



# Servicios Financieros Total Edpyme

Estados Financieros Separados

**31 de diciembre de 2021 y de 2020**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## **A los Accionistas y Directores de Servicios Financieros Total Edpyme**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Servicios Financieros Total Edpyme (en adelante "la Compañía), una subsidiaria de Inversiones Invernadic S.A. (entidad domiciliada en Perú), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, y los estados separados de resultados, de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones para entidades financieras en Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros separados están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgo de que existan errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de Servicios Financieros Total Edpyme al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones para entidades financieras en Perú.

## Otro Asunto

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 de Servicios Financieros Total Edpyme y Subsidiaria son preparados y presentados por separado y sobre los cuales emitimos una opinión sin salvedades de fecha 28 de febrero de 2022. Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera, reflejando el valor de la inversión en su subsidiaria bajo el método de participación patrimonial.

Lima, Perú,

3 de marzo de 2022

Refrendado por:

Elizabeth Melgár M. (Socia)  
C.P.C. Matrícula N° 30244

## Servicios Financieros Total Edpyme

# Estados Financieros Separados

**31 de diciembre de 2021 y de 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados	2
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Separado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Separados	6 – 41

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
Estado Separado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activo</b>			
Disponible	4	38,275	3,957
Cartera de créditos, neto	5	328,260	266,951
Cuentas por cobrar, neto		6,188	4,727
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, neto		1,690	3,076
Participación en subsidiaria	7	22,125	20,827
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	15,373	15,724
Impuestos corrientes		3,465	3,890
Impuestos a la renta diferido, neto	15	1,562	1,792
Otros activos, neto	9	23,409	17,058
<b>Total activo</b>		<b>440,347</b>	<b>338,002</b>
Cuentas contingentes y de orden deudoras	20	2,881,159	2,390,811

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con el público		8	312
Adeudos y obligaciones financieras	10	214,107	136,133
Valores y títulos	11	106,371	104,293
Cuentas por pagar	12	6,783	6,043
Provisiones y otros pasivos	13	32,380	19,504
<b>Total pasivo</b>		<b>359,649</b>	<b>266,285</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	66,829	61,757
Reservas		4,888	4,325
Resultados acumulados		8,981	5,635
<b>Total patrimonio</b>		<b>80,698</b>	<b>71,717</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>440,347</b>	<b>338,002</b>
Cuentas contingentes y de orden acreedoras	20	2,881,159	2,390,811

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros separados.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Estado Separado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingresos por intereses	16	37,808	33,012
Gastos por intereses	17	(16,760)	(14,823)
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>21,048</b>	<b>18,189</b>
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos	5	(6,686)	(4,492)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>14,362</b>	<b>13,697</b>
Ingresos por servicios financieros	18	12,067	8,679
Gastos por servicios financieros	18	(4,597)	(3,836)
<b>Margen financiero neto de ingresos y gasto por servicios financieros</b>		<b>21,832</b>	<b>18,540</b>
Ganancias en participaciones	7	2,525	1,363
Diferencia de cambio, neta	21	1,232	671
<b>Margen operacional</b>		<b>25,589</b>	<b>20,574</b>
Gastos de administración	19	(12,958)	(10,257)
Depreciación y amortización		(797)	(844)
<b>Margen operacional neto</b>		<b>11,834</b>	<b>9,473</b>
<b>Valuación de activos y provisiones</b>			
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(1,227)	(1,993)
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados		(598)	(593)
<b>Resultados de operación</b>		<b>10,009</b>	<b>6,887</b>
Otros ingresos y gastos, neto		2,779	991
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>12,788</b>	<b>7,878</b>
Impuesto a la renta	15.C	(3,807)	(2,243)
<b>Utilidad neta</b>		<b>8,981</b>	<b>5,635</b>
<b>Utilidad por acción básica y diluida</b>	14.B	<b>13.44</b>	<b>9.12</b>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de acciones)</b>	14.B	<b>668,287</b>	<b>617,572</b>

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros separados.

**Servicios Financieros Total Edpyme**

Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utilidad neta	8,981	5,635
Otro resultado integral	-	-
<b>Total resultado integral del año</b>	<b>8,981</b>	<b>5,635</b>

*Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros separados.*

## Servicios Financieros Total Edpyme

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<b>Número de acciones (nota 14.A)</b>	<b>Capital social (nota 14.A)</b>	<b>Reservas (nota 14.C)</b>	<b>Resultados acumulados (nota 14.D)</b>	<b>Total patrimonio</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	550,452	55,045	3,579	7,458	66,082
<b>Otro resultado integral</b>					
Utilidad neta	-	-	-	5,635	5,635
<b>Total resultado integral del año</b>	-	-	-	<b>5,635</b>	<b>5,635</b>
<b>Transacciones con propietarios</b>					
Capitalización de resultados acumulados	67,120	6,712	-	(6,712)	-
Aplicación a reserva legal	-	-	746	(746)	-
<b>Total transacciones con propietarios</b>	<b>67,120</b>	<b>6,712</b>	<b>746</b>	<b>(7,458)</b>	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>617,572</b>	<b>61,757</b>	<b>4,325</b>	<b>5,635</b>	<b>71,717</b>
Saldos al 1 de enero de 2021	617,572	61,757	4,325	5,635	71,717
<b>Otro resultado integral</b>					
Utilidad neta	-	-	-	8,981	8,981
<b>Total resultado integral del año</b>	-	-	-	<b>8,981</b>	<b>8,981</b>
<b>Transacciones con propietarios</b>					
Capitalización de resultados acumulados	50,715	5,072	-	(5,072)	-
Aplicación a reserva legal	-	-	563	(563)	-
<b>Total transacciones con propietarios</b>	<b>50,715</b>	<b>5,072</b>	<b>563</b>	<b>(5,635)</b>	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>668,287</b>	<b>66,829</b>	<b>4,888</b>	<b>8,981</b>	<b>80,698</b>

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros separados.

**Servicios Financieros Total Edpyme**

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo y equivalentes al efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>			
Utilidad neta		8,981	5,635
<b>Ajustes:</b>			
Depreciación y amortización		797	844
Provisión para créditos directos, neto de recuperos	5	6,686	4,492
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		1,227	1,993
Provisión para bienes recuperados		598	593
Participación en subsidiaria	7	(2,525)	(1,363)
Impuesto a la renta	15.C	3,807	2,243
<b>Variación neta en activos y pasivos</b>			
Cartera de créditos		(67,995)	(20,041)
Cuentas por cobrar		(2,688)	3,371
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		788	(62)
Otros activos		(5,013)	4,157
Pasivos financieros no subordinados		77,974	14,338
Valores y títulos		(6,923)	(44,002)
Obligaciones con el público		(304)	70
Otros pasivos		11,874	875
<b>Resultado del año después de la variación neta en activos, pasivos y ajustes</b>		<b>27,284</b>	<b>(26,857)</b>
Impuesto a la renta pagado		(1,835)	(4,433)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>		<b>25,449</b>	<b>(31,290)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo	8	(796)	(545)
Compra de activos intangibles		(563)	(531)
Cobro de dividendos de subsidiaria	7	1,227	260
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(132)</b>	<b>(816)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Amortización de pasivos financieros subordinados		-	(2,768)
Emisión de bonos	11.b	9,001	28,962
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<b>9,001</b>	<b>26,194</b>
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes al efectivo		34,318	(5,912)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		3,957	9,869
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>		<b>38,275</b>	<b>3,957</b>

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros separados.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **1. Identificación y Actividad Económica**

#### **A. Identificación**

Servicios Financieros Total Edpyme (en adelante "la Compañía") fue constituida el 29 de diciembre de 1997 e inició operaciones en abril de 1998 como empresa de arrendamiento financiero autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS). La Compañía es una subsidiaria de Inversiones Invernadic S.A., quien posee el 99.99% de participación de su capital social.

Mediante Resolución SBS N° 00640-2021 del 5 de marzo de 2021, la SBS autorizó a la Compañía a operar como Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME) bajo la denominación de Servicios Financieros Total EDPYME, hasta entonces Leasing Total S.A.

#### **B. Actividad económica**

La Compañía está autorizada por la SBS a operar como EDPYME, pudiendo efectuar operaciones de arrendamiento financiero, adquisición de facturas y títulos valores, otorgar créditos directos (con o sin garantía), celebrar contratos de compra o de venta de cartera, recibir valores, realizar operaciones de capitalización inmobiliaria, promover operaciones de comercio exterior, prestar servicios de asesoría financiera, actuar como fiduciarios en fideicomisos, otorgar créditos pignoratícios, actuar como originadores en procesos de titulación mediante la transferencias de bienes, emitir y colocar bonos en moneda nacional y extranjera, actividades normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS – 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 los dispositivos legales vigentes.

A la fecha, las operaciones de la Compañía están dirigidas principalmente a operaciones de arrendamiento financiero de maquinarias y vehículos.

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Circunvalación del Club Golf Los Incas N° 134, Torre 2, piso 16, Santiago de Surco.

#### **C. Aprobación de los estados financieros separados**

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, adjuntos, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley.

Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2021.

Los estados financieros separados reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de su Subsidiaria.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Subsidiaria Factoring Total S.A. (99.99% de participación en el capital), dedicada a realizar operaciones de descuento y factoring, y autorizada a operar mediante Resolución SBS N° 8886-2011.

#### **D. Fusión**

En Junta General de Accionistas del 28 de junio de 2021, se aprobó el proyecto de fusión de la Compañía, como sociedad absorbente, y Factoring Total S.A. (Subsidiaria) como la sociedad absorbida. Mediante Resolución SBS N° 03245-2021 del 5 de noviembre de 2021, la SBS autorizó la fusión por absorción de la Compañía con su Subsidiaria, la cual se ejecutó el 1 de enero de 2022.

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados**

### **A. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y se presentan de acuerdo con las normas contables establecidas por la SBS para entidades financieras en Perú, y en caso de existir situaciones no previstas en dichas normas, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas en Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Dichas normas comprenden las normas e interpretaciones emitidas por el *International Accounting Standards Board* (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF).

### **B. Bases de medición**

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

### **C. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros separados se presentan en soles (S/), de acuerdo con normas de la SBS, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información presentada en soles (S/) ha sido redondeada a la unidad en miles más cercana, excepto cuando se indica de otra forma.

