

**CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.
CMAC HUANCAYO S.A.**

**INFORME DICTAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

PERIODO ECONÓMICO 2019



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.
CMAC HUANCAYO S.A.

INFORME DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Contenido del Informe

	Página.
Carátula	1
Índice	2
- DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3-4
- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	5
- ESTADO DE RESULTADOS	6
- ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL	7
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10-59



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores miembros del Directorio de la
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A., estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA y requerimientos legales. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar una evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad en su totalidad sino sobre el control interno vinculado a dicha información.

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



Opinión

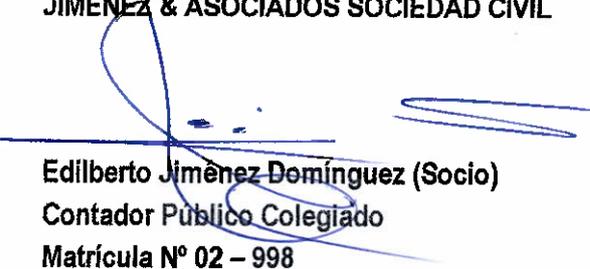
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicables para las entidades del sistema financiero en el Perú.

TRUJILLO - PERU.

Febrero 15, de 2,020.

Refrendado por:

JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL



Edilberto Jiménez Domínguez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 02 - 998

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - Expresado en Soles (Notas 1, 2 y 3)

ACTIVO	Al 31 de Diciembre de:		Notas	Al 31 de Diciembre de:	
	2019	2018		2019	2018
DISPONIBLE					
Caja	561,808,677	325,169,392	15	4,050,453,805	3,244,264,088
Banco Central de Reserva del Perú	77,755,165	64,335,948		2,020,629	1,725,857
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	163,975,950	108,580,773		849,785,502	684,129,614
Canje	317,984,204	150,305,658		3,005,806,103	2,406,187,723
Otras Disponibilidades	915,803	1,281,624		192,841,571	152,220,884
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	1,177,555	685,389	16	13,825,557	14,678,430
INVERSIONES A VENCIMIENTO	93,044,380	58,964,130		1,225,787	1,300,725
	513,502	485,988		12,599,760	13,377,705
CARTERA DE CREDITOS	4,336,958,254	3,612,755,141	17	361,716,577	282,350,148
Cartera de Creditos Vigentes	4,383,140,875	3,637,036,654		335,454,508	282,350,148
Cartera de Creditos Refinanciados	36,585,804	38,923,619		26,262,069	0
Cartera de Creditos Vencidos	73,460,719	53,357,997		69,579,795	32,635,258
Cartera de Creditos en Cobranza Judicial	54,751,147	79,123,979		576,121	1,174,434
- Provisiones para créditos	-210,980,281	-195,687,108		271,929	289,243
CUENTAS POR COBRAR	20,477,310	17,453,141	20	304,192	885,191
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	3,762,852	3,571,829	21	2,614,707	3,216,841
PARTICIPACIONES	3,864,775	4,386,432		4,498,766,562	3,578,432,984
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	65,671,862	63,483,079		476,473,780	410,589,560
ACTIVO INTANGIBLE	8,125,410	7,304,499		67,042,255	57,279,666
IMPUESTOS CORRIENTES	231,598	0		114,608	-14,989
IMPUESTO DIFERIDO	26,378,232	19,156,188		-20,822,334	-27,409,616
OTROS ACTIVOS	3,536,558	3,752,672		102,788,519	97,635,886
TOTAL DEL ACTIVO	5,124,373,390	4,116,492,491	22	625,606,828	538,059,507
CUENTAS CONTINGENTES	10,892,223	15,919,989	23	5,124,373,390	4,116,492,491
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,545,011,374	1,339,392,686	23	10,892,223	15,919,989
FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORA	11,457,002	11,704,981	23	1,545,011,374	1,339,392,686
CONTRA CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	5,426,248,722	4,705,591,390	23	11,457,002	11,704,981
			23	5,426,248,722	4,705,591,390

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS - Expresado en Soles (Notas 1, 2 y 3)

	Notas	Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de:	
		2019	2018
INGRESOS POR INTERESES	25	846,053,124	715,159,811
. Disponibles		9,844,943	7,208,478
. Inversiones Disponibles para la Venta		2,043,210	1,473,172
. Inversiones a Vencimiento		27,513	12,475
. Cartera de Créditos Directos		834,102,529	706,447,808
. Cartera de Créditos Directos		34,929	17,878
GASTOS POR INTERESES	26	-185,108,120	-161,434,766
. Obligaciones con el Público		-158,789,269	-144,253,013
. Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Org. Financieros		-547,934	-66,430
. Adeudos y Obligaciones Financieras		-25,770,917	-17,115,323
MARGEN FINANCIERO BRUTO		660,945,004	553,725,045
Provisiones para Créditos Directos	27	-115,300,716	-72,468,061
MARGEN FINANCIERO NETO		545,644,288	481,256,984
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		39,604,846	25,940,572
. Ingresos por Créditos Indirectos	28	744,569	921,346
. Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	29	19,975	12,325
. Ingresos Diversos	30	38,840,302	25,006,901
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-35,588,867	-29,924,224
. Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	31	-25,707	-4,720
. Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos	32	-17,352,914	-14,923,842
. Gastos Diversos	33	-18,210,246	-14,995,662
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERV.FINANCIEROS		549,660,267	477,273,332
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		3,114,047	680,104
. Ganancia (Pérdida) en Participaciones	34	398,343	-100,795
. Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	35	1,399,073	780,899
. Otros		1,316,631	0
MARGEN OPERACIONAL		552,774,314	477,953,436
GASTOS DE ADMINISTRACION		-395,957,138	-326,365,475
. Gastos de Personal y Directorio	36	-272,689,706	-213,468,168
. Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	37	-119,790,334	-109,791,290
. Impuestos y Contribuciones	38	-3,477,098	-3,106,017
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	39	-13,572,574	-12,152,361
MARGEN OPERACIONAL NETO		143,244,602	139,435,600
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES		-3,097,232	-2,611,189
. Provisiones para Créditos indirectos	40	17,313	184,527
. Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	41	150,354	-136,236
. Provisiones para Bienes Realizab, Recib.en Pago, Recuperados y Adjudi	42	-2,689,939	-2,266,750
. Provisiones para Litigios y Demandas	43	-574,960	-392,730
RESULTADO DE OPERACIÓN		140,147,370	136,824,411
OTROS INGRESOS Y GASTOS	44-45	5,336,104	3,018,637
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		145,483,474	139,843,048
. Impuesto a la Renta	46	-42,684,955	-42,207,162
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		102,798,519	97,635,886

Las notas que se acompañan toman parte integrante de los Estados Financieros



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A.

