



Empresa Peruana de Servicios
Editoriales S.A. - Editora Perú

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

**KPMG en Perú**

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

Teléfono

51 (1) 611 3000

Fax

51 (1) 421 6943

Internet

www.kpmg.com/pe

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Directores**Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú****Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú (en adelante la Empresa), subsidiaria del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Bases para la Opinión

Nuestra auditoría fue realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestra responsabilidad de acuerdo con esas normas se describe en la sección *Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe.

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

Somos independientes de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del International Ethics Standards Board (Código de ética del IESBA) y con los requerimientos éticos en Perú, que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Responsabilidad de la Gerencia y de los Encargados del Gobierno en relación con los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.



Al preparar los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú, cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de reporte financiero de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú siempre detectará una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error, y se consideran materiales si individualmente o acumuladas, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos en Perú, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de los estimados contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado del uso por parte de la Gerencia del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar duda significativa sobre la capacidad de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían causar que Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú deje de ser un negocio en marcha.



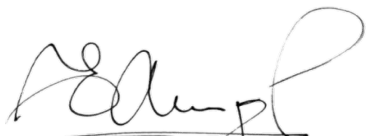
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logra una presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas adoptadas para eliminar las amenazas y las salvaguardas aplicadas.

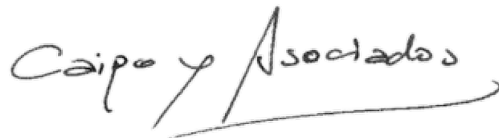
Lima, Perú

22 de febrero de 2023

Refrendado por:



Eduardo Aléjos P. (Socio)
C.P.C. Matrícula N° 29180



Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Contenido	Página
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 48

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	70,655,186	59,203,995
Cuentas por cobrar comerciales	8	9,722,777	6,627,215
Otras cuentas por cobrar	9	1,015,203	1,268,167
Inventarios	10	1,972,884	2,516,898
Servicios contratados por anticipado	11	610,675	511,783
Total activo corrientes		83,976,725	70,128,058
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	12	25,841,002	26,477,834
Activos intangibles, neto	13	784,298	980,844
Otros activos		55	54
Total activo no corriente		26,625,355	27,458,732
Total activos		110,602,080	97,586,790

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	14	1,140,456	1,354,580
Otras cuentas por pagar	15	5,523,336	3,369,138
Beneficio a los empleados	16	8,531,994	5,736,609
Total pasivo corriente		15,195,786	10,460,327
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	15	9,948,812	10,093,292
Pasivo por impuestos diferidos	17	2,344,599	3,046,169
Beneficios a los empleados	16	168,940	157,699
Total pasivo no corriente		12,462,351	13,297,160
Total pasivo		27,658,137	23,757,487
Patrimonio			
Capital	18	21,518,989	21,518,989
Acciones de inversión		420,105	420,105
Superávit de revaluación		-	1,033,763
Otras reservas de capital		4,303,798	4,303,798
Resultados acumulados		56,701,051	46,552,648
Total patrimonio		82,943,943	73,829,303
Total pasivos y patrimonio		110,602,080	97,586,790

Las notas adjuntas de la página 5 a la 48 son parte integral de estos estados financieros.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

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

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Ingresos de actividades ordinarias	19	78,773,683	65,119,645
Costo de ventas	20	(25,291,550)	(21,831,173)
Ganancia bruta		53,482,133	43,288,472
Gastos de ventas y distribución	21	(5,913,702)	(6,670,359)
Gastos de administración	22	(17,453,919)	(16,361,151)
Otros ingresos operativos		882,774	1,226,042
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	8 y 9	(230,474)	(235,050)
Resultados de actividades de operación		30,766,812	21,247,954
Ingresos financieros	24	3,700,694	325,880
Gastos financieros		(190,668)	(46,888)
Ingreso financiero neto		3,510,026	278,992
Utilidad antes de impuestos		34,276,838	21,526,946
Impuesto a las ganancias	26.C	(10,173,799)	(6,538,547)
Resultado del ejercicio		24,103,039	14,988,399
Otros resultados integrales del período		-	-
Total resultados integrales del período		24,103,039	14,988,399

Las notas adjuntas de la página 5 a la 48 son parte integral de estos estados financieros.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	Número de acciones (nota 18.A)	Capital social (nota 18.A)	Acciones de inversión (nota 18.B)	Superávit de revaluación (nota 18.C)	Otras reservas de capital (nota 18.D)	Resultados acumulados (nota 18.E)	Total
<i>En soles</i>							
Saldos al 1 de enero de 2021	21,518,989	21,518,989	420,105	1,178,533	4,303,798	44,617,015	72,038,440
Resultado del período	-	-	-	-	-	14,988,399	14,988,399
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	14,988,399	14,988,399
Transacciones con los propietarios de la Empresa							
Dividendos en efectivo declarados	-	-	-	-	-	(13,197,536)	(13,197,536)
Total transacciones con los propietarios de la Empresa	-	-	-	-	-	(13,197,536)	(13,197,536)
Transferencia por depreciación	-	-	-	(144,770)	-	144,770	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	21,518,989	21,518,989	420,105	1,033,763	4,303,798	46,552,648	73,829,303
Saldos al 1 de enero de 2022	21,518,989	21,518,989	420,105	1,033,763	4,303,798	46,552,648	73,829,303
Resultado del período	-	-	-	-	-	24,103,039	24,103,039
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	24,103,039	24,103,039
Transacciones con los propietarios de la Empresa							
Dividendos en efectivo declarados	-	-	-	-	-	(14,988,399)	(14,988,399)
Total transacciones con los propietarios de la Empresa	-	-	-	-	-	(14,988,399)	(14,988,399)
Transferencia por revaluación, neta	-	-	-	(920,011)	-	920,011	-
Transferencia por depreciación	-	-	-	(113,752)	-	113,752	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	21,518,989	21,518,989	420,105	-	4,303,798	56,701,051	82,943,943

Las notas adjuntas de la página 5 a la 48 son parte integral de estos estados financieros.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cobros recibidos de clientes		89,971,378	81,022,134
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad		4,147,164	661,820
Pago a proveedores		(13,959,080)	(13,865,303)
Otros pagos relativos a la actividad		(18,804,287)	(15,795,055)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(25,421,291)	(22,683,664)
Flujo procedente de actividades de operación		35,933,884	29,339,932
Impuesto a las ganancias pagadas		(8,945,839)	(5,723,743)
Flujo neto generados por actividades de operación		26,988,045	23,616,189
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Venta de propiedad, planta y equipo		16,017	39,276
Adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(812,649)	(1,182,616)
Adquisición de activos intangibles	13	(38,831)	(72,866)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(835,463)	(1,216,206)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pago de dividendos	18.E	(14,701,391)	(12,944,821)
Flujo neto usado en las actividades de financiación		(14,701,391)	(12,944,821)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		11,451,191	9,455,162
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio al 1 de enero		59,203,995	49,748,833
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		70,655,186	59,203,995
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Dividendos por pagar		287,008	252,716

Las notas adjuntas de la página 5 a la 48 son parte integral de estos estados financieros.

1. Antecedentes y Actividad Económica

A. Antecedentes

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. (en adelante “Editora Perú” o “la Empresa”) es una empresa estatal de derecho privado, creada por Decreto Ley N° 20550 el 5 de marzo de 1974, fecha en la que se crea el Sistema Nacional de Información, que incluía en una misma dirección los diferentes medios de comunicación del Estado. La Empresa inicia sus operaciones el 12 de febrero de 1976, con el establecimiento del primer directorio, conforme al Decreto Ley N° 21420. Con esta ley, la Empresa asumió las actividades de Editora La Crónica y Variedades S.A., de Empresa Editora del Diario Oficial El Peruano y de Editorial Virú S.A.

El 12 de junio de 1981, mediante el Decreto Legislativo N° 181, Editora Perú se constituye como una sociedad anónima, con autonomía económica, administrativa y financiera, siendo su razón social Empresa Peruana de Servicio Editoriales S.A. En 1994, se fusiona con la Agencia Peruana de Noticias y Publicidad (Andina) creada en 1981, lo que amplía su cobertura de información.