### **D. Uso de juicios y estimaciones**

Al preparar estos estados financieros separados, la Gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados de manera continua. Los ajustes que resultan de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos de manera prospectiva.

Los juicios y estimaciones más importantes con relación a los estados financieros separados son los siguientes: la provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos, la vida útil y valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo y de los activos intangibles, el recupero del impuesto a la renta diferido, y la provisión del impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen en la nota 3.

### **E. Nuevos pronunciamientos contables**

#### ***i. Pronunciamientos contables vigentes***

<b>Fecha efectiva</b>	<b>Modificaciones</b>
1 de enero de 2021	<i>Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 - Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2.</i>
1 de abril de 2021	<i>Modificaciones a la NIIF 16 - Concesiones en arrendamientos relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021. Aborda reducción en pagos de arrendamientos con vencimiento en o antes del 30 de junio de 2022.</i>

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **ii. Pronunciamientos contables no adoptados de manera anticipada**

Los siguientes pronunciamientos contables son aplicables para períodos anuales que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros separados, y no han sido aplicados en su preparación. Aquellos que podrían ser relevantes para la Compañía se detallan a continuación.

<b>Nuevas normas y modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020	
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	
Revelación de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1)	
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimados contables (Modificaciones a la NIC 8)	
Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido derivados de una sola transacción (Modificaciones a la NIC 12)	

### **iii. Resoluciones y normas emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad**

A la fecha de los estados financieros, el CNC a través de la Resolución N° 001-2021-EF/30, emitida el 15 de noviembre de 2021, oficializó las modificaciones a la NIIF 16 – Arrendamientos, a la NIC 8 - Políticas Contables: Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, a la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, a la NIC 12 - Impuesto a las Ganancias; y al set completo de Normas Internacionales de Información Financiera versión 2021 que incluye el Marco Conceptual para la Información Financiera.

Tal como se indica en la nota 2.A, las normas e interpretaciones antes detalladas en *i.*, *ii* y *iii.* sólo serán aplicables a la Compañía en forma supletoria a las indicadas por la SBS, cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia de la Compañía no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros separados debido a que dichas normas no han sido adoptadas por la SBS.

### **iv. Principales pronunciamientos emitidos por la SBS durante el 2021**

En el año 2021, la SBS emitió pronunciamientos con impacto en el registro contable de las operaciones de la Compañía, según se detalla a continuación:

- Oficio Múltiple N° 6302-2021-SBS del 5 de febrero de 2021, que establece medidas prudenciales complementarias relacionadas con el estado de emergencia nacional, entre ellas las siguientes:
  - Precisiones relacionadas a modificaciones contractuales o reprogramaciones en el marco del COVID-19, previa evaluación individual de la capacidad de pago del cliente.
  - Los criterios de reconocimiento de ingresos (devengando o percibido).
  - Las condiciones para las reprogramaciones unilaterales.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- La definición del requisito de estar al día en sus pagos o no presentar atrasos a la fecha de reprogramación.
  - El tratamiento de los intereses devengados y no cobrados a la fecha de reprogramación.
  - Tratamiento de provisiones en caso de mejora de clasificación del deudor en aplicación del oficio múltiple.
- Oficio Múltiple N° 13613-2021-SBS, del 16 de marzo de 2021, que establece medidas prudenciales complementarias relacionadas con el estado de emergencia nacional, entre ellas las siguientes:
- Las condiciones para las reprogramaciones unilaterales.
  - Los criterios de reconocimiento de ingresos relacionados con estas reprogramaciones (percibido)
- Resolución SBS N° 3718-2021-SBS, del 7 de diciembre de 2021 que modifica el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, sustituyendo las tasas mínimas para determinar la provisión procíclica.

### **3. Principios y Prácticas Contables**

Los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros separados de la Compañía, que han sido aplicados de manera uniforme con los del período anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

#### **A. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, de manera simultánea, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran de manera directa en el patrimonio.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en una de las categorías definidas por la NIC 39 según lo establecido en la Resolución SBS N° 7033-2012: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) inversiones disponibles para la venta y (iii) otros pasivos financieros. La Compañía determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento. La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad e intención de la Gerencia para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos al inicio a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles de manera directa a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un plazo establecido de acuerdo con regulaciones o convenciones en el mercado (plazos regulares de mercado) son reconocidas a la fecha de contratación.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***i. Baja de activos y pasivos financieros***

#### ***Activos financieros***

Un activo financiero (o cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos de manera inmediata a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Compañía ha transferido de manera sustancial todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido de manera sustancial todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido su control.

#### ***Pasivos financieros***

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### ***ii. Deterioro de activos financieros***

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia objetiva que conlleva a concluir sobre el deterioro de un activo o de un grupo de activos financieros.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo ("evento de pérdida") y si dicho evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable. La evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras significativas de los prestatarios o grupo de prestatarios, incumplimiento o retrasos en los pagos de intereses o principal, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otro proceso de reorganización legal financiera en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

### ***iii. Compensación de instrumentos financieros***

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado separado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo de manera simultánea.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado separado de situación financiera corresponden a los fondos disponibles, las inversiones disponibles para la venta, la cartera de créditos, las cuentas por cobrar, otros activos y los pasivos en el estado separado de situación financiera, excepto cuando se indique de otra forma en la nota que corresponde del activo o pasivo. Asimismo, se consideran instrumentos financieros los créditos indirectos. Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en las respectivas políticas contables descritas en esta nota.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **B. Créditos y provisiones para créditos**

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Los créditos indirectos (contingentes), de existir, se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y podrían llegar a ser créditos directos y generar un pago a terceras partes. Asimismo, se considera como refinanciados o reestructurados, aquellos créditos cuyas condiciones originales han sido modificadas debido a dificultades en el pago por parte del deudor.

La Gerencia de Riesgos es la responsable de efectuar en forma permanente la evaluación y clasificación de la cartera de créditos, asignando a cada deudor la categoría de riesgo que le corresponda de acuerdo con los lineamientos establecidos por la SBS en la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.

#### ***Tipos de crédito***

De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008 “Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones” los créditos que mantiene la Compañía se clasifican en: i) créditos corporativos, ii) créditos a grandes empresas, iii) créditos a medianas empresas, iv) créditos a pequeñas empresas, v) créditos a microempresas (MES), y vi) créditos de consumo.

Estas clasificaciones toman en consideración, la naturaleza del cliente (persona natural o persona jurídica), el propósito del crédito, el tamaño de los negocios medidos por los ingresos, el endeudamiento, entre otros indicadores.

#### ***Reprogramación de créditos durante el estado de emergencia***

Las empresas del Sistema Financiero previa evaluación, podrán modificar las condiciones contractuales de las diversas modalidades de crédito, sin que ello constituya una refinanciación, en la medida que el plazo total de los referidos créditos no se extienda por más de seis (6) meses del plazo original, y que a la fecha de la declaratoria de emergencia los deudores estén al día en sus pagos. El saldo de capital e intereses de las reprogramaciones deben registrarse en cuentas de orden.

Para efectos del cumplimiento del requisito de estar al día en sus pagos o no presentar atrasos a la fecha de declaratoria de emergencia, y únicamente para efectos de la emergencia nacional (por la Pandemia COVID-19), se deberá considerar como criterio que el crédito de un deudor presente como máximo 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020.

Las empresas del Sistema Financiero podrán aplicar el criterio de devengado para el registro contable de los intereses asociados a los créditos minoristas que sean objeto de reprogramación. En caso estos créditos minoristas cambien a la situación contable de vencido luego que se reanude la obligación de pago según el nuevo cronograma, la empresa deberá extornar los ingresos devengados no cobrados, contando con seis (06) meses de plazo para efectuar dicho extorno de manera proporcional.

En el caso de deudores no minoristas con créditos reprogramados de forma masiva, el registro contable de los intereses asociados a dichas colocaciones deberá efectuarse por el criterio de lo percibido. En caso la reprogramación se realice producto de análisis individual se podrá aplicar el criterio de lo devengado.

#### ***Suspensión del conteo de días de atraso durante el estado de emergencia***

En el caso de deudores que presenten créditos con más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, el conteo de los días de atraso queda suspendido, así mismo, las empresas del sistema financiero podrán mantener la situación contable de dichos créditos, en tanto se mantenga el estado de emergencia nacional.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

El número de días de atraso suspendido al 29 de febrero de 2020 debe ser considerado para el proceso de clasificación crediticia y para el cálculo del requerimiento de provisiones regulatorias durante los meses en que se mantengan suspendidos.

La suspensión del conteo de los días de atraso, y la correspondiente situación contable de créditos mencionada en el párrafo anterior, estuvo vigente hasta el 31 de agosto de 2020.

### **Categorías de clasificación por riesgo crediticio**

Las categorías de clasificación del deudor establecidas por la SBS son las siguientes: normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso y pérdida, las cuales son asignadas de acuerdo con el comportamiento crediticio del deudor.

Para el caso de la clasificación de la cartera no-minorista, se tiene en cuenta principalmente, la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del Sistema Financiero, y la situación financiera y calidad de la dirección de la empresa. Para la cartera minorista, la clasificación se determina principalmente tomando en cuenta la capacidad de pago del deudor en función del grado de cumplimiento del pago de sus créditos, reflejado en el número de los días de atraso, y en su clasificación en las otras empresas del Sistema Financiero.

### **Provisiones para incobrabilidad**

Los deudores se provisionan tomando en cuenta el tipo de crédito, las garantías constituidas y las siguientes categorías de clasificación crediticia: normal, con problemas potenciales (CPP), deficiente, dudoso y pérdida.

Con base en la regulación vigente emitida por la SBS, la Compañía determina provisiones genéricas y específicas para la cartera de créditos. La provisión genérica es aquella que se constituye de manera preventiva para los deudores clasificados en categoría Normal, la cual es calculada sobre sus créditos directos, y en adición se considera un componente procíclico cuando este sea activado por la SBS. La provisión específica es aquella que se constituye con relación a créditos directos de deudores identificados con un riesgo superior al normal.

Los requerimientos de provisiones se determinan considerando la clasificación de riesgo del deudor, si se cuenta con el respaldo de garantías o no, y en función del tipo de las garantías constituidas.