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral

Al 31 de Diciembre del 2019

Expresado en Soles - Notas 1, 2 y 3

	Por el periodo del 01 de Enero al 31 de Diciembre del año 2019
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	102,798,518.65
Otro Resultado Integral:	
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero	
Inversiones disponibles para la venta	129,597.76
Coberturas de flujo de efectivo	
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	
* Otros ajustes	6,587,282.00
**impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral	
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	6,716,879.76
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	109,515,398.41



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018 – Expresado en Soles (Notas 1,2 y 3)

Concepto	Fondos Propios							Ajustes al Patrimonio			TOTAL PATRIMONIO NETO
	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADIC.	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO NETO DEL EJERC.	PATRIMONIO TOTAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	TOTAL AJUSTES AL PATRIMONIO	TOTAL PATRIMONIO		
Saldos al 01.01.2018	329,535,620.00	0.00	48,274,895.69	90,037,707.05	0.00	467,848,222.74	136,818.27	136,818.27	467,985,041.01	0.00	467,985,041.01
Ajuste por corrección de errores						0.00			0.00		0.00
Saldo inicial después de ajustes	329,535,620.00	0.00	48,274,895.69	90,037,707.05	0.00	467,848,222.74	136,818.27	136,818.27	467,985,041.01		467,985,041.01
Resultado Integral:											
Resultado del ejercicio					97,635,885.58	97,635,885.58					97,635,885.58
Otro resultado integral				-81,033,940.00		0.00					-151,807.10
Incremento de Capital (Distinto a combinac de negocio)	81,033,940.00					0.00					0.00
Dividendos						0.00					0.00
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			9,003,770.71			0.00					0.00
Otros cambios en el Patrimonio Neto				-9,003,770.71		0.00					0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2018	410,569,560.00	0.00	57,278,666.40	-27,409,612.49	97,635,885.58	538,074,495.83	-14,988.83	-14,988.83	538,059,507.00		538,059,507.00
Saldo al 1° de Enero de 2019	410,569,560.00	0.00	57,278,666.40	70,226,269.43	0.00	538,074,495.83	-14,988.83	-14,988.83	538,059,507.00		538,059,507.00
Ajuste por corrección de errores											
Saldo inicial después de ajustes	410,569,560.00	0.00	57,278,666.40	70,226,269.43	0.00	538,074,495.83	-14,988.83	-14,988.83	538,059,507.00		538,059,507.00
Resultado Integral:											
Resultado del ejercicio					102,798,518.65	102,798,518.65					102,798,518.65
Otro resultado integral				-65,904,220.00		0.00					129,597.76
Incremento de Capital (Distinto a combinac de negocio)	65,904,220.00					0.00					0.00
Dividendos						0.00					0.00
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			9,763,588.56			-21,968,074.25					-21,968,074.25
Otros cambios en el Patrimonio Neto				-9,763,588.56		0.00					0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2019	476,473,780.00	0.00	67,042,254.96	-20,822,334.15	102,798,518.65	625,492,219.46	114,608.93	114,608.93	625,606,828.39		625,606,828.39



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Período Económico 2019 y 2018 (Expresado en Soles)

Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	2019	2018
Resultado neto del ejercicio	102,798,519	97,635,886
Ajustes al Resultado del Ejercicio	310,946,790	239,779,891
Depreciación y amortización	13,572,574	12,152,361
Provision	2,757,425	2,062,106
Deterioro	117,842,310	74,381,117
Otros ajustes	176,774,481	151,184,307
Variación neta en activos y pasivos		
Incremento neto (disminución) en activos	-819,637,905	-635,504,157
Créditos	-784,964,384	-613,493,119
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Disponible para la venta	-32,177,399	-20,273,134
Cuentas por cobrar y otras	-2,496,122	-1,737,904
Incremento neto (disminución) en pasivos	678,064,765	335,448,134
Pasivos financieros, no subordinados	700,271,958	382,870,359
Cuentas por pagar y otras	-22,207,193	-47,422,225
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	272,172,169	37,359,754
Impuesto a las ganancias pagados / cobrados	-48,359,154	-45,224,195
A.- Flujos de efectivo netos de actividades de operación	223,813,015	-7,864,441
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Entradas por ventas en Participaciones		
Salidas por compras en Participaciones	0	-697,500
Entrada por ventas de Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	145,184	102,758
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	-20,561,064	-33,022,715
Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	0	-485,988
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión		
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	0	-221,103
B.- Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-20,415,880	-34,324,548
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	31,843,077	-1,843,077
Salida por la recompra de las propias acciones		
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados		
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados		
C.- Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	31,843,077	-1,843,077
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (A + B + C)	235,240,212	-44,032,066
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,399,073	780,899
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	236,639,285	-43,251,167
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	325,169,392	368,420,559
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	561,808,677	325,169,392



**CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A.
CMAC HUANCAYO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA Y MARCO LEGAL:

La CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A, en adelante CMAC HUANCAYO S.A., es una Institución Financiera regulada por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, se constituyó el 14 de Marzo de 1980 como una Asociación sin fines de lucro, al amparo del Decreto Ley N° 23039 que fomentó la creación de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en los Concejos Provinciales del país y en virtud del DS N° 191-86-EF del 4 de Junio de 1986, autorizándose su funcionamiento por la Superintendencia de Banca y Seguros según Resolución No. 599-88 del 25 de Julio de 1988.

Inició sus operaciones el 08 de agosto de 1988, la sede principal está ubicada en la Calle Real 341-343 de la ciudad de Huancayo. Al 31 de diciembre de 2019 la Caja Huancayo registró 170 oficinas (169 agencias y 01 Oficina Principal), alcanzando una cobertura a nivel nacional: Junín (34 agencias y 01 Oficina Principal), Lima (50 agencias), Huánuco (08 agencias), Huancavelica (06 agencias), Cusco (09 agencias), Ayacucho (06 agencias), Pasco (07 agencias), Ica (05 agencias), Ucayali (03 agencias), Piura (05 agencias), Arequipa (04 agencias), Puno (05 agencias), San Martín (02 agencias), Apurímac (02 agencia), Áncash (02 agencias), Callao (02 agencia), Tacna (03 agencias), Tumbes (02 agencia), Cajamarca (03 agencias), Loreto (02 agencias), La Libertad (04 agencias), Moquegua (02 agencias), Madre de Dios (01 agencia), Amazonas (01 agencia) y Lambayeque (01 agencia); asimismo la Red de Atención se complementó con 38 Oficinas Informativas, 1,217 Agentes Caja Huancayo, 1,598 Cajeros Automáticos, 8,165 Agentes Kasnet y 4,430 Agentes Western Unión.