El Estado Peruano, por medio del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE del Ministerio de Economía y Finanzas, es el único accionista de la Empresa, debido a que cuenta con el cien por ciento de participación en la Empresa. Actualmente, Editora Perú se rige por el Decreto Legislativo N° 1031 y su reglamento aprobado por DS N° 176-2012-EF, que promueven la eficiencia de la actividad empresarial del Estado, así como por las directivas que el FONAFE emite anualmente, por las normas de control que dicta la Contraloría General de la República que le son aplicables y, supletoriamente, por la Ley General de Sociedades.

B. Actividad económica

Editora Perú, tiene como actividad principal ser un medio de comunicación social, dedicado a la difusión oportuna de la información legal y oficial (leyes, decretos, resoluciones y demás disposiciones de publicación obligatoria, conforme a Ley); al procesamiento y difusión de noticias en Perú y en el extranjero; a aquellas actividades productivas, comercializadoras y de servicios vinculados a la educación, la cultura, noticias y publicidad; así como a servicios de consulta de base de datos en general.

Editora Perú mantiene tres grandes líneas de negocio, los cuales se llevan a cabo a través de los siguientes canales: El Diario Oficial El Peruano, la Agencia Peruana de Noticias Andina y la línea de Servicios Editoriales y Gráficos – SEGRAF. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el 99 y 98 por ciento de sus ventas netas provienen de los servicios de avisaje y publicidad que se generan en el canal de El Diario Oficial El Peruano.

C. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por la Gerencia de la Empresa el 20 de enero de 2023 y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados en Junta General de Accionistas de la Empresa el 23 de marzo de 2022.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

A. Bases de contabilización

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2022.

B. Responsabilidad de la información

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

C. Bases de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa, excepto por los pasivos por pensiones cuyos cálculos incluyen valores presentes.

D. Moneda funcional y de presentación

Las partidas que se incluyen en los estados financieros se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Empresa. Los estados financieros se presentan en Soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

E. Usos de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros, 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 regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contable que tiene el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: identificación de obligaciones de desempeño y determinación del reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado (nota 3.P).
- Plazo de arrendamiento: si la Empresa está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión en los contratos de arrendamiento (notas 3.H).
- Posición tributaria incierta: estimación del impuesto corriente por pagar y el gasto por impuesto corriente en relación con una posición fiscal incierta (nota 3.R).

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2022 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: Supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos (notas 3.I y 3.J).
- Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar: Supuestos claves para determinar la tasa de pérdida esperada (nota 3.B).
- Medición de la estimación por deterioro de inventarios (nota 3.E).
- Medición de la determinación de las vidas útiles y valores residuales de propiedad, planta y equipo (nota 3.F).
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: Supuestos actuariales claves (nota 3.K).
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: Disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en periodos anteriores (nota 3.Q).
- Pruebas de deterioro del valor de activos no financieros: Supuestos clave para el importe recuperable (nota 3.E).

3. Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido usadas de manera uniforme en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

A. Efectivo y equivalentes al efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a fondo fijo, cuentas corrientes, todas ellas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

B. Instrumentos financieros

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

i. Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

▪ Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Activos financieros medidos al costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está designado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, el resultado por diferencia en cambio y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por la baja en cuentas del activo financiero es reconocida en resultados.

Los activos financieros de la Empresa medidos al costo amortizado incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo, las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar.

Evaluación del modelo de negocio

La Empresa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Gerencia de la Empresa;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Empresa de los activos.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, la Empresa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Empresa considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Empresa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
---	--

Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

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

La Empresa considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 60 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Empresa podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que la Empresa reciba los importes contractuales adeudados antes que la Empresa ejecute las garantías recibidas (si hubiese). Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

▪ *Pasivos financieros*

Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

La Empresa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Empresa participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Empresa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Empresa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera si, y solo si, la Compañía actualmente tiene un derecho exigible legalmente para compensarlos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

v. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Empresa utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

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

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

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Empresa determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Empresa.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Empresa ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

C. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, sobre la base del método del costo promedio. Los costos relacionados con el proceso productivo se acumulan como productos en proceso y productos terminados e incluyen principalmente el costo de papel, tinta y otros. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen. La disminución en el valor de los productos en proceso y productos terminados, por comparación con su valor neto de realización, se registran en el rubro “Costo de ventas” del estado de resultados integrales.

La provisión (reversión) para pérdida en el valor neto de realización es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza anualmente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de la provisión (reversión).

D. Servicios y otros contratados por anticipado

Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:

- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- Los pagos adelantados por otros servicios se registran como un activo y se reconocen como gasto cuando el servicio es devengado.

E. Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Empresa revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a las UGE o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

F. Propiedades, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

El rubro propiedades, planta y equipo son medidos al costo, neto de su depreciación acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.

Dentro del costo se incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que las propiedades, planta y equipo se hayan puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Empresa da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida que se cumpla los requisitos para su reconocimiento, que principalmente es que aumente su vida útil. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

De ser aplicable, el valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la estimación respectiva.

Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo, y no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminan y están operativos.

Una partida del rubro propiedades, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Empresa reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo, excepto Rotativa, se calcula siguiendo el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas y por lo general se reconocen en resultados. Los terrenos no se deprecian.

La depreciación de la rotativa se calcula siguiendo el método de las unidades de producción, da lugar a un cargo basado en la utilización o producción esperada, tomando como base las Horas/Producción según informes estimados por la Gerencia.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Las siguientes vidas útiles para el período actual y comparativo son utilizadas para calcular la depreciación:

	Años
Edificios y otras construcciones	56
Rotativa	Hora/Producción
Maquinaria	10 y 15
Unidades de transporte	10 y 18
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	12 a 15

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

G. Intangibles

i. Reconocimiento y medición

Los activos intangibles tienen una vida útil finita son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los programas de cómputo corresponden principalmente a la inversión incurrida en la implementación del sistema BAAN, sistema integral financiero que usa la Empresa para el control de sus operaciones.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Amortización

La amortización se reconoce en resultados aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles y los métodos de amortización de los activos se revisan a cada fecha de reporte y son ajustados prospectivamente, si fuera aplicable, y es como sigue:

	Años
Software	4 a 5
Licencia	2 a 5

H. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Empresa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Empresa utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

i. Como arrendatario

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). La Empresa asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento identificado sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, la Empresa no ha identificado componentes de no arrendamientos o más de un componente de arrendamiento en un contrato, por lo cual, la contraprestación se asigna solo a un componente de arrendamiento identificado.

Activos por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por derecho de uso ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes del comienzo fecha, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y retirar el activo subyacente o para restaurar lugar en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro (nota 2.E), si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por derecho de uso. La vida útil estimada de los activos es de la siguiente manera:

Equipos de cómputo

4 años

Si la Empresa está razonablemente segura de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente.

Pasivo por derecho de uso

El pasivo por derecho de uso se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento pendientes en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Empresa. Generalmente, la Empresa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar con términos, seguridad y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Empresa:

- Siempre que sea posible, utiliza el financiamiento externo reciente recibido por el arrendatario como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento externo.
- Utiliza un enfoque de acumulación que comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por riesgo de crédito para arrendamientos mantenidos que no cuenta con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos para el arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y seguridad.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago,
- Importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Empresa está razonablemente segura de ejercer,
- Los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa está razonablemente segura de ejercer una opción de ampliación y las penalidades por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Empresa esté razonablemente segura de que no anticipará el término del arrendamiento.

El pasivo por derecho de uso se mide al valor presente utilizando el método de interés efectivo. Después de la fecha de comienzo, el monto de los pasivos por derecho de uso se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. El pasivo por derecho de uso se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos futuros de arrendamiento que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Empresa del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Empresa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el capital y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el período de arrendamiento para producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Cuando el pasivo por derecho de uso se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Empresa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Empresa reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Opciones de ampliación y terminación

Las opciones de ampliación y terminación se incluyen en una serie de arrendamientos. Estos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los activos utilizados en las operaciones de la Empresa. La mayoría de las opciones de ampliación y terminación mantenidas son ejercitables solo por la Empresa y no por el arrendador respectivo.

Juicios críticos para determinar el plazo de arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de ampliación, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de ampliación (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si el arrendamiento es razonablemente seguro de ser ampliado (o no terminado).