Las provisiones para créditos son determinadas en cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución SBS N° 11356-2008. Los porcentajes que se aplican se muestran a continuación:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Sin garantías</b>	<b>Con garantías preferidas</b>	<b>Con garantías preferidas de muy rápida realización</b>	<b>Con garantías preferidas auto liquidables</b>
Normal				
Créditos corporativos	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a medianas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo revolvente (*)	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Con problema potencial	5.00%	2.50%	1.25%	1.00%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%	1.00%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%	1.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%	1.00%

(\*) Incluye créditos de consumo revolvente y no revolvente.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### Componente procíclico

El registro de la provisión procíclica es necesario para la cartera de créditos en la categoría de riesgo normal. Este representa un componente adicional a la tasa de provisión genérica antes señalada y su registro se realizará a condición de que la "regla procíclica" sea activada.

Los porcentajes del componente procíclico para calcular la provisión para incobrabilidad de los créditos directos e indirectos de deudores clasificados en la categoría normal son los siguientes:

Tipo de crédito	Componente procíclico %
Créditos corporativos	0.40
Créditos a grandes empresas	0.45
Créditos a medianas empresas	0.30
Créditos a pequeñas empresas	0.50
Créditos a microempresas	0.50
Créditos de consumo revolvente	1.50
Créditos de consumo no revolvente	1.00
Créditos hipotecarios	0.40

La SBS tiene la facultad de activar o desactivar la aplicación del componente procíclico básicamente si el nivel del promedio porcentual anualizado del Producto Bruto Interno (PBI) está por encima o por debajo del 5%, respectivamente.

Asimismo, existen otras condiciones de activación o desactivación que están establecidas en el Anexo I de la Resolución N° 11356-2008. La aplicación de esta regla estuvo activada entre diciembre de 2008 y agosto de 2009, y entre setiembre de 2010 y octubre de 2014. A partir de noviembre de 2014 está desactivada.

La SBS ha establecido que durante el período en el que esta regla es desactivada, las entidades financieras no pueden, en ningún caso, generar utilidades por la reversión de provisiones procíclicas; las cuales sólo pueden ser reasignadas para constituir provisiones obligatorias.

### Componente específico adicional COVID 19

Con fecha 17 de diciembre de 2020 la SBS emitió la Resolución N° 3155-2020 en la cual establece una nueva exigencia de provisiones específicas para créditos reprogramados que estén registrados en el rubro 810937 "Créditos Reprogramados Estado de Emergencia Sanitaria" tanto sobre el capital como sobre los intereses de dichos créditos, siempre que cumplan los requisitos establecidos en dicha Resolución.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo del activo que corresponde (nota 5). Cuando la cartera se considera incobrable se castiga contra la respectiva provisión para créditos. La recuperación posterior de montos castigados se reconoce como un ingreso en el estado separado de resultados.

La clasificación de la cartera de créditos directos por categorías de riesgo efectuada por la Gerencia de la Compañía sigue las normas vigentes emitidas por la SBS y las medidas prudenciales emitidas por el regulador por la Pandemia COVID-19.

### C. Cuentas por cobrar y provisión por deterioro

Las cuentas por cobrar corresponden a gastos incurridos por impuesto general a las ventas (IGV) de cuotas facturadas, impuestos vehiculares, gastos de seguros facturados al cliente, entre otras. Estas se reconocen al inicio a su valor razonable y se presentan neto de la provisión por deterioro que corresponde.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La política que mantiene la Compañía para provisión por deterioro se determina de acuerdo con los parámetros indicados en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008. La Compañía considera que esta es la mejor estimación de incobrabilidad de sus cuentas por cobrar, y está sujeta a revisiones anuales de la Compañía para verificar si dicha política sigue reflejando el patrón de recupero de dichas partidas.

Cuando se deteriora el valor de una cuenta por cobrar, se reduce su valor en libros a su monto recuperable. El monto de la provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar se reconoce en el estado separado de resultados integrales. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros contra la provisión previamente reconocida. Los recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado separado de resultado y otro resultado integral.

### **D. Inversiones**

Las inversiones en valores que poseen las entidades financieras en Perú están reguladas por la Resolución SBS N° 7033-2012 "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero", vigente a partir de enero de 2013, la cual define los criterios para el registro, valorización y reclasificación entre categorías de inversión, y las clasifica en cuatro categorías: i) inversiones a valor razonable con cambios en resultados, ii) inversiones disponibles para la venta, iii) inversiones financieras a vencimiento e iv) inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos. La Compañía presenta inversiones clasificadas en la siguiente categoría y aplica los criterios detallados a continuación:

#### ***Inversiones en subsidiaria***

Comprende valores representativos de capital adquiridos con el fin de participar en el patrimonio y de tener control o vinculación con otras empresas o instituciones. Son medidas utilizando el método de valor de participación patrimonial; es decir, se incrementa o disminuye el valor de la inversión para reconocer la porción del patrimonio que le corresponde de la empresa participada en la fecha de medición.

Cuando las variaciones en el patrimonio de la subsidiaria se deban a conceptos diferentes de los resultados del período, estas variaciones se registrarán en forma directa en el patrimonio neto. Los dividendos se registrarán reduciendo el valor en libros de la inversión.

### **E. Inmuebles, mobiliario y equipo**

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil. Los desembolsos posteriores a la adquisición sólo se reconocen como activo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados y el costo del activo pueda ser medido con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del año en el que se incurren, y toda renovación y mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar evaluado en origen.

El costo y la depreciación acumulada de las instalaciones, mobiliario y equipo retirados o vendidos se elimina de las cuentas respectivas, y la utilidad o pérdida resultante se registra en el estado separado de resultados.

Los trabajos en curso y bienes por recibir se registran al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y/o reciban y estén operativos.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La depreciación es calculada por el método de línea recta considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<b>Años</b>
Edificios	33
Mobiliario y equipo	10
Equipos de cómputo	4
Vehículos	5

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

### **F. Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados**

Los bienes realizables incluyen bienes comprados con el propósito específico de otorgarse en arrendamiento financiero, siendo registrados al inicio a su costo de adquisición. Aquellos bienes realizables que no fueran otorgados en arrendamiento financiero incluyendo los bienes recuperados, son registrados al costo o valor de mercado el menor.

Los bienes recuperados, recibidos en pago y bienes adjudicados están regulados por la Resolución SBS N° 1535-2005 e incluyen principalmente inmuebles, mobiliario y equipo obtenidos en pago de créditos de difícil recuperación que son registrados al inicio al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, recupero, valor estimado de mercado o valor insoluto de la deuda, el que resulte menor.

De acuerdo con las normas vigentes, el tratamiento para constituir provisiones para este tipo de bienes es como sigue:

- Los bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados se registran al inicio al costo en libros, reconociéndose a su vez una provisión equivalente a 20% del costo. En caso el valor neto de realización reflejado en el informe de valuación demuestre que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor a 20%, la provisión inicial requerida se constituye por el monto desvalorizado.
- Para la provisión de bienes muebles se constituye mensualmente, a partir del primer mes de la adjudicación o recuperación de los bienes, una provisión mensual a razón de un dieciochoavo (1/18) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial antes señalada. Tratándose de bienes que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento dentro del plazo de un año y que no cuenten con la prórroga establecida en la Ley General, se deberá completar la provisión hasta alcanzar el 100% del valor de adjudicación o recuperación de dichos bienes menos la provisión por desvalorización, al vencimiento del referido año.
- Los bienes inmuebles que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento financiero transcurrido un año desde su recuperación o adjudicación deben ser provisionados, constituyendo una provisión mensual uniforme en un plazo de tres y medio años hasta alcanzar el 100% de su valor neto en libros, obtenido el décimo octavo o décimo segundo mes, dependiendo si se cuenta o no con la prórroga aprobada por la SBS, respectivamente.

Se reconoce deterioro cuando estos bienes sufren un descenso en su valor razonable (cuando el valor neto de realización es menor que el valor neto en libros) por lo que el valor en libros será reducido y la pérdida deberá ser reconocida en el estado separado de resultados. En caso el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, no se podrá reconocer contablemente el mayor valor.

La antigüedad de los informes de valuación de los bienes inmuebles no puede ser mayor a un año.

#### **G. Activos intangibles**

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido con fiabilidad. Los activos intangibles están incluidos en el rubro "otros activos" en el estado separado de situación financiera, comprenden principalmente licencias de software utilizadas en las operaciones propias de la Compañía. Las licencias de software adquiridas por la Compañía se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirirlas o poner en uso el programa específico.

Los activos intangibles están representados por la adquisición de software de computadoras (si no son parte del hardware relacionado), se presentan al costo y son amortizados por el método de línea recta, considerando una vida útil estimada de 5 años.

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

#### **H. Deterioro de activos no financieros**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor en libros de estos activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo de larga duración excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado separado de resultados, por un monto equivalente al exceso en libros, neto de sus efectos tributarios. Los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida es el importe que se espera obtener al venderlo en un mercado libre, menos los correspondientes costos de ventas; mientras que el valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en la que se reconoció dicha pérdida.

#### **I. Valores, títulos y obligaciones en circulación**

El pasivo por la emisión de bonos es contabilizado al inicio a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuibles de manera directa a la emisión del instrumento. Después del reconocimiento inicial, son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Asimismo, los intereses devengados son reconocidos en el estado separado de resultados en la cuenta "Intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación" del rubro "Gastos por intereses", según los términos del contrato.

## **J. Beneficios a los empleados**

### ***Gratificaciones***

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y el pasivo que corresponde sobre la base de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

### ***Compensación por tiempo de servicios***

La compensación por tiempo de servicios corresponde a los derechos indemnizatorios del personal calculados de acuerdo con la legislación vigente, la cual 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 equivale a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa el depósito de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

### ***Vacaciones***

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

### ***Participación en las utilidades***

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 5% de la renta neta imponible determinada de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

## **K. Impuesto a la renta**

### ***Impuesto corriente***

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de reporte. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de los dividendos. Los activos y pasivos por impuestos corrientes sólo se compensan si se cumplen ciertos criterios.

### ***Impuesto diferido***

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos a la renta diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de reporte.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

## **L. Provisiones y contingencias**

### ***i. Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto de manera confiable. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado separado de situación financiera.

### ***ii. Contingencias***

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados. Estos se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y sólo se revelan cuando es probable que se produzca ingreso de recursos.

## **M. Capital**

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. Los dividendos se reconocen como pasivos en los estados financieros separados en el período en el que se su distribución es aprobada para las accionistas de la Compañía.