Misión

Mejorar la vida de nuestros clientes, satisfaciendo sus necesidades con soluciones integrales, oportunas e innovadoras.

Visión

Ser el líder de la inclusión financiera, reconocido por la excelencia en el servicio.

Las operaciones de la CMAC Huancayo S.A. están normadas por el D. S. N° 157-90-EF del 29 de mayo de 1990 modificado por la Ley 30607, y por la Ley N° 26702 "Texto Concordado de la Ley General Del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros", Promulgada el 06 de diciembre de 1996 y publicada el 09 de diciembre de 1996, que derogó al D. Leg. N° 770, en la que establecieron los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a las cuales se sujetan las personas jurídicas que operan en el sistema financiero.

Su operatividad y funcionamiento de la CMAC Huancayo S.A. está regulada en materia de encaje legal, por el Banco Central de Reserva del Perú, es controlada y supervisada en todas sus operaciones por la



Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, asimismo, es controlada por la Contraloría General de la República al ser una empresa y estar bajo el ámbito del Sistema Nacional de Control. Adicionalmente, es miembro del Fondo de Seguro de Depósitos y de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú.

Según lo estipulan sus Estatutos y las normas legales que lo rigen, la CMAC- Huancayo S.A., su objetivo principal es dedicarse a las operaciones de intermediación financiera, brindando servicios de atención de depósitos y ahorros, la compra venta de moneda extranjera, créditos a la pequeña y micro empresa, créditos personales, créditos con garantía de joyas, créditos por convenios e hipotecarios.

La Gerencia Mancomunada es la responsable de la dirección de la entidad y está integrada por la Gerencia de Negocios, la Gerencia de Operaciones y Finanzas y la Gerencia de Administración.

El domicilio legal de la CMAC Huancayo S.A., se encuentra ubicado en calle Real N° 341 y 343, de la ciudad de Huancayo. Su duración es indefinida.

Los Estados financieros del periodo anterior, es decir al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 05 de abril de 2019.

Los Estados financieros de CMAC Huancayo al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por el Directorio según acuerdo N°011-2020 de fecha 13 de enero del 2020 y, posteriormente, con algunas modificaciones no significativas que no ha incidido en la utilidad del ejercicio, fueron remitidos a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP el 07 de febrero de 2020, por medio del Submódulo de Captura y Validación Externa (SUCAVE), lo cual será comunicado por la Gerencia de CMAC Huancayo S.A. al Directorio para su aprobación vía regularización.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En la preparación y presentación de los estados financieros, la Gerencia de la CMAC-Huancayo S.A. ha observado el cumplimiento de las normas de la SBS vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018. A continuación, se presentan los principales principios contables utilizados en la preparación de los estados financieros.

a) Base de presentación, uso de estimados y cambios contables

a.1) Bases de presentación y uso de estimados

La CMAC Huancayo S.A., ha observado en la elaboración y presentación de los Estados Financieros, el cumplimiento de las normas de la SBS vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 y supletoriamente, cuando no haya norma específica de la SBS, con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y vigentes al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

Las Normas e interpretaciones antes mencionadas serán aplicables a la CMAC Huancayo S.A. cuando la SBS lo disponga, o cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad.



Por otro lado, resulta aplicable lo dispuesto por la Directiva N° 006-2019-EF/51.01 "Lineamientos para la Preparación y Presentación de la Información Financiera, Presupuestaria y Complementaria para el Cierre del Ejercicio Fiscal de las Empresas Públicas y Otras Formas Organizativas que Administren Recursos Públicos", elaborada por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública; y otras normas aplicables.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros corresponden a la provisión para colocaciones de cobranza dudosa, la estimación de la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, la provisión para bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados y los activos por impuesto a la renta diferido.

a.2) Cambios en políticas contables:

Aplicables a partir del ejercicio 2018

El 1 de octubre de 2018, la SBS emitió la Resolución SBS N° 72610-2018, la cual entró en vigencia a partir del 1° de octubre de 2018 y modificó el Reglamento sobre clasificación y valoración de las inversiones aprobado por la Resolución SBS N° 7033-2012 y sus respectivas modificaciones.

La principal modificación contenida en dicha Resolución es la introducción de una metodología estándar para la identificación del deterioro de los instrumentos financieros clasificados como inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento.

Como resultado de la aplicación de dicha metodología no ha sido necesario realizar registros adicionales por el análisis del deterioro de las inversiones.

b) Moneda funcional y de presentación

CMAC-Huancayo considera al sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para CMAC-Huancayo, dado que sus principales operaciones y/o las transacciones tales como: créditos otorgados, financiamientos obtenidos, ingresos y gastos por intereses, así como las principales compras; son establecidas y liquidadas en soles.

Transacciones y Saldos:

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a soles al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS. Las ganancias o pérdidas que resultan de reexpresar los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera se registran en los resultados del ejercicio como "Ganancia neta por diferencia de cambio y operaciones de cambio" dentro del rubro "Resultados por operaciones financieras".



c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo se registran como ingresos o gastos. Los instrumentos financieros se compensan cuando la CMAC-Huancayo tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a:

- Disponible
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Inversiones disponibles para la venta
- Cartera de créditos
- Cuentas por cobrar
- Participaciones en el FOCMAC

Los pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a:

- Obligaciones del público
- Depósitos de empresas del sistema financiero
- Adeudos y obligaciones financieras
- Cuentas por pagar
- Otros pasivos

Asimismo, se consideran instrumentos financieros todos los créditos indirectos. Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en siguiente política contable (f).

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan. Serán reconocidos los ingresos por intereses, cuando sea probable que los beneficios económicos asociados fluyan a la Institución. Los intereses en suspenso son reconocidos como ganancia en la medida en que se perciban. Cuando la administración determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la deuda, en cuanto a la recuperación del principal, la Institución reconoce los intereses percibidos en dicho periodo.