Para los arrendamientos de inmuebles, los siguientes factores son normalmente los más relevantes:

- Si existen sanciones significativas para terminar (o no ampliar), la Empresa generalmente tiene una certeza razonable de ampliar (o no terminar).
- Si se espera que cualquier mejora de arrendamiento tenga un valor remanente significativo, la Empresa generalmente está razonablemente segura de ampliar (o no terminar).
- De lo contrario, la Empresa considera otros factores que incluyen la duración histórica del arrendamiento y los costos y la interrupción del negocio necesarios para reemplazar el activo arrendado.

El plazo del arrendamiento se vuelve a evaluar si una opción se ejerce realmente (o no se ejerce) o la Empresa se ve obligada a ejercerla (o no ejercerla). La evaluación de certeza razonable solo se revisa si ocurre un evento o cambio significativo en las circunstancias, lo que afecta esta evaluación y que está bajo el control del arrendatario.

ii. Como arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Empresa actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Empresa realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Empresa considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Empresa es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Empresa aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Empresa aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

I. Provisiones

Las provisiones para contratos onerosos, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- La Empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las obligaciones existentes a la fecha de reporte surgidas como consecuencia de sucesos pasados cuyo importe y momento de cancelación son indeterminadas, se reconocen en el estado de situación financiera como provisión por el valor actual del importe más probable que se estima que la Empresa tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la formulación.

J. Pasivos y activos contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no son reconocidos, pero se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Empresa.

K. Beneficios a los empleados

i. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Empresa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. En el caso de la Empresa, bajo esta clasificación se encuentran las remuneraciones, vacaciones por pagar, gratificaciones por pagar, compensación por tiempo de servicios y otros beneficios:

- Las remuneraciones por pagar constituyen el pago efectuado por la Empresa por el servicio de laboral realizada.
- Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado.
- Las gratificaciones por pagar corresponden a dos sueldos adicionales al año. La Empresa determina el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones se pagan en julio y diciembre de cada año.
- La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El monto de los derechos indemnizatorios por pagar a los empleados tiene que ser abonada en mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias seleccionadas por los empleados. La compensación total anual por tiempo de servicios del personal es equivalente a un sueldo. La Empresa no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.
- La Empresa reconoce un bono a los empleados por concepto de desempeño, que se basa en la política de la Empresa. Este bono se paga a fin de año siempre y cuando los empleados alcancen los objetivos previamente determinados por la Empresa y estos sean aprobados por la Gerencia.

ii. Planes post-empleo - beneficios definidos

La Empresa tiene contraídos compromisos de pensiones con sus ex-trabajadores, mediante un plan de pensiones de jubilación de acuerdo a la Ley N° 20530, que concluyó con las jubilaciones realizadas hasta el año 2005. Dicha ley establece para los ex-trabajadores de la Empresa un plan de pensión de cesantía que es un compromiso de prestaciones definida. La Empresa reconoce el gasto correspondiente a estos compromisos siguiendo el criterio del devengo mediante la realización, a la fecha del estado de situación financiera, de estudios actuariales aplicando el método de la unidad de crédito proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales surgidas en la valorización se reconocen en los resultados del ejercicio por tratarse de personal ya jubilado en su totalidad.

La provisión por estos beneficios post-empleo incluye el valor presente de la obligación por beneficios definidos utilizando una tasa de descuento basada en obligaciones de alta calidad por plazos similares.

Actualmente la Empresa cuenta con solo un beneficiario de este compromiso por pensión.

iii. Beneficios por terminación

Los beneficios de terminación por despido arbitrario son reconocidos como gasto por la Empresa en el momento en que el empleado termina su vínculo laboral y es equivalente a un sueldo y medio por año laborado con un límite de hasta ocho años como tope indemnizatorio.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El monto de los derechos indemnizatorios por pagar a los empleados tiene que ser abonada en mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias seleccionadas por los empleados. La compensación total anual por tiempo de servicios del personal es equivalente a un sueldo. La Empresa no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Así también, las indemnizaciones por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, es decir, cuando la relación laboral se ve interrumpida antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente su cese a cambio de estos beneficios.

L. Ingresos y costos de financiamiento

Los costos por préstamos y arrendamiento operativos se contabilizan como gastos en el período en el que devengan. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Empresa en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

M. Capital en acciones

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

N. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que éstos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

O. Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado separado de situación financiera, son reconocidas de forma neta en el rubro “diferencia en cambio, neta”, en el estado separado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

P. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios y/o bienes comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

El ingreso se reconocerá en función al precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, a la cual la Empresa espera tener derecho a cambio de transferir los servicios y/o bienes comprometidos con el cliente.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la situación de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos:

Obligación de desempeño	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Políticas de reconocimiento de ingresos
Venta de diarios	La Empresa produce el diario El Peruano los cuales se comercializan diariamente, los clientes compran estos bienes a través de órdenes de compra, suscripciones o por intermedio de minoristas y mayoristas.	El reconocimiento de ingreso por las ventas de los ejemplares, revistas y libros sería en el momento que la entidad entrega el producto al cliente, es decir cuando transfiere el control. La entrega física de los productos se realiza el día "1", en ese momento se origina la facturación por el número de ejemplares vendidos y al día siguiente hasta en un plazo máximo de "3" días los clientes podrán realizar las devoluciones de los productos (ejemplares) no vendidos a través de una liquidación de los productos (recibidos, vendidos y por devolver), por el cual al día final de cada mes del período se realiza una liquidación por aquellos ejemplares devueltos.
	La Empresa se compromete con lo siguiente con sus clientes:	
	<ul style="list-style-type: none"> Entregar los diarios requeridos por los clientes, Transportar los bienes pedidos (si se contempla en el acuerdo), Responder por solicitudes de devolución (en ciertas situaciones y teniendo en cuenta ciertas condiciones). 	
	Asimismo, también presenta la línea de negocio de Servicios Gráficos – SEGRAF para la venta de gráficos.	
	Los términos de pago están definidos y normalmente oscila para publicaciones al contado y para ventas al crédito que va entre 30 a 60 días, lo cual es considerado practica normal de la industria.	
Prestación de servicios	La Empresa ofrece servicios de publicidad (avisaje), tanto de corte legal como comercial a través de La Agencia Peruana de Noticias Andina y del Diario Oficial El Peruano, así como servicios a través de su línea de Servicios Editoriales.	Los ingresos se reconocen cuando se proporcionan los servicios.
	Las ventas por la prestación de servicios se hacen efectivas a través de órdenes de servicio, dependiendo de las practica comerciales del cliente, tamaño del contrato, plazos u otras condiciones.	El importe de los ingresos a reconocer se evalúa sobre la base de inspecciones del avisaje y publicidad emitidas, para lo cual se utiliza el método de recursos mediante valorizaciones.
	Los términos de pago están definidos y normalmente oscila para publicaciones al contado y para ventas al crédito que va entre 30 a 60 días, lo cual es considerado practica normal de la industria.	

Q. Impuestos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto a las ganancias corrientes y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros resultados integrales.

i. Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto sugerido de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

ii. 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 fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos en la medida que la Empresa pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios para las subsidiarias individuales de la Empresa y la reversión de las diferencias temporarias. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales de la Empresa. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

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 reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Empresa espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, se presume que el importe en libros de las propiedades de inversión medidas al valor razonable se recupera mediante la venta, y la Empresa no ha refutado esta presunción.

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

R. Posiciones tributarias inciertas

La aceptabilidad de un tratamiento impositivo concreto según la legislación fiscal puede no ser conocida hasta que la autoridad fiscal correspondiente o los tribunales de justicia tomen una decisión en el futuro. Por consiguiente, una disputa o inspección de un tratamiento impositivo concreto por parte de la autoridad fiscal puede afectar la contabilización de una entidad del activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes.

Si una entidad concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad lo determinará de forma congruente con el tratamiento impositivo usado o que esté previsto usar en su declaración de impuestos a las ganancias.

Si una entidad concluye que no es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre.

Si un tratamiento impositivo incierto afecta a los impuestos corrientes e impuestos diferidos, una entidad realizará juicios y estimaciones congruentes sobre el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Una entidad evaluará nuevamente un juicio o estimación si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron el juicio o la estimación o como resultado de nueva información que afecte al juicio o estimación. Una entidad reflejará el efecto de un cambio en los hechos y circunstancias o de nueva información como un cambio en una estimación contable.