## **N. Utilidad por acción**

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta que corresponde 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 estas estuvieron siempre en circulación. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto diluido, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

## **O. Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos provenientes de las operaciones de arrendamiento financiero y los gastos por intereses de préstamos obtenidos son reconocidos en los resultados conforme se devengan.

Los ingresos por las operaciones de arrendamiento financiero vencidas, en cobranza judicial, o clasificadas en las categorías dudoso o pérdida, se contabilizan como rendimientos en suspenso y son reconocidos como ingreso en el estado separado de resultados cuando son cobrados de manera efectiva.

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

## **P. Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo y equivalentes al efectivo, el saldo del disponible al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

## **Q. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Se consideran transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional, y se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

### 4. Disponible

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fondo fijo	7	6
Cuentas corrientes (a)	37,699	3,503
Disponible restringido (b)	569	448
	<b>38,275</b>	<b>3,957</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas corrientes incluyen miles de US\$ 2,651 y miles de S/ 8,935 (miles de US\$ 485 y miles de S/ 1,746 al 31 de diciembre de 2020) depositados en instituciones financieras del país, que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

(b) Al 31 de diciembre de 2021, el disponible restringido corresponde principalmente a los saldos mantenidos en la cuenta recaudadora del fideicomiso con Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) por miles de US\$ 74 (miles de US\$ 51 al 31 de diciembre de 2020).

### 5. Cartera de Créditos, Neto

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Créditos de arrendamiento financiero</b>		
Vigentes	310,545	252,553
Refinanciados	735	835
Vencidos	7,259	13,079
En cobranza judicial	22,641	8,151
	<b>341,181</b>	<b>274,618</b>
<b>Mas (menos):</b>		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	7,767	8,072
Provisión para incobrabilidad de créditos	(19,865)	(15,225)
Intereses no devengados	(823)	(514)
	<b>328,260</b>	<b>266,951</b>

Los créditos de arrendamiento financiero han sido pactados en dólares estadounidenses, con cuotas de vencimiento mensual, y vigencia entre 1 y 9 años. Las tasas de interés están reguladas por el mercado, pudiendo la Compañía fijar libremente el nivel de rentabilidad de las operaciones de arrendamiento financiero que efectúe, en función de la oferta y la demanda, y de los plazos establecidos.

En el año 2021, la tasa de interés efectiva anual para operaciones en moneda nacional fluctuó entre 11% y 34%, y para operaciones en moneda extranjera entre 9% y 27% (entre 6% y 21% en moneda nacional, y entre 5% y 25% en moneda extranjera en el año 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 parte de la cartera de créditos está garantizada por el Fondo Crecer por miles de S/ 13,179 y miles de S/ 11,000, respectivamente. Este fondo otorga cobertura a favor de créditos para el financiamiento de activo fijo o capital de trabajo que las micro, pequeña, mediana empresa y empresas exportadoras hayan adquirido de una entidad del Sistema Financiero supervisada por la SBS.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los créditos vigentes incluyen créditos reprogramados por la emergencia sanitaria COVID-19 por miles de S/ 34,279 y miles de S/ 36,290, respectivamente.

La cartera de créditos está respaldada con garantías recibidas de los clientes que incluyen principalmente bienes arrendados y otras garantías complementarias, tales como hipotecas y prendas. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el valor de dichas garantías asciende a miles de S/ 1,106,688 y miles de S/ 892,258, respectivamente.

Al 31 de diciembre, la clasificación de riesgo crediticio por tipo de cliente de la cartera de créditos de arrendamiento financiero es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
Corporativos	13,768	4%	3,597	1%
Grandes empresas	28,209	8%	24,304	9%
Medianas empresas	261,020	77%	207,743	76%
Pequeñas empresas	36,863	11%	38,441	14%
Microempresas (MES)	1,204	-	467	-
Consumo	117	-	66	-
	<b>341,181</b>	<b>100%</b>	<b>274,618</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre, de acuerdo con las normas de la SBS, la clasificación de cartera de créditos de arrendamiento financiero por riesgo es como sigue:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>2021</b>			<b>2020</b>		
	<b>N° de deudores</b>	<b>Créditos</b>	<b>%</b>	<b>N° de deudores</b>	<b>Créditos</b>	<b>%</b>
Normal	843	265,044	78	761	220,109	80
Con problema potencial	120	33,868	10	95	23,209	8
Deficiente	64	14,399	4	49	8,006	3
Dudoso	56	12,470	4	59	14,906	6
Pérdida	78	15,400	4	77	8,388	3
	<b>1161</b>	<b>341,181</b>	<b>100</b>	<b>1,041</b>	<b>274,618</b>	<b>100</b>

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos de arrendamiento financiero está distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	186,835	55%	163,361	59%
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler	49,641	15%	33,043	12%
Comercio	37,001	11%	30,123	11%
Construcción	29,636	9%	23,718	9%
Minería	7,158	2%	3,940	1%
Alimentos, bebidas y tabaco	1,125	0%	2,515	1%
Otras actividades de servicio comunitario	4,205	1%	4,120	2%
Maquinaria y equipo	288	0%	576	-
Otros	25,292	7%	13,222	5%
	<b>341,181</b>	<b>100%</b>	<b>274,618</b>	<b>100%</b>

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre, los contratos por operaciones de arrendamiento financiero tienen los siguientes vencimientos:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
Hasta 1 mes	36,167	11%	12,848	5%
De 1 a 3 meses	24,161	8%	19,857	8%
De 3 a 6 meses	41,640	13%	30,240	11%
De 6 a 12 meses	59,792	19%	55,083	21%
Más de 12 meses	156,553	49%	142,597	55%
Créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial	30,635	-	22,065	-
<b>Menos:</b>				
Provisión para incobrabilidad de créditos	(19,865)	-	(15,225)	-
Intereses no devengados	(823)	-	(514)	-
	<b>328,260</b>	<b>100%</b>	<b>266,951</b>	<b>100%</b>

En los años de 2021 y 2020, el movimiento de la provisión para la incobrabilidad de créditos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>Específica</b>	<b>Genérica</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	11,633	960	12,593
Adiciones debitadas a resultados	3,632	1,480	5,112
Recupero de provisiones	(620)	-	(620)
Diferencia de cambio	928	248	1,176
Castigos	(3,036)	-	(3,036)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>12,537</b>	<b>2,688</b>	<b>15,225</b>
Saldo al 1 de enero de 2021	12,537	2,688	15,225
Adiciones debitadas a resultados	7,612	1,070	8,682
Recupero de provisiones	(1,506)	(490)	(1,996)
Diferencia de cambio	1,218	303	1,521
Castigos	(3,567)	-	(3,567)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>16,294</b>	<b>3,571</b>	<b>19,865</b>

A continuación, se presenta la composición de la provisión para créditos directos, neto de recuperos, mostrada en el estado separado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Provisiones para incobrabilidad de créditos	8,682	5,112
Recupero de provisiones	(1,996)	(620)
<b>Provisiones para créditos directos, neto de recuperos</b>	<b>6,686</b>	<b>4,492</b>

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos es adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cartera de créditos a la fecha del estado separado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo con los requerimientos de las normas vigentes establecidas por la SBS.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, con la finalidad de cubrir eventuales pérdidas en la cartera producto del deterioro de los créditos reprogramados por COVID-19, la Compañía mantiene constituidas provisiones voluntarias por miles de S/ 439 y miles de S/ 1,340, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las provisiones genéricas incluyen además provisiones por riesgo cambiario por miles de S/ 375 y miles de S/ 280, respectivamente.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, parte de la cartera de créditos de arrendamiento financiero está garantizando adeudos con COFIDE por miles de US\$ 21,173 y miles de US\$ 23,397, respectivamente (nota 10).

## **6. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas**

### **A. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2021, los saldos por cobrar a partes relacionadas incluyen: i) préstamos otorgados a Inversiones Invernadic S.A. por miles de US\$ 109 y miles de S/ 60 (miles de US\$ 82 y miles de S/ 70 al 31 de diciembre de 2020) para el pago de gastos corrientes, que devengan intereses a tasas de 6% y 5%, respectivamente, no tienen garantías específicas, y tiene vencimiento hasta agosto de 2022; y ii) préstamos a Factoring Total S.A. por miles de US\$ 3,305 (miles de \$ 600 al 31 de diciembre de 2020) para capital de trabajo, que devengan intereses a una tasa de 5% y tienen vencimiento de 180 días.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se presentan en el rubro "Cartera de créditos, neto" del estado separado de situación financiera.

### **B. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a un contrato de mutuo suscrito el 28 de junio de 2021 con una parte relacionada por miles de US\$ 760 por un plazo de 360 días (nota 10(e)).

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un contrato de mutuo suscrito el 26 de noviembre de 2020 con una parte relacionada por miles de US\$ 260 por un plazo de 360 días (nota 10(e)).

### **C. Retribuciones al Directorio**

Las dietas pagadas al Directorio durante los años 2021 y 2020 ascienden a miles de S/ 202 y miles de S/ 190, respectivamente.

### **D. Retribuciones a la plana gerencial**

Las retribuciones por concepto de sueldos y otros beneficios al personal clave percibidas durante los años 2021 y 2020 por los gerentes y jefes de la Compañía con responsabilidad ejecutiva ascienden a miles de S/ 3,056 y miles de S/ 2,297, respectivamente.

## **7. Participación en Subsidiaria**

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde a la participación de 99.99% que la Compañía mantiene en el capital de su subsidiaria Factoring Total S.A.

Factoring Total S.A. inició sus operaciones el 16 de agosto de 2011 como empresa de factoring autorizada por la SBS según Resolución SBS N° 8886-2011 del 5 de agosto de 2011.

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía registró ingresos netos como resultado de aplicar el método de participación patrimonial a su inversión en subsidiaria por aproximadamente miles de S/ 2,525 y miles de S/ 1,363, respectivamente, que se incluyen en el rubro "Ganancia en participaciones" del estado separado de resultados. En los años 2021 y 2020, la Compañía ha recibido dividendos de su subsidiaria por aproximadamente miles de S/ 1,227 y miles de S/ 260, respectivamente.