Los intereses devengados de los créditos vencidos son trasladados a la cuenta correspondiente, tomando en cuenta el tipo de crédito (Corporativos, Grandes Empresas, Medianas Empresas, Pequeñas Empresas, Micro Empresas, Consumo Revolvente e Hipotecarios para Vivienda).

En cumplimiento a las disposiciones del Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero y lo dispuesto en el capítulo II de la Resolución SBS N° 11356-2008, la suspensión del reconocimiento como ingresos y su reconocimiento en la cuenta 8104 se realiza conforme a lo siguiente:

- En el caso de créditos soberanos, a bancos multilaterales de desarrollo, a entidades del sector público, a intermediarios de valores, a empresas del sistema financiero, corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas (créditos de deudores no minoristas), después de quince (15) días del vencimiento de la cuota.

Para créditos a microempresas, consumo (revolvente y no revolvente), hipotecario para vivienda, a pequeñas empresas, y aquellos créditos bajo la modalidad de arrendamiento financiero y



capitalización inmobiliaria, independientemente del tipo de crédito, se realizará después de los treinta (30) días del vencimiento de la cuota, independientemente que las demás cuotas aún no hayan vencido.

- Los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial; así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, son reconocidos como ingresos por el método de lo percibido y mientras estos no son cobrados son registrados como intereses en suspenso.
- Las comisiones por servicios financieros se reconocen como ingresos cuando se perciben.
- Los otros ingresos y gastos se reconocen como ganados o incurridos en el periodo en que se devengan.

e) Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa

e.1) Cartera de crédito

Las colocaciones directas se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Las colocaciones indirectas (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito. Se consideran como refinanciadas o reestructuradas aquellas colocaciones que debido a dificultades en el pago por parte del deudor cambian sus cronogramas de pago y/o monto de la colocación inicial. Los intereses y comisiones son calculados mensualmente y contabilizados en sus respectivas cuentas como rendimientos.

Las operaciones de arrendamiento financiero se contabilizan bajo el método financiero, registrándose como colocación el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro.

El castigo de créditos incobrables se realiza previa aprobación del directorio, debiendo cumplir todos los requisitos legales y luego de haber agotado todas las gestiones de cobranza.

e.2) Provisiones Para Colocaciones por Riesgos de Incobrabilidad

La provisión para colocaciones por riesgo de incobrabilidad se mantiene a un nivel con el cual sea suficiente cubrir las pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones a la fecha del Estado de Situación Financiera. Las provisiones resultantes se cargan a resultados en el periodo de evaluación. Las evaluaciones de provisiones de ejercicios anteriores, son abonadas a ingresos en el periodo en que se recuperan. Las deudas que se consideran incobrables, por sus características se castigan registrándose con cargo a la provisión de incobrabilidad y abono a la cuenta respectiva, para mostrar los saldos netos al finalizar cada año.

La provisión para créditos de cobranza dudosa es determinada por la Gerencia de Riesgos de la CMAC Huancayo S.A. siguiendo los lineamientos establecidos por la SBS. Así mismo periódicamente efectúa revisiones y análisis de la cartera de créditos de acuerdo a lo establecido en la Resolución SBS 11356-2008; clasificando su cartera en las categorías: normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso o pérdida; dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada préstamo.

La provisión para incobrabilidad de créditos incluye una porción específica y otra genérica. La provisión específica se constituye sobre créditos directos e indirectos por los cuales se ha identificado específicamente un riesgo superior al normal y se ha determinado de acuerdo a las regulaciones permitidas por la SBS, lo cual varía si los créditos están respaldados o no por:



Garantías preferidas autos liquidables (Depósitos en efectivo).

Garantías preferidas (primera hipoteca sobre inmuebles, primera prenda agrícola, entre otros).

Estas garantías son consideradas a su valor estimado de realización, el cual es determinado por peritos tasadores independientes. Asimismo, para el cálculo de provisiones se considera la clasificación del fiador o avalista, en caso los créditos cuenten con la responsabilidad subsidiaria de una empresa del sistema financiero o de seguros (créditos afectos a sustitución de contraparte crediticia).

La provisión genérica incluye la provisión de manera preventiva sobre los créditos directos e indirectos clasificados como normal y adicionalmente el componente procíclico que fue activado por las SBS en el mes de octubre del 2010.

La regla procíclica se desactivo para el mes de noviembre del 2014, según lo establecido por el numeral 3 del Capítulo II del Anexo I "Régimen General de Provisiones Procíclicas" del Reglamento y el artículo 15° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional.

Para la Provisión y Clasificación del Deudor de la Cartera de Créditos, de enero a junio – 2010, se aplicó las Resoluciones SBS N° 808-2003 que derogó la Resolución SBS N° 572-97 y la Resolución SBS N° 357-2000 y a partir del 01 de Julio de 2010 se ha tenido en consideración en lo pertinente, lo establecido en la Resolución SBS. N° 11356-2008.

Tasas de Provisiones, Tratamiento General

Las tasas mínimas de provisiones genéricas que las empresas deben constituir sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, clasificados en categoría Normal son las siguientes:

Tipo de Crédito	Tasa de Provisión
Créditos Corporativos	0.70%
Créditos a Grandes Empresas	0.70%
Créditos a Medianas Empresas	1.00%
Créditos a Pequeñas Empresas	1.00%
Créditos a Microempresas	1.00%
Créditos de Consumo Revolventes	1.00%
Créditos de Consumo No – Revolventes	1.00%
Créditos Hipotecarios Para Vivienda	0.70%

Las tasas mínimas de provisiones específicas que la CMAC-Huancayo constituye sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, de deudores clasificados en una categoría de mayor riesgo que la Normal son las siguientes:

Categoría de Riesgo	Tabla 1 %	Tabla 2 %	Tabla 3 %
Con Problemas Potenciales	5.00%	2.50%	1.25
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00
Perdida	100.00%	60.00%	30.00



Componente Procíclico de la Tasa de Provisión de la Categoría Normal

El componente procíclico de las provisiones sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal se constituirá cuando la regla procíclica se encuentre activada. Las tasas mínimas del componente procíclico para cada tipo de crédito son las siguientes:

Tabla I	Tasa de Provisión
Tipo de crédito	
Créditos corporativos	0.40%
A Grandes Empresas	0.45%
A Medianas Empresas	0.30%
A Pequeñas Empresas	0.50%
A Microempresas	0.50%
De consumos revolventes	1.50%
De consumo no revolventes	1.00%
Hipotecarios para vivienda	0.40%