S. Segmentos

Un segmento de negocios es un grupo de activos y operaciones que proveen bienes o servicios, y que está sujeto a riesgos y retornos significativos distintos a los riesgos y retornos de otros segmentos de negocios. Los segmentos son componentes de la Empresa para los cuales la información financiera está disponible y se evalúa periódicamente por la máxima autoridad en la toma de decisiones acerca de cómo asignar los recursos y como realizar la evaluación del desempeño.

En el caso de la Empresa, la Gerencia estima que sus segmentos reportables corresponden a:

- Publicaciones oficiales del Boletín Oficial y Normas Legales, y avisos comerciales,
- Venta de periódicos del Diario Oficial El Peruano, y
- Prestar servicios editoriales y gráficos a través de la línea de SEGRAF (impresión de toda clase de material gráfico: libros, revistas, volantes, formularios, entre otros).

El segmento más representativo es el de la venta de publicaciones y avisos comerciales, tal como se muestra en la nota 19.

T. Hechos posteriores

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

U. Nuevos pronunciamientos contables

i. Pronunciamientos contables vigentes

Las siguientes modificaciones a las NIIF son de aplicación obligatoria a partir de los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022:

Fecha efectiva	Modificaciones
1 de abril de 2021	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 arrendamiento con vencimiento en o antes del 30 de junio de 2022
1 de enero de 2022	Modificaciones a la NIC 37 - Contratos onerosos - Costos de cumplimiento de un contrato
	<i>Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020</i>
	Modificaciones a la NIC 16 - Propiedad, planta y equipos – Ingresos antes del uso previsto
	Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al marco conceptual

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

ii. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023, con adopción anticipada permitida, y que, sin embargo, no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Empresa tiene previsto adoptar estos pronunciamientos contables en su fecha de aplicación y no anticipadamente.

Fecha efectiva	Nuevas normas o modificaciones
1 de enero de 2023	Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes
	Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración <i>práctica 2 “Elaboración de juicios relacionados con la materialidad”</i> - Revelaciones de políticas contables
	Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimados contables
	Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción
Adopción opcional/fecha efectiva diferida indefinidamente	Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Venta o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

La Gerencia espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes no tengan impacto significativo sobre los estados financieros de la Empresa.

4. Brote de Coronavirus (COVID-19) y su Impacto

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 200 países. La mayoría de los gobiernos han tomado medidas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, energía, combustibles y comunicaciones), cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre entre otras actuaciones.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Debido a la situación descrita, por Decreto Supremo N° 044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el Estado de Emergencia Nacional en Perú y estableció un período de inmovilización social obligatoria por un plazo de quince (15) días calendario a consecuencia del brote del COVID -19. En octubre de 2022 se oficializó el fin de estado de emergencia nacional y el período de emergencia sanitaria nacional se ha extendido hasta el 25 de febrero de 2023 inclusive.

5. Instrumentos Financieros: Valores Razonables y Administración de Riesgo**A. Clasificaciones contables y valores razonables**

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

	Valor			
	Activos financieros al costo amortizados	Otros pasivos financieros	Total	Valor razonable nivel 1
En soles				
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2022				
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes al efectivo	70,655,186	-	70,655,186	-
Cuentas por cobrar comerciales	9,722,777	-	9,722,777	-
Otras cuentas por cobrar (*)	1,015,193	-	1,015,193	-
	81,393,156	-	81,393,156	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Cuentas por pagar comerciales	-	1,140,456	-	1,140,456
Otras cuentas por pagar (**)	-	374,214	-	374,214
	-	1,514,670	-	1,514,670
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2021				
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes al efectivo	59,203,995	-	59,203,995	-
Cuentas por cobrar comerciales	6,627,215	-	6,627,215	-
Otras cuentas por cobrar (*)	1,265,491	-	1,265,491	-
	67,096,701	-	67,096,701	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Cuentas por pagar comerciales	-	1,354,580	1,354,580	-
Otras cuentas por pagar (**)	-	444,650	444,650	-
	-	1,799,230	1,799,230	-

(*) No incluyen impuestos por cobrar y anticipos.

(**) No incluyen impuestos por pagar y anticipos.

B. Gestión de riesgo financiero**i. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Empresa si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión de la Empresa. Los importes en libros de los activos financieros y activos del contrato representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Cuentas por cobrar comerciales

La exposición de la Empresa al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la Gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria y del país.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y activos contractuales reconocidas en resultados se presentan en la nota 8.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares. El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha de reporte sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. En general, las cuentas por cobrar comerciales se castigan si están vencidas por más de un año y no están sujetas a actividades de cumplimiento. La exposición máxima al riesgo de crédito en la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de activos financieros.

Tal como se indica en la nota 4, la Empresa por considerarse una actividad esencial ha continuado con el servicio de publicación de avisaje y publicidad en sus canales de ventas y por el diario oficial del país a pesar del brote de COVID-19. La Empresa está monitoreando el entorno económico en respuesta a la pandemia y el Gobierno ha tomado medidas, a través de la emisión de diversos Decretos de Urgencia para limitar la exposición.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato por tipo de contraparte fue la siguiente:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Cientes públicos		9,596,797	6,395,500
Cientes privados		103,189	225,055
	8	9,699,986	6,620,555

Depósitos en bancos

La Empresa mantiene efectivo principalmente en bancos que está calificada principalmente en el rango A+ y A.

El deterioro de los depósitos en bancos ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones.

La Empresa considera que sus depósitos en bancos tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Empresa para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Empresa.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Empresa orienta sus esfuerzos a mantener suficientes recursos que le permitan afrontar sus desembolsos.

Exposición al riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha de presentación. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación.

<i>En soles</i>	Importe en libros	Menos de 1 año	2 y 5 años	Importe total
2022				
Cuentas por pagar comerciales	1,140,456	1,140,456	-	1,140,456
Otras cuentas por pagar (*)	10,323,026	1,825,803	8,497,223	10,323,026
	11,463,482	2,966,259	8,497,223	11,463,482
2021				
Cuentas por pagar comerciales	1,354,580	1,354,580	-	1,354,580
Otras cuentas por pagar (*)	10,537,942	2,327,727	8,210,215	10,537,942
	11,892,522	3,682,307	8,210,215	11,892,522

(*) No incluyen anticipos, pasivos estatutarios ni beneficios sociales.

iii. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Empresa o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Administración y Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario general de la Empresa. La posición corriente en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que están expresados al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera. Cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afecta el estado de resultados y otros resultados integrales.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

Las partidas de activos y pasivos que la Empresa mantiene en moneda extranjera al 31 de diciembre 2022 y de 2021 se resumen como sigue:

<i>En dólares estadounidenses</i>	2022	2021
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	46,867	141,195
	46,867	141,195
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(43,110)	(66,782)
Otras cuentas por pagar	(15,826)	(16,421)
	(58,936)	(83,203)
Exposición neta del estado de situación financiera	(12,069)	57,992

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio utilizado por la Empresa para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido lo publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones de S/ 3.808 por US\$ 1 para los activos y pasivos (S/ 3.975 por US\$ 1 para los activos y pasivos, al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Empresa registró una pérdida en cambio neta de S/ 7,316 y S/ 46,888, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidenses en relación con el sol al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 de 5% mayores/menores, y se mantengan todas las variables constantes, la ganancia neta antes de impuesto a las ganancias hubiera aumentado o disminuido como sigue:

<i>Efecto en soles</i>	Resultado del período	
	Fortalecimiento	Debilitamiento
31 de diciembre 2022		
U.S. dólar (movimiento del 5%)	2,123	(2,123)
31 de diciembre 2021		
U.S. dólar (movimiento del 5%)	11,499	(11,499)

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La política de la Empresa es mantener financiamientos a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia considera que el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus obligaciones no es importante debido a que la tasa de interés de sus contratos de financiamiento no difiere significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Empresa para instrumentos financieros similares.

6. Administración de Capital

La política de la Empresa es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de las partes interesadas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Gerencia monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

La Empresa monitorea el capital usando un índice 'deuda neta' a 'patrimonio ajustado'. La deuda neta se calcula como los pasivos totales (como se muestran en el estado de situación financiera) menos el efectivo. El patrimonio incluye todos los componentes del patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Empresa no presenta deuda neta debido a que el efectivo y equivalentes al efectivo supera al total pasivos.