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 31 de diciembre de 2021 y de 2020

**8. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto**

El movimiento de los inmuebles, mobiliario y equipo y de la depreciación acumulada, es como sigue:

**Año 2021**

<i>En miles de soles</i>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Saldo final</b>
<b>Costo</b>						
Terrenos	895	-	-	-	-	895
Edificios e instalaciones	1,958	178	(381)	1	10,353	12,109
Muebles y enseres	254	27	(41)	(1)	-	239
Equipos de cómputo	445	25	(65)	-	-	405
Equipos diversos	159	91	(21)	(1)	-	228
Vehículos	90	475	-	-	-	565
Arrendamiento financiero	14,026	-	-	-	(10,353)	3,673
Instalaciones en propiedades alquiladas	292	-	-	1	-	293
	<b>18,119</b>	<b>796</b>	<b>(508)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,407</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios e instalaciones	257	232	(5)	(2)	1,165	1,647
Muebles y enseres	84	22	(41)	-	-	65
Equipos de cómputo	258	85	(64)	(2)	-	277
Equipos diversos	91	44	(21)	-	-	114
Vehículos	29	64	-	1	-	94
Arrendamiento financiero	1,413	314	-	252	(1,165)	814
Instalaciones en propiedades alquiladas	263	9	-	(249)	-	23
	<b>2,395</b>	<b>770</b>	<b>(131)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,034</b>
	<b>15,724</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,373</b>

**Año 2020**

<i>En miles de soles</i>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Saldo final</b>
<b>Costo</b>						
Terrenos	1,742	-	(847)	-	-	895
Edificios e instalaciones	1,395	-	-	-	563	1,958
Muebles y enseres	259	-	(5)	-	-	254
Equipos de cómputo	439	4	(56)	-	58	445
Equipos diversos	157	4	(10)	-	8	159
Vehículos	750	-	(660)	-	-	90
Arrendamiento financiero	14,026	-	-	-	-	14,026
Instalaciones en propiedades alquiladas	476	537	-	(92)	(629)	292
	<b>19,244</b>	<b>545</b>	<b>(1,578)</b>	<b>(92)</b>	<b>-</b>	<b>18,119</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios e instalaciones	207	82	-	(32)	-	257
Muebles y enseres	64	26	(6)	-	-	84
Equipos de cómputo	230	85	(56)	(1)	-	258
Equipos diversos	85	16	(10)	-	-	91
Vehículos	649	53	(660)	(13)	-	29
Arrendamiento financiero	918	495	-	-	-	1,413
Instalaciones en propiedades alquiladas	254	9	-	-	-	263
	<b>2,407</b>	<b>766</b>	<b>(732)</b>	<b>(46)</b>	<b>-</b>	<b>2,395</b>
	<b>16,837</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,724</b>

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de sus inmuebles, mobiliario y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existe evidencia de deterioro en los inmuebles, mobiliario y equipo mantenidos al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

### 9. Otros Activos

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Seguros pagados por anticipado (a)	8,235	8,793
Cargas diferidas (b)	4,251	3,065
Gastos contratados por anticipado	3,711	864
Anticipo a proveedores	3,001	2,190
Activos intangibles, neto de amortización	2,879	1,966
Entregas a rendir cuenta	72	69
Otros	1,260	111
	<b>23,409</b>	<b>17,058</b>

- (a) Corresponde a los seguros pagados por la Compañía para asegurar los bienes arrendados a clientes, los cuales les son trasladados vía facturación.
- (b) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a servicios legales para el recupero de créditos de arrendamiento financiero por miles de S/ 1,909; y a comisiones de venta por miles de S/ 790; los cuales se reconocen en resultados de acuerdo con el plazo del contrato de arrendamiento financiero relacionado (miles de S/ 746 y miles de S/ 647, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020).

### 10. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
COFIDE (a)	63,802	72,294
Banco BBVA Perú (b)	10,102	9,108
Banco Interamericano de Finanzas (c)	5,283	5,134
Banco Santander (d)	4,534	3,697
Préstamos de terceros (e)	3,031	941
Banco de Crédito del Perú	-	1,453
Obligaciones internacionales (f)	126,433	41,054
	<b>213,185</b>	<b>133,681</b>
Arrendamientos financieros (g)	922	2,452
	<b>214,107</b>	<b>136,133</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a un financiamiento de largo plazo por miles de US\$ 16,000 (miles de US\$ 19,965 al 31 de diciembre de 2020) con vencimiento hasta diciembre de 2024, amortizable en forma trimestral. Este financiamiento está garantizado en forma específica por contratos de arrendamiento financiero, los cuales son plenamente identificables y ascienden a miles de US\$ 21,173 (miles de US\$ 23,397 al 31 de diciembre de 2020) (nota 5).

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (b) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a financiamientos de corto plazo por miles de US\$ 2,490 (miles de US\$ 2,515 al 31 de diciembre de 2020).
- (c) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a financiamientos de corto plazo por miles de US\$ 1,300 (miles de US\$ 1,417 al 31 de diciembre de 2020).
- (d) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a un financiamiento de mediano plazo por miles de US\$ 1,120 (miles de US\$ 1,021 al 31 de diciembre de 2020), amortizable de forma mensual.
- (e) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a un contrato de mutuo suscrito el 28 de junio de 2021 con una parte relacionada por miles de US\$ 760 por un plazo de 360 días (nota 6.B).

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un contrato de mutuo suscrito el 26 de noviembre de 2020 con una parte relacionada por miles de US\$ 260 por un plazo de 360 días (nota 6.B).

- (f) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a financiamientos internacionales de largo plazo por miles de US\$ 31,444 con cuatro entidades financieras internacionales (miles de US\$ 11,222 al 31 de diciembre de 2020), amortizable de forma semestral, con vencimientos hasta junio de 2024.

Los ratios financieros al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se vienen cumpliendo y no afectan las operaciones de la Compañía.

- (g) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde al arrendamiento financiero que la Compañía mantiene con Banco Santander por miles de US\$ 231, amortizable de forma mensual (miles de US\$ 677 al 31 de diciembre de 2020) (nota 8).

Al 31 de diciembre de 2021, estos saldos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.80% y 7.40% (entre 3.60% y 7.40% al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre, los adeudos y obligaciones financieras tienen el siguiente cronograma de vencimiento:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Hasta 1 mes	11,314	3,707
Más de 1 y hasta 3 meses	23,839	14,786
Más de 3 y hasta 6 meses	25,271	13,174
Más de 6 y hasta 12 meses	31,183	43,510
Más de 1 año	122,500	60,956
	<b>214,107</b>	<b>136,133</b>

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 31 de diciembre de 2021 y de 2020

## 11. Valores y Títulos

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

### *Bonos de arrendamiento financiero*

Número de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés %	2021		2020	
				En miles de		En miles de	
				US\$	Soles	US\$	Soles
<b>Quinto programa</b>							
Tercera serie B	27/04/2017	28/04/2021	4.75	-	-	338	1,224
Cuarta serie A	27/04/2017	28/04/2021	4.75	-	-	398	1,441
Quinta serie A	16/03/2018	16/03/2021	5.19	-	-	759	2,748
Quinta serie A	16/03/2018	16/09/2021	5.19	-	-	759	2,748
Quinta serie A	16/03/2018	16/03/2022	5.19	758	3,025	759	2,748
Quinta serie B	14/06/2018	14/06/2021	5.66	-	-	425	1,539
Quinta serie B	14/06/2018	14/12/2021	5.66	-	-	425	1,539
Quinta serie B	14/06/2018	14/06/2022	5.66	425	1,695	425	1,539
Sexta serie A	24/08/2018	24/02/2021	5.38	-	-	944	3,418
Sexta serie A	24/08/2018	24/08/2021	5.38	-	-	944	3,418
Sexta serie A	24/08/2018	24/02/2022	5.38	944	3,765	944	3,418
Sexta serie A	24/08/2018	24/08/2022	5.38	944	3,765	944	3,418
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2021	5.31	-	-	1,008	3,650
Séptima serie A	19/06/2019	19/12/2021	5.31	-	-	1,008	3,650
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2022	5.31	1,008	4,018	1,008	3,650
Séptima serie A	19/06/2019	19/12/2022	5.31	1,008	4,018	1,008	3,650
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2023	5.31	1,008	4,018	1,008	3,650
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2021	4.69	-	-	1,235	4,472
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2021	4.69	-	-	1,235	4,472
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2022	4.69	1,235	4,921	1,235	4,472
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2022	4.69	1,235	4,921	1,235	4,472
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2023	4.69	1,235	4,921	1,235	4,472
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2023	4.69	1,235	4,921	1,235	4,472
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	-	-	1,333	4,827
Novena serie A	04/09/2020	04/09/2021	5.25	-	-	1,333	4,827
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2022	5.25	1,333	5,316	1,333	4,827
Novena serie A	04/09/2020	04/09/2022	5.25	1,333	5,316	1,333	4,827
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2023	5.25	1,333	5,316	1,333	4,827
Novena serie A	04/09/2020	04/09/2023	5.25	1,333	5,316	1,333	4,827
Décima serie A	26/02/2021	26/02/2022	4.75	1,109	4,422	-	-
Décima serie A	26/02/2021	26/08/2022	4.75	1,109	4,422	-	-
Décima serie A	26/02/2021	26/02/2023	4.75	1,109	4,422	-	-
Décima serie A	26/02/2021	26/08/2023	4.75	1,109	4,422	-	-
Décima serie A	26/02/2021	26/02/2024	4.75	1,109	4,422	-	-
Décima serie A	26/02/2021	26/08/2024	4.75	1,109	4,422	-	-
Décima serie A	26/02/2021	26/02/2025	4.75	1,109	4,422	-	-
				<b>24,130</b>	<b>96,206</b>	<b>28,512</b>	<b>103,242</b>
Intereses por pagar				292	1,164	290	1,051
				<b>24,422</b>	<b>97,370</b>	<b>28,802</b>	<b>104,293</b>

Los bonos de arrendamiento financiero son inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y emitidos para financiar operaciones de arrendamiento financiero. Los bonos emitidos tienen un valor nominal de US\$ 1,000 cada uno y son amortizados en pagos semestrales y anuales, contados a partir de la fecha de emisión.

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 31 de diciembre de 2021 y de 2020

**Bonos subordinados**

Número de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés %	2021		2020	
				En miles de		En miles de	
				US\$	Soles	US\$	Soles
<b>Primer programa</b>							
Primera serie A	16/12/2021	17/12/2029	8.13	2,250	8,971	-	-
				<b>2,250</b>	<b>8,971</b>	-	-
Intereses por pagar				8	30	-	-
				<b>2,278</b>	<b>9,001</b>	-	-

Los bonos subordinados son inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), los recursos obtenidos son utilizados en su totalidad para operaciones propias del giro del negocio. Los bonos subordinados tiene un valor nominal de US\$ 1,000 cada uno y pagan intereses semestrales. Esta deuda es utilizada para el cómputo del Patrimonio Efectivo de Nivel 2, conforme con lo dispuesto por los artículos 3 y 16 del "Reglamento de Deuda Subordinada" y según lo autorizado por la SBS. Estos bonos están respaldados únicamente por el patrimonio de la Compañía como emisor.