Activación de la Regla Procíclica

Se constituyen las provisiones procíclicas para la cartera en Categoría Normal, cuando se presente alguna de las siguientes situaciones:

- i) El promedio de la variación porcentual anualizada del PBI de los últimos 30 meses pase de un nivel menor al 5% a uno mayor o igual a este umbral.
- ii) Cuando el promedio de la variación porcentual anualizada del PBI de los últimos 30 meses se encuentre por encima de 5% y el promedio de la variación porcentual anualizada del PBI de los últimos 12 meses sea mayor en 2 puntos porcentuales a este mismo indicador evaluado un año antes.
- iii) Cuando el promedio de la variación porcentual anualizada del PBI de los últimos 30 meses se encuentre por encima de 5% y hubiesen transcurrido 18 meses desde que la regla procíclica fue desactivada por la situación contemplada en el numeral (3.b).
- iv) El cálculo de los promedios móviles será realizado utilizando la información mensual de la variación porcentual anualizada del PBI publicada por el BCRP.

Constitución de Provisiones Procíclicas

La Superintendencia emitió una Circular indicando a las empresas la activación de la regla procíclica. Las empresas tienen seis (6) meses, contados a partir de la entrada en vigencia de la Circular para constituir el nivel de provisiones requerido según el componente procíclico para créditos en Categoría Normal. La constitución de estas provisiones puede ser de forma gradual, no pudiendo las tasas del componente procíclico ser menores a lo indicado en la siguiente tabla:



TABLA II			
Tipos de crédito	Mes 2	Mes 4	Mes 6
Corporativos	0.15%	0.30%	0.40%
Grandes Empresas	0.15%	0.30%	0.45%
Medianas Empresas	0.10%	0.20%	0.30%
Pequeñas Empresas	0.20%	0.40%	0.50%
Microempresas	0.20%	0.40%	0.50%
Consumo Revolventes	0.50%	1.00%	1.50%
Consumo No - Revolventes	0.40%	0.70%	1.00%
Hipotecarios Para Vivienda	0.15%	0.30%	0.40%

Asimismo, conforme a lo establecido por artículo 3º de la Resolución SBS N°11356-2008, a partir del 01-12-2008, se activó la regla procíclica. El componente procíclico de las provisiones sobre los créditos directos e indirectos de deudores clasificados en categoría Normal se constituye cuando la regla procíclica se encuentre activada. Las tasas mínimas del componente procíclico para cada tipo de crédito son las que se encuentran en la Tabla I y Tabla II.

Los niveles actuales de provisión asignados consideran aspectos tanto cuantitativos como cualitativos sobre la capacidad de pago del deudor, los niveles de compromiso en el sistema, capacidad de endeudamiento, situación y entorno económico financiero, garantías y días de atraso; así como, la posición frente a un determinado horizonte temporal de la categoría de riesgo asignada a un deudor por la Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Por lo expuesto, se obtiene un orden del nivel de riesgo crediticio tanto interno (alineación interna) como externo (alineación en el sistema) y niveles de discrepancia existentes con la asignación del riesgo crediticio; por consiguiente, se calcula el nivel de provisiones reales para un determinado deudor.

f) Inversiones

La cartera de inversiones de la CMAC-Huancayo es clasificada y valorizada, de acuerdo con lo establecido por la SBS en la Resolución SBS N° 7033-2012 que aprueba el nuevo "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero".

En todos los casos, el registro contable inicial se realiza al costo de adquisición, sin considerar los gastos de adquisición, tales como impuestos, honorarios de agentes de bolsa, derechos y comisiones varias.

Los criterios de valuación de las inversiones de acuerdo a su clasificación son como sigue:

- **Inversiones a valor razonables con cambios en resultados.** - Estas inversiones son mantenidas por la CMAC-Huancayo con la intención de venderlas en un futuro cercano, tengan un patrón de toma de ganancias de corto plazo o haya sido designado por la CMAC-Huancayo en esta categoría. El registro contable inicial se realiza en la fecha de negociación al valor razonable sin considerar los costos de transacción, registrándose como gastos. El valor contable de estas inversiones se actualiza al valor razonable, reconociendo las ganancias y pérdidas que se generan en el estado de ganancias y pérdidas.



Los ingresos por intereses de esta categoría son reconocidos mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado de ganancias y pérdidas cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

- **Inversiones Disponibles Para la Venta.** – En esta categoría de inversiones disponibles para la venta se incluirán todos aquellos valores de inversión que no se encuentren clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento o inversiones en subsidiarias y asociadas.

El registro contable inicial se realiza en la fecha de negociación al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos valores. El valor contable de estos valores se actualiza al valor razonable, reconociendo las ganancias y pérdidas que se generan en el patrimonio neto hasta que este valor sea vendido o realizado, momento el cual esta ganancia o pérdida será transferida al estado de ganancias y pérdidas del ejercicio.

Los ingresos por intereses de esta categoría son reconocidos mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva. Los premios y descuentos derivados de la fecha de compra son incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado de ganancias y pérdidas cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de inversión clasificado en esta categoría, se reconocerá directamente en el patrimonio hasta que el instrumento sea vendido o realizado, momento en el cual la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida previamente en el patrimonio es transferida y registrada en el resultado del ejercicio excepto las pérdidas por deterioro de valor que se registran en resultados.

- **Inversiones Financieras a Vencimiento.** – En esta categoría de inversiones a vencimiento se incluirán todos los instrumentos de inversión que cumplan los siguientes requisitos:
 - Hayan sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento;
 - La CMAC-Huancayo deberá tener la capacidad financiera para mantener el instrumento de inversión hasta su vencimiento.

El registro contable inicial se realiza en la fecha de negociación al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos valores. El valor contable de estos valores se actualiza al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier pérdida por deterioro del valor. El importe de la pérdida por deterioro debe reducir el valor en libros y afectar el estado de ganancias y pérdidas del ejercicio. Asimismo, por aquellos instrumentos representativos de deuda cuyos valores razonables demuestren de manera comprobada y objetiva una mejora, podrán revertirse contra el estado de ganancias y pérdidas.

No se afecta el resultado del ejercicio por las fluctuaciones en el precio de mercado de los valores clasificados dentro de esta categoría, salvo cuando se produzca una significativa disminución en el precio del valor, en cuyo caso la SBS podrá exigir una provisión.