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Fondo fijo	46,825	44,840
Cuentas corrientes (a)	70,608,361	59,159,155
	70,655,186	59,203,995

Las cuentas corrientes bancarias en moneda nacional y extranjera se encuentran aperturadas en bancos locales y son de libre disponibilidad, que generan intereses a tasas de mercado.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

De acuerdo con la información suministrada por Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. la calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la Empresa es como sigue:

<i>En soles</i>	2022	2021
Depósitos en banco		
A+	66,080,124	23,559,823
A	4,528,237	35,599,332
	70,608,361	59,159,155

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Facturas, boletas por cobrar (a)	9,699,986	6,620,555
Partes relacionadas	22,791	6,660
Cobranza dudosa de cuentas por cobrar (b)	2,112,512	2,170,443
	11,835,289	8,797,658
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (b)	(2,112,512)	(2,170,443)
	9,722,777	6,627,215

- (a) Las facturas y boletas por cobrar corresponden principalmente a las ventas de avisaje y publicidad a clientes del sector público y privado, que son exigibles entre 30 y 60 días.

Evaluación de la estimación de pérdida crediticia esperada

La siguiente tabla presenta la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales y otros activos del contrato para los clientes de la Empresa al 31 de diciembre de 2022:

<i>En soles</i>	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación de pérdida	Con deterioro crediticio
Al 31 de diciembre de 2022				
Vigentes	-	9,654,817	-	No
Vencidas entre 31 - 60 días	-	36,291	-	No
Vencidas entre 61 - 180 días	-	4,646	-	No
Vencidas más de 360 días	98.74	2,139,535	(2,112,512)	Sí
		11,835,289	(2,112,512)	

<i>En soles</i>	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación de pérdida	Con deterioro crediticio
Al 31 de diciembre de 2021				
Vigentes	-	6,527,310	-	No
Vencidas entre 31 - 60 días	-	38,807	-	No
Vencidas entre 61 - 180 días	-	21,520	-	No
Vencidas entre 181 - 240 días	-	-	-	No
Vencidas entre 241 - 360 días	-	37,731	-	No
Vencidas más de 360 días	99.92%	2,172,290	(2,170,443)	Sí
		8,797,658	(2,170,443)	

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022, el principal deudor es el Poder Judicial, quien a esa fecha representa el 43.48% por ciento de las cuentas por cobrar comerciales y el 18.79% por ciento de los ingresos facturados en el año (20 por ciento de las cuentas por cobrar comerciales y 15 por ciento de la facturación anual al 31 de diciembre de 2021).

Movimientos en la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales

- (b) El movimiento en la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales durante el año fue el siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Saldo inicial	2,170,443	2,183,792
Adiciones	16,054	7,925
Recupero y ajustes	(73,806)	(17,448)
Castigo	-	(4,205)
Diferencia en cambio	(179)	379
Saldo final	2,112,512	2,170,443

En opinión de la Gerencia la estimación de pérdida esperada por cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

9. Otras Cuentas por Cobrar

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Cuentas por cobrar al personal (a)	967,282	1,200,144
Reclamos a terceros	44,168	59,953
Anticipo de proveedores	10	2,676
Otros menores	3,743	5,394
Cuentas por cobrar diversas en cobranza dudosa (b)	970,787	758,408
	1,985,990	2,026,575
Estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar (b)	(970,787)	(758,408)
	1,015,203	1,268,167

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 las cuentas por cobrar al personal corresponden a adelantos y préstamos al personal por S/ 214,751 (S/ 174,683 al 31 de diciembre de 2021). Adicionalmente en el 2020, en virtud al Decreto de Urgencia N° 078-2020 se les otorgó a los trabajadores que no tienen acceso al trabajo remoto, licencias con goce de haber por los días no laborados durante el estado de emergencia, cuyo sueldo fue considerado como cuentas por cobrar por S/ 1,269,064 en dicho año y que será compensado a través de recuperación de horas no laboradas, descuento por vacaciones, entre otros y deben cumplirse al término del estado de emergencia. La Gerencia en el 2022 ha realizado un estudio sobre la probabilidad de recupero y ha estimado como deterioro de cuentas por cobrar por licencias el importe de S/ 514,972 acumulado reclasificado en el 2022 a cuentas por cobrar diversas en cobranza dudosa (S/ 302,593 al 31 de diciembre de 2021).
- (b) Comprende principalmente, la parte deteriorada de las licencias con goce a los trabajadores por S/ 514,972 y las cuentas por cobrar al Proyecto Especial Juegos Panamericanos 2019 por S/ 454,254 correspondiente a reembolsos pendientes de cobro de acuerdo al convenio suscrito por la celebración del evento nacional.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Movimiento en la estimación para deterioro de las otras cuentas por cobrar

El movimiento de la estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar durante los años 2022 y 2021 fue como sigue:

<i>En soles</i>	2022	2021
Saldo inicial	758,408	229,326
Adiciones	214,420	529,720
Castigo	(2,041)	(638)
Saldo final	970,787	758,408

Las adiciones comprenden el importe de S/ 214,420 correspondiente al deterioro de las cuentas por cobrar derivado de la posible incobrabilidad de las licencias con goce de haber otorgadas a los trabajadores. Este último importe registrado en gastos de personal.

En opinión de la Gerencia la estimación de pérdida esperada por otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

10. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Materias primas (a)	839,229	1,443,421
Suministros (b)	318,502	405,577
Repuestos	308,816	374,094
Productos terminados	304,069	200,629
Materiales auxiliares	165,037	114,827
Envases	31,754	30,320
Mercaderías	13,956	17,750
Embalajes	9,887	7,160
Subproductos desechos y desperdicios	2,473	4,879
Otros	-	36,036
	1,993,723	2,634,693
Menos: Estimación por deterioro de inventarios (c)	(20,839)	(117,795)
	1,972,884	2,516,898

- (a) Corresponde principalmente a papel periódico en bobinas, a papel para impresos y a tintas para abastecer la producción de la línea de impresión del diario oficial “El Peruano”.
- (b) Corresponde a los productos, bienes, equipos y mercancías que se requieren para el proceso productivo y de la administración. La Empresa presenta principalmente artículos de ferretería, útiles de oficinas y materiales de aseo.
- (c) La estimación por deterioro de inventarios ha tenido el siguiente movimiento:

<i>En soles</i>	Nota	2022	2021
Saldo inicial		117,795	109,419
Adiciones	20	12,394	8,376
Recupero / Baja		(109,350)	-
Saldo final		20,839	117,795

La estimación por deterioro de inventarios ha sido determinada sobre la base de informes técnicos y, en opinión de la Gerencia, esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

11. Servicios Contratados por Anticipado

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Seguros pagados por adelantado (a)	86,583	15,376
Otras cargas diferidas (b)	524,092	496,407
	610,675	511,783

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los seguros pagados por adelantado corresponden a seguros contra incendios, accidentes de personal, complementario de trabajo de riesgo, correspondiente al importe pendiente de devengar por las primas pagadas por adelantado.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las otras cargas diferidas corresponden a servicios pagados por adelantado principalmente para mantenimiento de sistemas y dominio de páginas web, entre otros servicios.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y de 2021

12. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	Terrenos	Edificios, plantas y otras construcciones	Rotativa	Maquinaria	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Equipos diversos	Total
Costo									
Saldos al 1 de enero de 2021	12,354,743	18,325,124	4,193,228	9,860,508	1,420,668	1,316,864	9,196,814	3,570,512	60,238,461
Adiciones	-	8,350	-	190,746	-	23,759	878,648	81,113	1,182,616
Retiros o bajas	-	(580)	-	(383,252)	(162,666)	(85,670)	(1,553,403)	(248,463)	(2,434,034)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12,354,743	18,332,894	4,193,228	9,668,002	1,258,002	1,254,953	8,522,059	3,403,162	58,987,043
Saldos al 1 de enero de 2022	12,354,743	18,332,894	4,193,228	9,668,002	1,258,002	1,254,953	8,522,059	3,403,162	58,987,043
Adiciones	-	29,746	-	105,119	-	4,788	406,644	266,352	812,649
Retiros o bajas	-	-	-	-	-	-	(1,155)	-	(1,155)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	12,354,743	18,362,640	4,193,228	9,773,121	1,258,002	1,259,741	8,927,548	3,669,514	59,798,537
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2021	-	11,085,536	1,402,689	7,945,418	878,373	1,198,492	7,951,365	2,786,437	33,248,310
Adiciones	-	326,973	162,102	206,030	77,814	51,163	461,345	276,329	1,561,756
Retiro o bajas	-	(579)	-	(372,960)	(162,665)	(79,287)	(1,553,085)	(229,271)	(2,397,847)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	11,411,930	1,564,791	7,778,488	793,522	1,170,368	6,859,625	2,833,495	32,412,219
Saldo al 1 de enero de 2022	-	11,411,930	1,564,791	7,778,488	793,522	1,170,368	6,859,625	2,833,495	32,412,219
Adiciones	-	132,436	414,997	182,436	77,752	27,192	442,375	171,558	1,448,746
Retiro o bajas	-	-	-	-	-	-	(420)	-	(420)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	11,544,366	1,979,788	7,960,924	871,274	1,197,560	7,301,580	3,005,053	33,860,545
Deterioro acumulado									
Saldo al 1 de enero de 2021	-	(96,990)	-	-	-	-	-	-	(96,990)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	(96,990)	-	-	-	-	-	-	(96,990)
Saldo al 1 de enero de 2022	-	(96,990)	-	-	-	-	-	-	(96,990)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	(96,990)	-	-	-	-	-	-	(96,990)
Importes en libros									
Al 31 de diciembre de 2021	12,354,743	6,823,974	2,628,437	1,889,514	464,480	84,585	1,662,434	569,667	26,477,834
Al 31 de diciembre de 2022	12,354,743	6,721,284	2,213,440	1,812,197	386,728	62,181	1,625,968	664,461	25,841,002

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

A. Adiciones

Las principales adquisiciones durante el 2022 corresponden a equipos de cómputo como servidores Blade, computadoras de escritorio y computadoras portátiles. Durante el 2021 las adquisiciones correspondieron a sistema de almacenamiento de discos, además de switch de comunicación de red y unidades de transporte como montacargas.

B. Gasto de depreciación

El gasto por depreciación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se ha distribuido en el estado de resultados integrales como sigue:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Costo de ventas	20	863,647	678,016
Gastos de ventas y distribución	21	20,280	30,752
Gastos de administración	22	564,819	852,988
		1,448,746	1,561,756

C. Arrendamientos

En el año 2016, la Empresa a través de FONAFE, suscribió contratos de arrendamiento operativo de equipos de cómputo, con el Consorcio SONDA S.A. Al 31 de diciembre de 2021, terminó la vigencia del contrato.

D. Deterioro de activos

Al 31 de diciembre de 2022, La Empresa ha efectuado una evaluación de los indicios de deterioro de sus activos y ha concluido que no existen indicios de deterioro, con lo cual no es necesario la determinación del valor recuperable de los activos.

E. Activos totalmente depreciados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Empresa tiene activos totalmente depreciados mantenidos en el detalle operativo de las Propiedades, planta y equipo por S/ 17,340,808 y S/ 18,234,505, respectivamente.

13. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	Software	Software por recibir	Total
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2021	7,269,421	546,888	7,816,309
Adiciones	54,134	18,732	72,866
Bajas y ventas	(155,501)	-	(155,501)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7,168,054	565,620	7,733,674
Saldo al 1 de enero de 2022	7,168,054	565,620	7,733,674
Adiciones	38,831	-	38,831
Transferencia	565,620	(565,620)	-
Bajas y ventas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7,772,505	-	7,772,505
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2021	6,713,761	-	6,713,761
Adiciones (b)	194,551	-	194,551
Bajas y ventas	(155,482)	-	(155,482)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6,752,830	-	6,752,830
Saldo al 1 de enero de 2022	6,752,830	-	6,752,830
Adiciones (b)	235,377	-	235,377
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6,988,207	-	6,988,207
Costo neto al 31 de diciembre de 2021	415,224	565,620	980,844
Costo neto al 31 de diciembre de 2022	784,298	-	784,298

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Los softwares por recibir al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a la adquisición e implementación del portal de gestión comercial de atención de la Empresa y que fue prestado por el proveedor AI Inversiones Palo Alto II S.A.C.

A. Gasto por amortización

El gasto por amortización por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se ha distribuido en el estado de resultados integrales como sigue:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Costo de ventas	20	64,260	30,099
Gastos de ventas y distribución	21	27,003	27,003
Gastos de administración	22	144,114	137,449
		235,377	194,551

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia considera que no existe necesidad de constituir ninguna provisión por deterioro.

14. Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Facturas y recibos por recibir		927,701	525,475
Facturas por pagar			
▪ Terceros		116,202	778,712
▪ Partes relacionadas	25.C	5,450	3,022
Recibos de honorarios por pagar		91,103	47,371
		1,140,456	1,354,580

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

15. Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Parte corriente		
Impuesto general a las ventas (a)	1,621,769	1,439,568
Anticipo de clientes (b)	429,925	336,164
Impuesto a la renta (a)	3,097,428	1,148,756
Depósitos en garantía	200,738	225,018
Otros	173,476	219,632
	5,523,336	3,369,138
Parte no corriente		
Dividendos por pagar (c)	8,497,223	8,210,215
Contingencias por pagar (d)	1,451,589	1,883,077
	9,948,812	10,093,292
	15,472,148	13,462,430

- (a) Los impuestos por pagar son de naturaleza corriente y se cancelan a su vencimiento según los cronogramas indicados por la Administración tributaria.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (b) Corresponden a las suscripciones del Diario Oficial El Peruano que los clientes pagan por adelantado, las cuales se van devengando conforme se efectúan las entregas acordadas.
- (c) Los dividendos por pagar corresponden a las utilidades pertenecientes a los tenedores de las acciones de inversión (trabajadores y/o ex - trabajadores) que la Empresa, en cumplimiento de la Ley N° 27028, provisiona. Sin embargo, al no contar con los nombres de los tenedores originales, su pago está supeditado a la decisión que adopte el Poder Judicial respecto de los trabajadores cuyo derecho no hubiese prescrito. En opinión de la Gerencia, con el propósito de reducir el requerimiento de un pago no provisionado, desde el año 1995, la Empresa viene registrando el reconocimiento de estos dividendos en función a la participación que las acciones de inversión tienen respecto al capital de la Empresa. Durante el 2022 y de 2021, la Empresa ha registrado dividendos por pagar por S/ 287,008 y S/ 252,716; respectivamente.
- (d) Corresponde a contingencias probables por litigios laborales, civiles y administrativas.

<i>En soles</i>	2022	2021
Provisión por demandas laborales	1,451,589	1,848,514
Provisión por demandas administrativas	-	34,563
	1,451,589	1,883,077

La provisión por demandas laborales corresponde a los montos estimados de las pretensiones de juicios calificados como probables. La Empresa ha recibido, desde años anteriores, demandas de ex - trabajadores, personal tercerizado y otros quienes solicitan actualización de remuneraciones y beneficios salariales, incorporación en las nóminas de La Empresa y otras pretensiones que se vienen litigando en el fuero correspondiente.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, excepto por lo mencionado anteriormente, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver, u otras contingencias probables en contra de la Empresa al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El movimiento de las provisiones fue como sigue:

<i>En soles</i>	Nota	2022	2021
Saldo inicial		1,883,077	2,536,541
Adiciones	22	413,276	461,657
Pagos		(509,852)	(308,474)
Recuperos		(334,912)	(806,647)
Saldo final		1,451,589	1,883,077

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

16. Beneficios a los Empleados

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Parte corriente		
Beneficios a corto plazo		
Participaciones por pagar (a)	3,863,796	2,439,345
Vacaciones (b)	1,468,360	1,442,219
Otras remuneraciones (Convenio de gestión)	2,596,208	1,261,163
Compensación por tiempo de servicios	262,462	255,320
Administración de Fondos de Pensiones	180,310	178,854
Entidades Prestadoras de Salud - EPS	111,803	111,761
Prestaciones de Salud - EsSalud	26,718	24,758
Oficina de Normalización previsional	10,819	10,264
SENATI	11,518	11,350
Remuneraciones y gratificaciones	-	1,575
Remuneraciones por pagar	8,531,994	5,736,609
Parte no corriente		
Plan de beneficios definidos		
Pensiones de jubilación Ley N° 20530 (c)	168,940	157,699
	168,940	157,699