**12. Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a los pagos pendientes a proveedores diversos para la adquisición de bienes a ser colocados en arrendamiento financiero, ascendente a miles de US\$ 1,254 y miles de S/ 75 (miles de US\$ 1,532 y miles de S/ 38 al 31 de diciembre de 2020).

**13. Provisiones y Otros Pasivos**

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Operaciones por liquidar	29,730	18,067
Provisiones	672	679
Otros pasivos	1,978	758
	<b>32,380</b>	<b>19,504</b>

De acuerdo con la operatividad de la Compañía, las operaciones por liquidar corresponden principalmente a operaciones en trámite efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas conforme se vayan identificando. Estas transacciones no afectan los resultados de la Compañía.

**14. Patrimonio**

**A. Capital social**

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado comprende 668,287 acciones comunes (617,572 acciones comunes al 31 de diciembre de 2020), de un valor nominal de S/ 100 cada una, totalmente emitidas, suscritas y pagadas.

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2021, se aprobó la capitalización de resultados acumulados por miles de S/ 5,072, emitiéndose 50,175, acciones de un valor nominal S/ 100 cada una.

En Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2020, se aprobó la capitalización de resultados acumulados por miles de S/ 6,712, emitiéndose 67,120 acciones de un valor nominal S/ 100 cada una.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

De conformidad con la Ley General, se requiere que, al 31 de diciembre de 2021, el capital de la Compañía alcance la suma mínima de miles de S/ 1,417 (miles de S/ 4,506 al 31 de diciembre de 2020), el cual es el valor constante y debe ser actualizado con periodicidad anual al cierre de cada año en función al índice de precios al por mayor (IPM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la estructura de participación accionaria del capital social es como sigue:

Porcentaje de participación de capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 0.01	1	0.01
De 90.01 al 100	1	99.99
	<b>2</b>	<b>100.00</b>

### B. Utilidad por acción

La utilidad básica y diluida por acción común es como sigue:

En miles de soles	Acciones en circulación en miles			
	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del período	Promedio ponderado de acciones comunes
<b>2021</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	617,572	617,572	365	617,572
Capitalización de utilidades 2020	50,715	50,715	365	50,715
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>668,287</b>	<b>668,287</b>		<b>668,287</b>
<b>2020</b>				
Saldo al 1 de enero de 2020	550,452	550,452	365	550,452
Capitalización de utilidades 2019	67,120	67,120	365	67,120
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>617,572</b>	<b>617,572</b>		<b>617,572</b>

El cálculo de la utilidad por acción básica al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2021	2020
Utilidad neta (en miles de soles)	8,981	5,635
Promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación (en unidades)	668,287	617,572
Utilidad básica y diluida por acción	13.44	9.12

### C. Reservas

De conformidad con la Ley General, la Compañía debe asignar no menos del 10% de la utilidad del año a un fondo de reserva que no podrá ser menor al 35% de su capital. Esta reserva sólo puede ser utilizada para compensar pérdidas.

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2021, se aprobó el incremento de la reserva legal por miles de S/ 563 con cargo a los resultados obtenidos durante el año 2020.

En Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2020, se aprobó el incremento de la reserva legal por miles de S/ 746 con cargo a los resultados obtenidos durante el año 2019.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### D. Resultados acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades retendrán el 5% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2021, se acordó la aplicación de utilidades del año 2020, capitalizándose hasta miles de S/ 5,072, por lo que se propuso a efectos de mantener las coberturas legales detraer la reserva legal por miles de S/ 563.

En Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2020, se acordó la aplicación de utilidades del año 2019, capitalizándose hasta miles de S/ 6,712, por lo que se propuso a efectos de mantener las coberturas legales detraer la reserva legal por miles de S/ 746.

### E. Patrimonio efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el patrimonio efectivo de la Compañía determinado según las normas aplicables asciende a miles de S/ 64,885 y miles de S/ 55,710, respectivamente. Esta cifra se utiliza para el cálculo de ciertos límites y restricciones legales de acuerdo con la Ley General aplicable a las operaciones de la Compañía, y se determinó de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Patrimonio efectivo nivel 1</b>		
Capital social pagado	66,829	61,757
<b>Más:</b>		
Reserva legal	5,786	4,325
Resultado neto con acuerdo de capitalización (*)	-	5,635
<b>Menos:</b>		
Otras deducciones	(9,800)	(16,007)
<b>Total patrimonio efectivo nivel 1</b>	<b>62,815</b>	<b>55,710</b>
<b>Patrimonio efectivo nivel 2</b>		
Provisión genérica para incobrabilidad de créditos	2,899	3,456
Bonos subordinados	8,971	-
<b>Menos:</b>		
Otras deducciones	(9,800)	(3,456)
<b>Total patrimonio efectivo nivel 2</b>	<b>2,070</b>	-
<b>Total patrimonio efectivo</b>	<b>64,885</b>	<b>55,710</b>

(\*) En Junta General de Accionistas del 1 de abril de 2020 se aprobó la capitalización de utilidades del año 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito determinado por la Compañía, según la legislación aplicable a instituciones financieras, asciende a miles de S/ 32,582 (miles de S/ 33,132 al 31 de diciembre de 2020), mientras que los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgo de mercado y operacional ascienden a miles de S/ 241 y miles de S/ 4,120, respectivamente (miles de S/ 817 y miles de S/ 3,582, respectivamente al 31 de diciembre de 2020).

Según la Ley General el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10% del total de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo, que incluye: i) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, ii) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10 y iii) los activos contingentes ponderados por riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio efectivo de la Compañía representa el 14.39% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (15% al 31 de diciembre de 2020).

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

El 2 de abril de 2009, mediante Resolución SBS N° 2115-2009 se aprobó el “Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional”, vigente a partir del 1 de julio de 2009. Al respecto debemos indicar que, a la fecha del presente informe, la Compañía aplica el método del indicador básico para el cálculo de patrimonio efectivo por riesgo operacional.

Mediante Resolución SBS N° 8425-2011 del 20 de julio de 2011, la SBS aprobó el “Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional”, el cual establece que este patrimonio será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: i) ciclo económico, ii) riesgo por concentración, iii) riesgo por concentración de mercado, iv) riesgo por tasa de interés en el libro bancario y v) otros riesgos. A partir de la entrada en vigor de esta norma, las entidades financieras tendrán un plazo de cinco años para adecuar el total de su patrimonio efectivo al nivel solicitado en dicha resolución. Dicho requerimiento adicional entró en vigor de manera progresiva a partir de julio de 2012.

Al 31 de diciembre, el superávit global de patrimonio efectivo de la Compañía es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo</b>		
Por riesgo de crédito, mercado y operacional	36,943	37,531
Patrimonio efectivo adicional	6,640	7,071
<b>Total requerimiento mínimo</b>	<b>43,583</b>	<b>44,602</b>
<b>Total patrimonio efectivo calculado</b>	<b>64,885</b>	<b>55,710</b>
<b>Superávit global de patrimonio efectivo</b>	<b>21,302</b>	<b>11,108</b>

## 15. Situación Tributaria

### *Tasas impositivas*

- A. La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la tasa del Impuesto a la renta corporativo 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.

Cabe señalar que se presumirá, sin admitir prueba en contrario, que la distribución de dividendos o de cualquier otra forma de distribución de utilidades que se efectúe corresponde a los resultados acumulados u otros conceptos susceptibles de generar dividendos gravados, más antiguos.

- B. De acuerdo a la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el Impuesto a la Renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI). Al respecto, actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México y Corea del Sur.

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de estos, y en todos los casos estará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

**Determinación del Impuesto a las Ganancias**

- C. La Compañía al calcular su materia imponible por los años 2021 y 2020 ha determinado un impuesto a la renta corriente de miles de S/ 3,577 y miles de S/ 2,873, respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta presentado en el estado separado de resultados comprende:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuesto a la renta corriente	3,577	2,873
Impuesto a la renta diferido	230	(630)
	<b>3,807</b>	<b>2,243</b>

El activo por impuesto a la renta diferido asciende a miles de S/ 1,562 y miles de S/ 1,792 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>12,788</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,878</b>	<b>100.00%</b>
Impuesto a la renta (teórico)	3,772	29.50%	2,324	29.50%
<b>Efecto tributario sobre adiciones y deducciones</b>				
Gastos no deducibles, neto	35	0.27%	(81)	(1.03%)
<b>Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva</b>	<b>3,807</b>	<b>29.77%</b>	<b>2,243</b>	<b>28.47%</b>

**Impuesto Temporal a los Activos Netos**

- C. La Compañía está afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es de 0.4% para el 2021 y 2020 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado 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 de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

**Impuesto a las Transacciones Financieras**

- D. Por los ejercicios 2021 y 2020, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

**Precios de Transferencia**

- E. 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.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Mediante el Decreto Legislativo N° 1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecieron las siguientes obligaciones formales relacionadas con precios de transferencia: (i) presentar la declaración jurada Reporte Local (sujeto a límites de materialidad), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (sujeto a límites de materialidad) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País.

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT, publicada el 18 de enero de 2018, se aprobó el Formulario Virtual N° 3560 a efectos presentar la declaración jurada Reporte Local así como las fechas límites para su presentación y el contenido y formato que deben incluir.

Así, la fecha límite para la presentación de la declaración jurada Reporte Local correspondiente al ejercicio gravable 2020 fue durante junio de 2021, de acuerdo con el cronograma de vencimientos publicado por la Autoridad Tributaria.

Asimismo, mediante el referido Decreto Legislativo N° 1312 se estableció además que los servicios intragrupo de bajo valor agregado no podrán tener un margen mayor al 5% de sus costos, y que respecto a los servicios prestados entre empresas vinculadas los contribuyentes deberán cumplir con el “*test de beneficio*” y con proporcionar la documentación e información solicitada en las condiciones necesarias para la deducción del costo o gasto.

