, el valor en libros a la fecha del estado de situación financiera no difiere significativamente de sus respectivos valores razonables. Cabe mencionar que las obligaciones financieras generan intereses a tasas fijas y tienen vencimientos de corto plazo.

22. Contingencias, Compromisos y Garantías

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existen compromisos, ni garantías, ni juicios pendientes de resolver en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

23. Eventos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2024 y hasta la emisión del presente informe, no han ocurrido eventos o hechos adicionales de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, excepto por lo siguiente:

Entre los meses de enero y marzo de 2024 la Compañía realizó las cancelaciones de los pagarés y papel comercial vencidos a la fecha de este informe (nota 12).