- **Inversiones en Subsidiarias y Asociadas.** – Comprenden valores representativos de capital adquiridos con la finalidad de participar patrimonialmente y tener control o vinculación con otras empresas o instituciones, y se valorizan bajo el método de participación patrimonial. Posteriormente, el valor en libros de la asociada aumentará o disminuirá de acuerdo a la porción de resultados de la asociada en el ejercicio, correspondiente al inversionista, el cual será reconocido por el inversionista como ganancia o pérdida del ejercicio, respectivamente.

g) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados al costo adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del activo de ser aplicable. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados y toda renovación y mejora significativa se capitaliza siempre que:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de la misma; y,
- su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

Las obras en curso y bienes por recibir son registradas al costo de adquisición. Esto incluye el costo de adquisición o construcción y otros costos directos. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se reciban o terminen y estén operativos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos que conforman este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta, a fin de asignar el costo durante su vida útil estimada, como sigue:

Detalle	Años
Edificios y otras construcciones	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	4
Equipos y unidades de transporte	5
Instalaciones en Bienes Alquilados	Según contrato

Las tasas anuales de depreciación utilizadas son las siguientes:

Detalle	%
Edificios y otras construcciones	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	25%
Equipos y unidades de transporte	20%
Instalaciones en Bienes Alquilados	Según contrato

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico futuro y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo.



h) Bienes recibidos en pago y adjudicados -

Están conformados por bienes muebles e inmuebles; los primeros básicamente por joyas dejadas como garantía por créditos; en el caso específico de los inmuebles, éstos son adjudicados judicialmente y las joyas provienen de créditos prendarios vencidos, que habiendo sido rematadas no fueron vendidos, por lo que pasan a ser adjudicados por la CMAC Huancayo. El registro contable de los bienes adjudicados se produce en la fecha de adjudicación judicial o extrajudicial.

Los bienes adjudicados son registrados al valor de adjudicación judicial o extrajudicial; en ningún caso, el valor del bien adjudicado es mayor al valor total de la deuda que se cancela.

De acuerdo a la Resolución SBS N° 1535-2005, inmediatamente al registro del bien adjudicado, se constituye una provisión equivalente al 20% del valor de la adjudicación. En caso que el valor neto de realización refleje que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor al 20%, la provisión inicial requerida corresponderá al monto efectivamente desvalorizado.

En el caso de bienes muebles, se constituye mensualmente a partir del primer mes de la adjudicación, una provisión mensual equivalente a un dieciochoavo (1/18) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial. Cuando los bienes no se hayan vendido dentro del plazo de un (1) año, se debe completar la provisión hasta alcanzar el equivalente al 100% del costo en libros, al vencimiento del referido plazo. Tratándose de bienes que cuenten con la prórroga prevista en el Artículo 215° de la Ley General del Sistema Financiero, se debe completar la provisión hasta alcanzar el equivalente al 100%, al vencimiento de la prórroga.

En el caso de bienes inmuebles, se constituyen provisiones mensuales uniformes, sobre el valor neto en libros obtenido al décimo segundo (12°) mes. Adicionalmente, la Resolución SBS N° 1535-2005 permite el otorgamiento de una prórroga de seis meses, en cuyo caso, se constituirán provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros obtenido al décimo octavo mes (18°). En ambos casos, las provisiones se constituirán hasta alcanzar el 100% del valor neto en libros en un plazo de (3.5) año, contados a partir de la fecha en la cual se empezaron a constituir las provisiones uniformes mensuales. La actualización anual de las valuaciones de los bienes inmuebles es realizada por un perito independiente consideran que las valuaciones no podrán tener una antigüedad mayor a un año, esto implicara de ser necesario, la constitución de provisiones por desvalorización.

i) Activos intangibles -

El reconocimiento y la amortización de los activos intangibles de vida limitada se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Resolución SBS N° 1967-2010 el cual indica lo siguiente:

Los intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que generen, fluyan a la Institución y su costo sea susceptible de medición.

Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirirlos y poner en uso el programa específico. Estos costos son amortizados en el estimado de sus vidas útiles que va de 1 a 5 años.

Los activos intangibles incluidos en el rubro "Otros Activos" del Balance General, corresponden principalmente a las adquisiciones y desarrollo de software utilizado en las operaciones propias. Estos activos se amortizan siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada.



La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de intangibles de vida limitada.

j) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios, la cual es determinada utilizando criterios que difieren de los principios contables que utiliza la CMAC Huancayo S.A.

Asimismo, la CMAC Huancayo S.A. ha registrado el impuesto a la renta diferido; considerando los lineamientos de la NIC 12 – Impuestos a la Ganancias. El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que se espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de los activos y pasivos.

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

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

k) Beneficios laborales –

Los beneficios laborales se registran como gasto y como pasivo en el momento de su devengamiento. Los beneficios laborales incluyen las remuneraciones de carácter mensual que se entrega a los trabajadores tales como: las vacaciones, gratificaciones, compensación por tiempo de servicios y la participación de los trabajadores en la utilidad del ejercicio.

La provisión para compensación por tiempo de servicios – CTS, se registra con cargo a resultados del ejercicio a medida que se devenga la obligación, que es calculada de acuerdo a lo establecido por el Texto Único Ordenado del D.L. N° 650, Reglamento, y disposiciones modificatorias y complementarias vigentes.

En aplicación de los Arts. 2° y 22° del Decreto Supremo N° 001-97 – TR, a partir del 01 de noviembre de 2004, se establece el régimen general de depósitos semestrales de la CTS. De acuerdo al referido régimen, deben efectuarse dos (2) depósitos al año. El primero por el periodo comprendido entre el 01 de



noviembre y el 30 de abril, y el segundo por el periodo comprendido entre el 01 de mayo y el 31 de octubre.

El empleador debe realizar el depósito semestral de la CTS dentro de los primeros quince (15) días naturales de los meses de mayo y noviembre de cada año. Si el último día es inhábil, el depósito puede efectuarse el primer día hábil siguiente.

Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados principalmente en la CMAC-HUANCAYO, por ser una institución financiera elegida por los colaboradores.

l) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles pueda no ser recuperable, La Caja revisa el valor de dichos activos a fin de verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su período de depreciación.

m) Inversiones financieras permanentes

La CMAC Huancayo mantiene inversiones financieras permanentes de disponibilidad restringida. Estas son contabilizadas siguiendo el método de la participación patrimonial. Según este método, la Caja originalmente registra su inversión al costo, posteriormente la inversión se ajusta para reflejar la participación en los resultados de la empresa participada con efecto en resultados del ejercicio. El cobro de dividendo se registra reduciendo el valor en libros de la inversión. Estos ajustes representan la variación de la inversión en relación a los cambios habidos en el patrimonio neto de la empresa participada.

n) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la CMAC- Huancayo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y, al mismo tiempo, es posible estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

o) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

p) Operaciones de reporte

A través de la Resolución SBS N°5790-2014, la cual entró en vigencia a partir de 3 de setiembre de 2014, la SBS aprobó el "Reglamento de las operaciones de reporte aplicables a las empresas del sistema



financiero". Dicha Resolución permite el desarrollo de las operaciones de venta con compromiso de recompra, operaciones de venta y compra simultáneas de valores y operaciones de transferencia temporal de valores; asimismo, establece el tratamiento contable de dichas operaciones.

Las operaciones de reporte de moneda que efectúe el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) se consideran de acuerdo a lo establecido en el circular N° 002-2015 BCRP.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, La CMAC Huancayo S.A. mantiene operaciones de reporte de moneda y de valores según la definición del BCRP. En consecuencia, los fondos en moneda extranjera y los valores entregados como garantía se presentan en el rubro "Disponible – Fondos sujetos a restricción" e "Inversiones disponibles para la venta", respectivamente y; el pasivo correspondiente, se presenta en el rubro "Cuentas por pagar por pactos de recompra" del estado de situación financiera, reflejando la sustancia económica de la operación como un préstamo recibido por el Banco.

q) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye el saldo que se mantiene en moneda nacional y moneda extranjera relacionados a Caja General, a los Fondos Fijos, los saldos de Bancos en Cuentas Corrientes y en Cuentas de Ahorro y otras disponibilidades.

r) Reestructuración de estados financieros

La Caja presenta estados financieros reestructurados debido a los siguientes ajustes:

- (i) Durante el año 2019, la Caja revisó los cálculos de los impuestos a la renta corrientes de los periodos 2013 al 2017 y ha detectado errores de periodos anteriores, que representaron mayores pagos de impuesto a la renta. La Caja ha procedido a corregir las declaraciones de impuestos de los periodos mencionados con el objetivo de recuperar y/o compensar el mayor pago de impuesto con futuras obligaciones corrientes de impuesto a la renta. El importe pagado en exceso asciende a S/6,587,252 que se ha reconocido como un activo por impuesto a la renta corriente con abono en los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019.
- (ii) Se ha reclasificado el saldo de la inversión en la empresa Pagos Digitales Peruanos S.A.; anteriormente se presentaba formando parte del rubro "participaciones en asociadas"; ahora se presenta formando parte del rubro "Inversiones disponibles para la venta". El saldo de esta inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de S/930,000 y 612,097 respectivamente.

s) Nuevos pronunciamientos

s.1) NIIF emitidas y/o vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2019:

Durante el año 2019, entraron en vigencia la aplicación de las siguientes normas contables:

- NIIF 16 – Arrendamientos, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.
- CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, efectiva para periodos anuales los ejercicios que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.
- Modificaciones a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.

Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.



- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.
- NIIF 3 Combinaciones de negocios – Participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta, NIIF 11 Acuerdos conjuntos – Participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta, NIC 12 Impuesto sobre las ganancias – Consecuencias de los pagos de instrumentos financieros clasificados en patrimonio y NIC 23 Costes por intereses – Costes por intereses capitalizables. Estos ciclos de mejoras son efectivos para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente.

s.2) NIIF Modificadas, pero no vigentes al 31 de diciembre de 2019

- Modificaciones al Marco Conceptual para la Información Financiera, efectivas para periodo anuales que comiencen a partir del 01 de enero del 2020.
- Modificaciones a las NIC 1 y NIC 8, modificaciones a la NIIF 3 y modificaciones a las Normas NIIF en general de acuerdo a lo establecido en la resolución 001-2019-EF/30

Debido a que las normas detalladas en los párrafos (t.1) y (t.2) sólo aplican en forma supletoria a las desarrolladas por las normas de la SBS, las mismas no tendrán ningún efecto en la preparación de los estados financieros adjuntos, a menos que la SBS las adopte en el futuro a través de la modificación del Manual de Contabilidad para Empresas de Sistemas Financieros o la emisión de normas específicas. La CMAC Huancayo no ha estimado el efecto en sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

3.- Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo

Los saldos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles al tipo de cambio vigente al cierre del año. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las transacciones y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que resultan de reexpresar los activos y pasivos en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del balance general se registran en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas del activo y del pasivo en dólares estadounidenses fijado por la SBS era de S/ 3.314 y S/ 3.373 por cada dólar estadounidense, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, la posición en moneda extranjera de la CMAC Huancayo es la siguiente:

Activo	31.12.2019		31.12.2018		VARIACIÓN	
	US\$	S/	US\$	S/	US\$	S/
Disponible	16,721,464	55,414,932	9,446,895.00	31,864,377	7,274,569	23,550,555
Inversiones	730,301	2,420,218	626,638	2,113,650	103,663	306,568
Colocaciones Netas	3,554,586	11,779,898	7,900,963	26,649,948	-4,346,377	14,870,050
Cuentas por Cobrar Netas	2,686,521	8,903,131	3,397,004	11,458,094	-710,483	-2,554,963



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

Otros Activos Netos	34,160	113,206	9,217	31,089	24,943	82,117
Total Activo	23,727,032	78,631,385	21,380,717	72,117,158	2,346,315	6,514,227
Pasivo						
Obligaciones con el Público	23,189,096	76,848,664	20,769,396	70,055,173	2,419,700	6,793,491
Depósitos de Emp. Sistema Financiero	1,663	5,511	142,436	480,437	-140,773	-474,926
Adeudos y Obligaciones Financieras	6,797	22,525	7,928	26,741	-1,131	-4,216
Cuentas por Pagar	265,751	880,699	360,909	1,217,346	-95,158	-336,647
Adeudados a Largo Plazo	11,859	39,301	18,915	63,800	-7,056	-24,499
Provisiones	0	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	13,537	44,862	1,421	4,793	12,116	40,069
Total Pasivo	23,488,703	77,841,562	21,301,005	71,848,290	2,187,698	5,993,272
Posición Neta de Cambio	238,329	789,823	79,712	268,868	158,617	520,955

Al 31 de diciembre de 2019 se tiene una posición de cambio de Sobre comprada de US\$ 237,886 que representa el 0.11% del Patrimonio Efectivo, indicador que se encuentra dentro del límite a la posición global de sobrecompra que no podrá ser mayor al 50% del Patrimonio Efectivo.