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 163-2018-SUNAT, publicada el 29 de junio de 2018, se aprobó el Formulario Virtual N° 3561 a efectos de la declaración jurada Reporte Maestro y el Formulario Virtual N° 3562 a efectos de la declaración jurada Reporte País por País, así como las fechas límites para su presentación y el contenido y formato que deben incluir.

Mediante el Decreto Legislativo N° 1116 se estableció que las normas de Precios de Transferencia no son de aplicación para fines del Impuesto General a las Ventas.

Con base en el análisis de sus operaciones, la Gerencia de la Compañía y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán pasivos significativos para la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

### **Revisión Fiscal de la Autoridad Tributaria**

- F. 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 y del impuesto general a las ventas de los años 2017 al 2021 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

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 en 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 el 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 2021 y de 2020.

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 31 de diciembre de 2021 y de 2020

***Incertidumbre sobre tratamiento de Impuesto a las Ganancias***

- G. La Compañía ha realizado una evaluación de las posiciones inciertas sobre tratamientos tributarios de acuerdo con la CINIIF 23 y determinó, con base en su estudio de cumplimiento de impuestos y precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. La interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

***Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas***

- H. La tasa del Impuesto General a las Ventas vigente durante los ejercicios 2021 y 2020 se mantiene en 18%.

**16. Ingresos por Intereses**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cartera de créditos directos	37,808	33,011
Disponible	-	1
	<b>37,808</b>	<b>33,012</b>

**17. Gastos por Intereses**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Valores y títulos	5,909	5,611
Adeudos y obligaciones con instituciones financiera del exterior	5,097	3,248
Adeudos y obligaciones del Sistema Financiero de Perú	4,980	5,591
Comisiones y otros cargos por adeudos	653	351
Otros adeudos y obligaciones del país y del exterior	121	22
	<b>16,760</b>	<b>14,823</b>

**18. Ingresos y Gastos por Servicios Financieros**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ingresos por servicios financieros</b>		
Servicios administrativos	4,529	2,625
Servicios de estructuración	2,361	1,236
Impuesto vehicular	2,235	2,238
Gastos legales	1,847	1,794
Comisión de arrendamiento financiero	555	516
Seguro por arrendamiento	34	160
Otros menores	506	110
	<b>12,067</b>	<b>8,679</b>
<b>Gastos por servicios financieros</b>		
Impuesto vehicular	(2,183)	(2,159)
Gastos legales y municipales	(1,350)	(1,033)
Comisiones de arrendamiento financiero	(343)	(276)
Seguro de arrendamiento	(26)	-
Otros menores	(695)	(368)
	<b>(4,597)</b>	<b>(3,836)</b>

## 19. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cargas de personal	6,772	5,782
Gastos de cobranza	1,633	711
Honorarios profesionales	692	721
Servicios de consultoría	476	385
Reparación y mantenimiento	326	246
Tributos	315	211
Alquileres	268	257
Suscripción y cotizaciones	236	214
Gastos notariales y registrales	234	140
Gastos de comunicación	192	223
Servicios de auditoría	112	117
Otras menores	1,702	1,250
	<b>12,958</b>	<b>10,257</b>

## 20. Cuentas Contingentes y de Orden

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantías recibidas	1,106,688	892,258
Otras cuentas de orden	1,774,471	1,498,553
	<b>2,881,159</b>	<b>2,390,811</b>

El saldo de cuentas de orden, muestra diversas transacciones que se registran principalmente para fines de control. El rubro garantías recibidas, esta expresado al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato de arrendamiento financiero. Este saldo no representa necesariamente el valor de mercado actual de las garantías mantenidas por la Compañía.

## 21. Administración 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 (tasa de interés y tipo de cambio).

### A. Estructura y organización de la función de gestión de riesgos

#### **Directorio**

El Directorio es responsable de definir la política general para una gestión integral de riesgo y de propiciar un ambiente interno que facilite su desarrollo adecuado.

#### **Comité Integral de Riesgos**

El Comité Integral de Riesgos deberá estar conformado por al menos un miembro del Directorio, y se organizará como un Comité Integral, que deberán abarcar las decisiones que atañen a los riesgos significativos a los que esté expuesta la Compañía. El Comité Integral de Riesgos es el encargado de diseñar y establecer las políticas y los procedimientos para los riesgos a los cuales está expuesta la Compañía.

## **Servicios Financieros Total Edpyme**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***Gerencial General***

La Gerencia General es la responsable de la implementación de la gestión Integral de riesgos conforme a las directrices aprobadas por el Directorio. Para tal fin, la Gerencia cuenta con el apoyo de la Unidad de Riesgos.

### ***Gerencia de Riesgos***

La Gerencia de Riesgos propone las políticas, procedimientos y metodologías apropiadas para la Gestión Integral de Riesgos en la Sociedad y subsidiarias, incluyendo los roles y responsabilidades. Asimismo vigila que la Gestión Integral de Riesgos sea competente, promoviendo el alineamiento de las medidas de tratamiento de los riesgos de la Compañía con los niveles de tolerancia al riesgo y el desarrollo de controles apropiados.

### ***Auditoría Interna***

Auditoría Interna desempeña un rol independiente a la gestión que vigila la adecuación de la Gestión Integral de Riesgos, sujetándose a las disposiciones específicas que regulan su actividad en el Reglamento de Auditoría Interna.

## **B. Gestión de riesgos financieros**

En base a las políticas con las que opera la Compañía y su conocimiento del mercado y experiencia en el sector, la Compañía establece políticas para el control de los distintos riesgos del negocio, a efectos de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

### ***Riesgo de crédito***

La Compañía toma posiciones afectas a riesgo de crédito, que es el riesgo en donde el cliente no pueda cumplir con sus compromisos, o pagos a su vencimiento.

La Compañía registra provisiones para aquellas pérdidas en las que ha incurrido a la fecha del estado separado de situación financiera. En caso ocurran cambios significativos en la economía o en un segmento de la industria en particular que tengan impacto en la cartera de créditos de la Compañía, podrían originarse pérdidas que sean diferentes de las registradas a la fecha del estado de situación financiera, por lo que la Gerencia monitorea continuamente su exposición al riesgo de crédito. La Compañía estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en los montos de riesgo aceptados en relación con cada deudor o grupo de deudores, con segmentos geográficos o con industrias. Dichos niveles de riesgo son monitoreados constantemente y sujetos a revisión frecuente.

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con el pago oportuno de los intereses y del capital de sus obligaciones, y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito es manejada a través de garantías representadas por los bienes materia de arrendamiento financiero y por garantías personales como fianzas solidarias del accionista u otro fiador, solicitando garantías reales adicionales cuando se considere pertinente.

La Unidad de riesgos apoya al área de negocios en la gestión de riesgo de crédito a través del Manual de Gestión del Riesgo de Crédito que considera parámetros para mitigar este riesgo.

Al 31 de diciembre de 2021, la Gerencia ha estimado que el monto máximo de exposición al riesgo crediticio está representado por el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial, y consisten en los depósitos en instituciones financieras y los créditos directos, sin considerar el valor de mercado de las garantías. La exposición para cada prestatario, incluidos bancos, se establece mediante sublímites que cubren los riesgos por operaciones en el estado de situación financiera y fuera de este (cuentas contingentes). Las exposiciones reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan periódicamente.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Disponible	38,275	3,957
Cartera de créditos, neto	328,260	266,951
Cuentas por cobrar, neto	6,188	4,727
	<b>372,723</b>	<b>275,635</b>

### Créditos vencidos no deteriorados

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el detalle de la cartera de créditos vencidos no deteriorados es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>Créditos vencidos pero no deteriorados</b>			
	<b>16-30</b>	<b>31-60</b>	<b>61-90</b>	<b>Total</b>
<b>2021</b>				
Días de atraso				
Grandes empresas	1,373	182	-	1,555
Medianas empresas	9,528	8,889	1	18,418
Pequeñas empresas	1,030	1,108	490	2,628
	<b>11,931</b>	<b>10,179</b>	<b>491</b>	<b>22,601</b>
<b>2020</b>				
Días de atraso				
Grandes empresas	774	65	-	839
Medianas empresas	6,936	4,338	-	11,274
Pequeñas empresas	1,482	1,308	184	2,974
Microempresas	-	11	-	11
	<b>9,192</b>	<b>5,722</b>	<b>184</b>	<b>15,098</b>

Los deudores no minoristas con atraso menor a 30 días, clasificación normal y CPP, excluyendo a las refinanciados y reestructurados, son considerados créditos no vencidos ni deteriorados. En el caso de las operaciones minoristas, la Compañía considera como créditos no vencidos ni deteriorados a las operaciones con atraso menor a 30 días, excluyendo los refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial.

La Compañía considera un crédito no minorista como deteriorado cuando el deudor este clasificado como deficiente, dudoso o pérdida, o cuando este en situación de refinanciado o reestructurado. En el caso de los créditos minoristas, la Compañía considera como deteriorado aquellos créditos que presentan más de 90 días.

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera bruta de la Compañía asciende a miles de S/ 341,181 de las cuales el 78% está clasificado como normal y un 10% está clasificado como CPP (miles de S/ 274,618 al 31 de diciembre de 2020).