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a la distribución de participación de los trabajadores, la cual se determina aplicando una tasa de 10 por ciento sobre la utilidad gravable. Las participaciones de 2021 fueron pagadas en su totalidad el periodo 2022.
- (b) Las vacaciones corresponden a la provisión por el período de descanso devengado a favor de cada trabajador al cierre del período.
- (c) El cálculo actuarial corresponde al importe informado por la Oficina de Normalización Previsional del valor actual de las pensiones futuras estimadas de un ex trabajador de la Empresa del régimen pensionario del D.L. N° 20530.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

17. Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos

A continuación, se presenta el movimiento del activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido:

<i>En soles</i>	Al 1 de enero de 2021	Resultado del período	Al 31 de diciembre de 2021	Resultado del período	Al 31 de diciembre de 2022
Activo diferido					
Provisión de contingencias laborales y civiles	748,280	(192,772)	555,508	(127,289)	428,219
Provisión por vacaciones	335,125	17,591	352,716	5,120	357,836
Desvalorización de existencias	239,438	71,484	310,922	(32,675)	278,247
Deterioro de edificaciones	28,612	-	28,612	-	28,612
Otras provisiones	139,557	83,504	223,061	665,071	888,132
Total activo por impuesto	1,491,012	(20,193)	1,470,819	510,227	1,981,046
Pasivo diferido					
Mayor valor en libros de los activos fijos	(4,413,025)	63,531	(4,349,494)	130,465	(4,219,029)
Diferencias en tasas de depreciación de activos fijos	(96,422)	27,054	(69,368)	9,745	(59,623)
Diferencias en tasas de amortización de intangibles	(149,248)	51,122	(98,126)	51,133	(46,993)
Total pasivo por impuesto	(4,658,695)	141,707	(4,516,988)	191,343	(4,325,645)
Pasivo por impuesto neto	(3,167,683)	121,514	(3,046,169)	701,570	(2,344,599)

18. Patrimonio

A. Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 está representado por 21,518,989 acciones comunes de 1 sol cada una, de propiedad del Fondo Nacional De Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE en representación del Estado Peruano.

B. Acciones de inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se mantiene un saldo por S/ 420,105 que corresponde al importe de las acciones laborales pendientes de devolución a favor de tenedores de acciones. Al no contar con los nombres de los tenedores, su devolución y/o redención incluido la parte de los dividendos está supeditada a la decisión que se adopte en la vía Judicial respecto de las demandas que presenten los tenedores de acciones.

C. Superávit de revaluación

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de superávit de revaluación por el importe de S/ 1,033,763 el cual corresponde al mayor valor que se asignó a la rotativa en el ejercicio 2015 en aplicación del método de revaluación como medición posterior de activos fijos, fue reclasificado neto de su depreciación del periodo 2022 a Resultados Acumulados, siendo que el importe no es material. Cabe indicar, que a partir del ejercicio 2016 en adelante, la Empresa regresó al método del costo como medición posterior establecido en la NIC 16, en cumplimiento a lo establecido por FONAFE.

En el 2022 y 2021, la Empresa transfirió a los resultados acumulados la depreciación acumulada correspondiente al superávit de revaluación de las rotativas.

D. Otras reservas de capital

Comprende la reserva legal al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 por S/ 4,303,798, equivalente a la quinta parte de Capital social, conforme establece el Art. 229 la Ley General de Sociedades.

De acuerdo con lo establecido en la Ley General de Sociedades, las empresas deben detraer un 10% de las Utilidades para constituir una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social. Esta reserva solo podrá ser usada para cubrir pérdidas futuras, debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de su liquidación. Asimismo, puede ser capitalizada; pero debe ser restituida en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

E. Resultados acumulados

La política de dividendos se sujeta a la Ley N° 27170 – Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, en su artículo 4° dispone que las subsidiarias del FONAFE, como la Empresa deberán transferirle automáticamente antes del 30 de abril de cada año, el total de las utilidades distribuibles obtenidas en el ejercicio anterior, sobre la base de los estados financieros auditados.

En Junta General de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2022, se acordó la distribución de dividendos en efectivo por S/ 14,988,399, de los cuales S/ 14,701,391 se pagó conforme a la política de dividendos aprobada, es decir, dentro del plazo de treinta (30) días calendarios siguientes a la fecha de realización de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas y el importe de S/ 287,008 corresponden a las utilidades pertenecientes a los tenedores de las acciones de inversión que se pagará de acuerdo a decisión que adopte el Poder Judicial, nota 15(c).

En Junta General de Accionistas de fecha 5 de julio de 2021, se acordó la distribución de dividendos en efectivo por S/ 13,197,536, de los cuales S/ 12,944,821 se pagó conforme a la política de dividendos aprobada, es decir, dentro del plazo de treinta (30) días calendarios siguientes a la fecha de realización de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas y el importe de S/ 252,716 corresponden a las utilidades pertenecientes a los tenedores de las acciones de inversión que se pagará de acuerdo a decisión que adopte el Poder Judicial, nota 15(c).

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

19. Ingresos de Actividades Ordinarias

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Ingresos por venta de:			
Avisaje y publicidad (a)			
▪ Empresas Públicas		58,350,831	45,954,813
▪ Empresas Privados		19,116,174	17,875,943
▪ Empresas Relacionadas	25.C	278,858	231,291
Periódicos (b)			
▪ Empresas Públicas		50,755	60,162
▪ Empresas Privados		706,518	672,946
▪ Empresas Relacionadas	25.C	8,043	11,528
Obras SEGRAF		160,742	278,357
Otros		101,762	34,605
		78,773,683	65,119,645

(a) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a las Normas Legales y Boletín Oficial, por los importes S/ 23,687,836 y S/ 21,059,137, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a las Normas Legales y Boletín Oficial, por los importes S/ 21,059,137 y S/ 19,516,484, respectivamente.

(b) Corresponde a la venta de periódicos a los clientes privados, públicos y relacionadas. Al período se da una menor colocación de los periódicos debido a la migración de los medios físicos hacia los digitales, reflejado en la reducción continua del tiraje del Diario Oficial El Peruano.

20. Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Inventario inicial de mercaderías y subproductos	10	22,629	19,991
Inventario inicial de productos terminados	10	200,629	279,797
Compras		4,890	330
Consumo de materias primas e insumos		862,633	958,843
Mano de obra directa	23(a)	23,037,597	20,278,266
Gastos de fabricación		3,653,242	3,498,792
Depreciación	12(c)	863,647	678,016
Amortización	13(a)	64,260	30,099
Provisión por desvalorización de existencias	10(c)	12,394	8,376
(-) Otros movimientos de almacén que no son ventas (*)		(3,109,873)	(3,698,079)
(-) inventario final de mercaderías y subproductos	10	(16,429)	(22,629)
(-) inventario final de productos terminados	10	(304,069)	(200,629)
		25,291,550	21,831,173

(*) Corresponde principalmente a costos de producción de periódicos impresos y no vendidos en día, dichos gastos son registrados como cargas diversas de gestión en el rubro de "Gastos de ventas y distribución".

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

21. Gastos de Ventas y Distribución

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Cargas diversas de gestión (a)		2,884,386	3,632,884
Gastos del personal	23(a)	2,299,145	2,047,017
Servicios prestados por terceros (b)		666,001	881,584
Depreciación	12(c)	20,280	30,752
Tributos		16,887	17,641
Deterioro de cuentas por cobrar por licencias		-	33,478
Amortización	13(a)	27,003	27,003
		5,913,702	6,670,359

(a) Las cargas diversas de gestión corresponden a:

<i>En soles</i>	2022	2021
Valor de producción de periódicos no vendidos	1,883,140	2,654,242
Consumo interno de existencias	862,572	740,920
Otras cargas diversas de gestión	138,674	237,722
	2,884,386	3,632,884

(b) Los gastos por servicios prestados por terceros corresponden a:

<i>En soles</i>	2022	2021
Distribución y transporte	150,713	151,017
Reparto de suscripciones	117,932	104,765
Publicidad	153,327	342,084
Vigilancia y limpieza	33,225	42,230
Comisión de venta	19,690	18,507
Otros	191,114	222,981
	666,001	881,584

22. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Gastos de personal	23(a)	11,592,888	10,266,775
Servicios prestados por terceros (a)		3,834,015	3,376,232
Depreciación	12(c)	564,819	852,988
Cargas diversas de gestión (b)		807,085	971,381
Provisiones por contingencias laborales y civiles	15(d)	413,276	461,657
Amortización	13(a)	144,114	137,449
Deterioro de cuentas por cobrar por licencias		230,473	194,208
Tributos		97,723	100,461
		17,684,393	16,361,151