Las provisiones registradas al cierre del año 2021 representan el 5.82% (miles de S/ 19,865) del total de la cartera bruta, siendo las créditos para medianas y pequeñas empresas las que tienen mayor participación en las provisiones para incobrabilidad de créditos (90%). En relación con los créditos deteriorados, la compañía presenta concentración en aquellos que están dirigidos a la pequeña y mediana empresa clasificados como pérdida.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### Créditos según días de incumplimiento

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el detalle de los créditos según días de incumplimiento es como sigue:

En miles de soles	Cartera de créditos						Total
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	Más de 180	
<b>Año 2021</b>							
Corporativos	13,768	-	-	-	-	-	13,768
Grandes empresas	21,561	182	-	-	2,592	3,874	28,209
Medianas empresas	227,065	12,841	2,690	3,327	1,935	13,162	261,020
Pequeñas empresas	31,780	1,108	491	429	213	2,842	36,863
Microempresas	1,167	-	-	-	8	29	1,204
Consumo	117	-	-	-	-	-	117
	<b>295,458</b>	<b>14,131</b>	<b>3,181</b>	<b>3,756</b>	<b>4,748</b>	<b>19,907</b>	<b>341,181</b>
Provisiones	-	-	-	-	-	-	(19,865)
Interés no devengado	-	-	-	-	-	-	(823)
Rendimiento devengado	-	-	-	-	-	-	7,767
	-	-	-	-	-	-	<b>328,260</b>
<b>Año 2020</b>							
Corporativos	3,597	-	-	-	-	-	3,597
Grandes empresas	21,872	65	-	-	-	2,367	24,304
Medianas empresas	186,982	4,832	2,177	281	2,462	11,010	207,744
Pequeñas empresas	32,420	1,308	184	284	805	3,439	38,440
Microempresas	417	11	-	-	4	36	468
Consumo	65	-	-	-	-	-	65
	<b>245,353</b>	<b>6,216</b>	<b>2,361</b>	<b>565</b>	<b>3,271</b>	<b>16,852</b>	<b>274,618</b>
Provisiones	-	-	-	-	-	-	(15,225)
Interés no devengado	-	-	-	-	-	-	(514)
Rendimiento devengado	-	-	-	-	-	-	8,072
	-	-	-	-	-	-	<b>266,951</b>

La Compañía está expuesta a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo, para otorgamiento de préstamos, garantías y otros retiros. En tal sentido, el Directorio ha establecido ratios e indicadores para la adecuada medición del riesgo de liquidez. Al 31 de diciembre de 2021, los niveles de liquidez de la Compañía en moneda nacional y moneda extranjera son de 93% y 7%, respectivamente, para cubrir sus obligaciones de corto plazo. Por tratarse de una empresa especializada (de arrendamiento financiero) que no capta depósitos ni otorga préstamos en efectivo, los límites regulatorios por riesgo de liquidez no aplican a la Compañía.

A continuación se presenta un análisis de las pasivos relevantes de la Compañía agrupados según su vencimiento contractual:

En miles de soles	A la vista	Hasta 1	Más de 1,	Más de 3	Más de 1 año	Total
			menos de 3	menos de 12		
<b>2021</b>						
Obligaciones con el público	-	-	-	8	-	8
Adeudos y obligaciones financieras	-	11,314	23,608	55,763	122,501	213,186
Cuentas por pagar	-	14,345	328	691	-	15,365
Valores y títulos	-	-	17,588	33,212	55,571	106,371
	-	<b>25,659</b>	<b>41,524</b>	<b>89,674</b>	<b>178,072</b>	<b>334,930</b>

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<b>A la vista</b>	<b>Hasta 1</b>	<b>Más de 1, menos de 3</b>	<b>Más de 3 menos de 12</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>
<b>2020</b>						
Obligaciones con el público	-	22	44	246	-	312
Adeudos y obligaciones financieras	-	3,707	14,183	55,673	60,119	133,682
Cuentas por pagar	-	9,712	691	1,503	-	11,906
Valores y títulos	-	-	11,875	33,153	59,266	104,294
	-	<b>13,441</b>	<b>26,793</b>	<b>90,575</b>	<b>119,385</b>	<b>250,194</b>

### Riesgos de mercado

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones de las precios de mercado, tales como el tipo de cambio, la tasa de interés y cotización de las inversiones; para ello la Unidad de Riesgos en coordinación con el área de negocios mantiene actualizado el Manual de Control y Evaluación de Riesgos. El Manual establece niveles de riesgo de mercado que son aceptables para la Compañía.

A partir de junio de 2018, entró en vigencia la Resolución SBS N° 4906-2017 "Reglamento para la Gestión de Riesgo de Mercado", el cual dispone límites a la posición global de sobreventa, no mayor a 10% del patrimonio efectivo, y de sobrecompra, no podrá ser mayor al 50% (para los cálculos, debe utilizarse el último patrimonio efectivo remitido por la empresa y validado por la SBS). Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía presentó un indicador de sobreventa equivalente al 5.38% del patrimonio efectivo. Cabe mencionar que como empresa especializada la SBS autorizó que la medición del límite mencionado se efectuó de manera mensual, en lugar de diario como señala la norma.

### Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre, la exposición al riesgo de tipo de cambio que afronta la Compañía es como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activo</b>		
Disponible	8,935	605
Cartera de créditos	70,703	70,206
Cuentas por cobrar	992	774
Otros activos	3,405	3,739
<b>Total activo</b>	<b>84,035</b>	<b>75,324</b>
<b>Pasivo</b>		
Adeudos y obligaciones financieras	(53,470)	(36,918)
Valores y títulos	(26,680)	(28,802)
Cuentas por pagar	(1,747)	(2,231)
Otros pasivos	(2,892)	(5,116)
<b>Total pasivo</b>	<b>(84,789)</b>	<b>(73,067)</b>
<b>Posición (pasiva) activa, neta</b>	<b>(754)</b>	<b>2,257</b>

Los estados de situación financiera incluyen saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), las cuales están registradas al tipo de cambio en soles (S/) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el tipo de cambio es de S/ 3.987 y S/ 3.621, respectivamente.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021, los tipos de cambio compra y venta del mercado libre publicados por la Superintendencia para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de US\$ 1 = S/ 3.858 y US\$ 1 = S/ 3.863, respectivamente (US\$1 = S/ 3.618 y US\$ 1 = S/ 3.624 venta, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía no ha realizado operaciones con productos financieros derivados para la cobertura de su riesgo cambiario. Durante los años 2021 y 2020, la Compañía ha incurrido en una ganancia neta por diferencia de cambio por miles de S/ 1,232 y miles de S/ 671, respectivamente, la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado separado de resultados.

### Riesgo de tasa de interés

La Compañía toma posiciones que son afectas a la fluctuación de las tasas de interés del 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.

La Compañía, adopta la metodología regulatoria establecida por la Superintendencia para controlar el riesgo de tasa de interés: Valor Patrimonial en Riesgo (VPR), el cual da como resultado un saldo expuesto al riesgo de tasa de interés de miles de S/ 2,56 que sobre el patrimonio representa el 4.59%.

La Compañía mantiene exposición al riesgo de tasa en relación a sus adeudos y obligaciones financieras tal como se muestra a continuación:

<i>En miles de soles</i>	A la vista	Hasta 1	Más de 1 menos de 3	Más de 3 menos de 12	Más de 1 año	Total
<b>2021</b>						
Exposición al riesgo de tasa de interés	-	11,314	41,196	88,974	178,072	319,557
<b>2020</b>						
Exposición al riesgo de tasa de interés	-	3,707	26,057	88,826	119,384	237,974

## 22. Valor Razonable

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

El valor razonable se asocia al valor observado en las transacciones de mercado bajo situaciones "normales" y de independencia mutua. Cabe señalar que el valor razonable tomara en cuenta la calidad crediticia del instrumento.

## Servicios Financieros Total Edpyme

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los instrumentos financieros que tiene la Compañía son los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activo</b>				
Disponible	38,275	38,275	3,957	3,957
Cartera de créditos, neto	328,260	328,260	266,951	266,951
Cuentas por cobrar	6,188	6,188	4,727	4,727
	<b>372,723</b>	<b>372,723</b>	<b>275,635</b>	<b>275,635</b>
<b>Pasivo</b>				
Obligaciones con el público	8	8	312	312
Adeudos y obligaciones financieras	214,107	214,107	136,133	136,133
Valores y títulos	106,371	106,371	104,293	104,293
Cuentas por pagar	6,783	6,783	6,043	6,043
	<b>327,269</b>	<b>327,269</b>	<b>246,781</b>	<b>246,781</b>

Los criterios generales para determinar el valor razonable de estos instrumentos financieros son los siguientes:

- Cuando los instrumentos se encuentran cotizados en mercados activos, el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados. Cabe indicar que un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de un mecanismo centralizado de negociación y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente entre partes que actúan en situación de independencia mutua. El precio de mercado de los instrumentos representativos de capital debe ser el precio de cierre. Para el caso de los instrumentos representativos de deuda, el precio de mercado deberá ser el precio "bid", es decir, el precio de compra, que represente propuestas a firme.
- Si la cotización observada sobre precios en un mercado activo no se refiere al instrumento financiero en su integridad, pero existe un mercado activo para sus componentes, el valor razonable se determinara sobre la base de los precios de mercado relevantes de dichos componentes.
- Cuando se trate de instrumentos cotizados en mercados no activos, el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, que utilice en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y minimice la utilización de datos aportados para la entidad. Cabe señalar que un mercado es considerado no activo al no contar con suficientes cotizaciones de fuentes de precios de libre acceso para un período no menor a treinta (30) días calendario.
- Cuando se trate de instrumentos no cotizados, el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

A continuación se presentan los instrumentos financieros registrados por la Compañía a valor razonable, para lo cual se han definido los siguientes niveles:

Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, conforme con lo señalado en las incisos a) y b).

**Servicios Financieros Total Edpyme**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 31 de diciembre de 2021 y de 2020

Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, conforme con lo señalado en el inciso c).

Nivel 3: Instrumentos no cotizados, conforme con lo señalado en el inciso d).

<i>En miles de soles</i>	2021			2020		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Pasivo</b>						
Obligaciones con el Público	-	8	-	-	-	-
Adeudos y obligaciones financieras	-	214,107	-	-	136,133	-
Valores y títulos	-	106,371	-	-	104,293	-
	-	<b>320,486</b>	-	-	<b>240,426</b>	-

Una porción significativa de los activos y pasivos de la Compañía corresponden a instrumentos financieros de corto plazo, con vencimientos a plazos menores a un año. Se considera que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor en libros al cierre del ejercicio.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- (a) El disponible representa efectivo que no tiene involucrado riesgo crediticio o de tasa de interés significativo para lo que su valor en libros equivale a su valor estimado de mercado.
- (b) Los valores de mercado de la cartera de créditos son similares a los valores en libros, neto de sus correspondientes provisiones para incobrabilidad de créditos debido a su naturaleza de corto plazo, la cual es considerada por la Gerencia como el monto estimado de recuperación a la fecha de los estados financieros separados.
- (c) Los adeudos y obligaciones financieras generan intereses a tasas fijas y variables y tienen vencimientos de corto y largo plazo. El valor razonable de estos instrumentos financieros es calculado utilizando flujos descontados a tasas vigentes para pasivos con similares características.

### 23. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene pendientes ciertas demandas judiciales que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultaran en pasivos adicionales a los ya registrados por la Compañía; por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión adicional a la registrada en libros.

### 24. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad a la fecha de cierre de estos estados financieros separados y hasta la fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos que puedan afectar de manera significativa los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, excepto por lo revelado en la nota 1.E.