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (a) Los gastos de servicios prestados por terceros corresponden a:

<i>En soles</i>	2022	2021
Servicios de vigilancia	520,875	553,354
Gastos de mantenimiento	902,344	758,374
Asesoría y consultoría	1,171,081	786,398
Servicios de limpieza	273,474	287,909
Servicios básicos	395,374	368,844
Otros gastos	570,867	621,353
	3,834,015	3,376,232

- (b) Las cargas diversas de gestión corresponden a:

<i>En soles</i>	2022	2021
Gastos por seguros	143,569	215,660
Cesión en uso de licencias	171,207	139,846
Consumo interno de útiles	61,936	125,128
Repuestos y diversos	264,404	181,680
Otras cargas diversas de gestión	165,969	309,067
	807,085	971,381

23. Gastos de Personal

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Remuneraciones	16,606,093	15,888,059
Participación de utilidades	3,956,001	2,503,895
Impuestos y contribuciones	3,401,524	3,040,774
Vacaciones	2,676,472	2,599,043
Gratificaciones	2,708,047	2,614,169
Compensación por tiempo de servicios	1,631,683	1,575,716
Otros gastos de personal	5,949,810	4,370,402
Total gastos de personal	36,929,630	32,592,058

- (a) Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Gastos de personal			
Costo de ventas	20	23,037,597	20,278,266
Gastos de venta y distribución	21	2,299,145	2,047,017
Gastos de administración	22	11,592,888	10,266,775
		36,929,630	32,592,058

24. Ingresos Financieros

Este rubro incluye principalmente intereses por depósitos en entidades financieras de los excedentes de liquidez con los que cuenta la Empresa al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, que ascienden a S/ 3,517,342, y S/ 325,880, respectivamente.

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

25. Partes Relacionadas**A. Controladora y controladora principal**

Durante el año 2022 y 2021, las acciones de la Empresa corresponden al 100% al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE.

B. Transacciones con personal clave de la Gerencia**i. Compensación recibida por el personal clave de la Gerencia**

La compensación recibida por el personal clave incluye a los Directores y personal gerencial, la cual se compone de lo siguiente:

<i>En soles</i>	2022	2021
Directores		
Beneficios a corto plazo	127,875	130,500
Gerentes		
Beneficios a corto plazo	1,577,498	1,287,976
	1,705,373	1,418,476

C. Transacciones con empresas relacionadas

Comprende lo siguiente:

<i>En soles</i>	Valor de transacción para el año terminado el 31 de diciembre (nota 19)		Saldo pendiente de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre (nota 8)	
	2022	2021	2022	2021
Ventas				
Sedapal S.A.	108,332	95,076	-	-
Perupetro S.A.	18,037	14,421	-	-
Banco de la Nación	10,145	13,898	-	-
Egensa	5,443	4,028	-	-
Otros	144,944	115,396	22,791	6,660
	286,901	242,819	22,791	6,660

<i>En soles</i>	Valor de transacción para el año terminado el 31 de diciembre		Saldo pendiente de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre (nota 14)	
	2022	2021	2022	2021
Compras				
SEAL S.A.	2,702	2,305	-	-
Sedapal S.A.	46,712	58,712	5,450	3,022
	49,414	61,017	5,450	3,022

26. Situación Tributaria

Tasas impositivas

- A. La Empresa está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa del Impuesto a la Renta Corporativa es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por la Empresa.

Mediante Decreto Legislativo N° 1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, se modificó a 29.5% la tasa aplicable a las rentas corporativas.

El referido Decreto estableció además la modificación de 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, Japón 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 se encontrará 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. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

Determinación del Impuesto a las Ganancias

- C. La Empresa al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y de 2021 ha determinado un impuesto a las ganancias corriente por S/ 10,499,140 y S/ 6,660,061, respectivamente.

El gasto por impuestos a las ganancias comprende:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Corriente		10,499,140	6,660,061
Diferido	17	(325,341)	(121,514)
		10,173,799	6,538,547

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. – Editora Perú

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

<i>En soles</i>	2022		2021	
Utilidad antes del impuesto	34,276,838	100.00%	21,526,946	100.00%
Impuesto a las ganancias (teórico)	10,111,667	29.50%	6,350,449	29.50%
Diferencias permanentes	62,132	0.18%	188,098	0.83%
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	10,173,799	29.68%	6,538,547	30.33%

Impuesto temporal a los activos netos

- D. La Empresa 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 del 0.4% para el 2022 y 2021 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. De quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución. La Empresa ha calculado el Impuesto temporal a los activos netos para el año 2022 y 2021 por S/ 329,317 y S/ 311,058, respectivamente.

Impuesto a las transacciones financieras

- E. Por los ejercicios 2022 y 2021, 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.

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 Empresa en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2018 al 2022 de la Empresa 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 pasivos para la Empresa, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Empresa y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas

- G. Mediante Decreto Legislativo N° 1347, publicado el 7 de enero de 2017, se estableció la posibilidad de la reducción de un punto porcentual de la tasa del Impuesto General a las Ventas a partir del 1 de julio de 2017, siempre que se cumpla con la meta de recaudación anualizada al 31 de mayo de 2017 del Impuesto General a la Venta neto de devoluciones internas de 7.2% del PBI. Es decir, en tanto se cumpla con dicha condición la tasa del Impuesto General a las Ventas (incluido el IPM) se reducirá de 18% a 17%.

No obstante, en vista que al término del plazo previsto no se cumplió con la meta de recaudación propuesta, la tasa del Impuesto General a las Ventas se mantiene en 18%.

Incertidumbre sobre tratamiento de Impuesto a las Ganancias

- H. 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, 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 2022 y de 2021.

Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2021

I. Concepto normativo de devengo

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

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

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

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

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

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

K. Crédito Indirecto

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

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

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

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

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

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

Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las Sociedades

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

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

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

El plazo máximo señalado para el cumplimiento de dicha obligación formal, y considerando la referida responsabilidad solidaria atribuible tanto a representantes legales como a directores, así como la falta de definición del término *planificación fiscal* será crítico revisar todo acto, situación o relación económica que haya (i) incrementado atributos fiscales; y/o, (ii) generado un menor pago de tributos por los ejercicios antes mencionados, a fin de evitar la atribución de responsabilidad solidaria tributaria, tanto a nivel administrativo como incluso penal, dependiendo del criterio del agente fiscalizador, en caso de aplicarse la CAG a la Empresa que sea materia de una intervención fiscal por parte de la SUNAT.

N. Información relacionada con beneficiarios finales

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

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

Los entes jurídicos se encontraron obligados a presentar la Declaración Jurada de Beneficiario Final conforme al cronograma de vencimiento de obligaciones mensuales del período de diciembre de 2022; no obstante, mediante la Resolución de Superintendencia No. 000278-2022/SUNAT se aplazó dicho vencimiento al período diciembre de 2023. Debe tenerse en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

O. Enajenación indirecta de acciones

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

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

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

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

P. Depreciación de activos

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

Q. Subcapitalización

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

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

Para los ejercicios 2019 y 2020 el gasto financiero generado por endeudamientos tanto entre partes independientes como relacionadas está sujeto al límite de subcapitalización de (3:1 Debt-Equity Ratio) calculado al cierre del ejercicio anterior.

R. Otros cambios relevantes

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

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

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

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

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

27. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa tiene diversas acciones judiciales en su contra y están relacionadas con contingencias posibles:

- A. 07 (siete) reclamos laborales por revisión de beneficios sociales, reintegro de beneficios y remuneraciones, incorporación a planilla e indemnizaciones por despido por aproximadamente S/ 199,936.
- B. 1 (una) acciones civiles por S/ 3,020,162.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, como consecuencia de estas acciones judiciales no resultarán pasivos de importancia adicionales a los provisionados para los estados financieros.

28. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2022, la Empresa mantiene cartas fianzas con instituciones financieras locales por un importe de S/ 255,737 y US\$ 90,514, con la finalidad de garantizar sus operaciones comerciales. Al 31 de diciembre de 2021 las cartas fianzas representaban un importe de S/ 176,272 y US\$ 40,785.

29. Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2023 y hasta la fecha del presente informe de auditoría (22 de febrero de 2023), no se han identificado eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones al 31 de diciembre de 2022.