4.- Disponible

Los fondos de encaje legal al cierre del ejercicio están constituidos por dinero en efectivo que se encuentran custodiados en bóveda de la propia CMAC Huancayo S.A., y depósitos en cuentas corrientes en el Banco Central de Reserva del Perú, tanto en moneda nacional, como en moneda extranjera, los cuales se encuentran dentro de los límites establecidos de conformidad con lo señalado en el literal a) del artículo 161° de la Ley N° 26702 y Circulares del Banco Central de Reserva N° 011-2019-BCRP (26.04.2019) y N° 005-2019-BCRP (22.02.2019).

Al 31 de diciembre, comprende:

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Caja	77,755,165	64,335,948	13,419,217
Banco Central de Reserva del Perú	163,975,950	108,560,773	55,415,177
Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	317,984,204	150,305,658	167,678,546
Canje	915,803	1,281,624	(365,821)
Otras Disponibilidades	1,177,555	685,389	492,166
Total	561,808,677	325,169,392	236,639,285

El rubro Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero al 31 de diciembre de 2019, está conformado por las Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro y a Plazo Fijo. A continuación, se detallan los saldos que se mantienen en cada una de las entidades financieras:



Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Banco de la Nación	1,153,693	1,289,700	(136,007)
Banco de Crédito del Perú	10,472,550	5,093,996	5,378,554
Banco Interbank	45,217,303	28,542,959	16,674,344
Banco Scotiabank	262,672	64,865	197,807
Banco Continental	132,205,555	6,222,744	125,982,811
Banco Interamericano de Finanzas	0	30,000,000	-30,000,000
Banco Santander Perú	42,528,000	0	42,528,000
Mi Banco	20,500,000	79,000,000	-58,500,000
Banco GNB Perú S.A.	64,600,000	0	64,600,000
Intereses Devengados	1,044,431	91,394	953,037
Total	317,984,204	150,305,658	167,678,546

5.- Inversiones disponibles para la venta y a vencimiento

Está conformado por las Inversiones en Certificados de Depósito emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú, Papeles Comerciales de BNB Valores Perú Solfin SAB, de Credi Bolsa SAC, de Inteligo SAB, y de Continental SAB y la Inversión en Certificado de Depósito Negociable de Inteligo Bolsa SAB, las cuales cuentan con sus respectivos intereses devengados.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende:

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA			
Acciones Comunes en Pagos Digitales Peruanos S.A.	930,000	0	930,000
Certificados de Depósito del BCRP	87,726,806	52,563,995	35,162,811
Papeles Comerciales	3,544,321	5,537,452	(1,993,131)
Rendimientos Devengados:			0
· Certificados de Depósito del BCRP	755,889	734,083	21,806
· Papeles Comerciales	87,364	128,600	(41,236)
Total Inversiones Disponibles para la Venta	93,044,380	58,964,130	33,150,250
Certificados de Depósito Negociables	500,000	473,513	26,487
Rendimientos Devengados:			0
· Certificados de Depósito Negociables	13,502	12,475	1,027
Total Inversiones a Vencimiento	513,502	485,988	27,514
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO	93,557,882	59,450,118	33,177,764



6.- Cartera de crédito

Los préstamos están denominados en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera (US\$. Dólares Americanos), se encuentran respaldados con otras garantías preferidas recibidas de sus clientes, conformadas principalmente por pagarés y garantías hipotecarias, son de libre disponibilidad a medida que cumplan el vencimiento y generan intereses de acuerdo a la tasa pactada.

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Corriente			
Créditos Vigentes	558,099,752	456,625,027	101,474,725
Créditos Refinanciados	4,658,424	4,886,808	(228,384)
Créditos Vencidos	9,353,660	6,699,024	2,654,636
Créditos en Cobranza Judicial	6,971,394	9,933,908	(2,962,514)
Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes	11,806,706	10,587,472	1,219,234
Menos: Intereses Diferidos	(5,088,020)	(4,160,083)	(927,937)
Total Corriente	585,801,916	484,572,156	101,229,760
Menos: Provisión para Colocaciones	(38,137,858)	(35,640,176)	-2,497,682
Total Cartera Neta Corriente	547,664,058	448,931,980	98,732,078
No Corriente			0
Créditos Vigentes	3,783,918,976	3,144,534,354	639,384,622
Créditos Refinanciados	31,584,137	33,652,852	(2,068,715)
Créditos Vencidos	63,417,858	46,132,627	17,285,231
Créditos en Cobranza Judicial	47,266,084	68,409,558	(21,143,474)
Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes	35,949,574	31,140,702	4,808,872
Total No Corriente	3,962,136,629	3,323,870,093	638,266,536
Menos: Provisión para Colocaciones	(172,842,433)	(160,046,932)	(12,795,501)
Total Cartera Neta No Corriente	3,789,294,196	3,163,823,161	625,471,035
Total Cartera Neta	4,336,958,254	3,612,755,141	724,203,113

Al 31 de diciembre del 2019, los créditos prendarios se encuentran respaldados con garantías de joyas de oro custodiadas en bóveda; mientras que los créditos a la pequeña empresa se encuentran respaldados por garantías preferidas y no preferidas. Asimismo, se estima que la provisión para colocaciones de cobranza dudosa, que asciende a S/ 210'797,901.78 es suficiente para cubrir la eventual pérdida en la irrecuperabilidad de los créditos otorgados, adicionalmente se cuenta con provisiones para riesgo país de créditos directos asciende a S/ 182,389.38, haciendo un total de Provisiones para colocaciones el importe de S/ 210,980,291.16.

Calificación de Cartera

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, ha establecido criterios para la calificación de la cartera de créditos directos e indirectos, para lo cual considera los siguientes tipos de créditos: Corporativos, Grandes Empresas, Medianas Empresas, Pequeñas Empresas, Micro Empresas, Consumo Revolvente e Hipotecarios para Vivienda. Asimismo, establece que la evaluación de la cartera



de créditos se determina principalmente por la capacidad de pago del deudor, la misma que ha sido definida por su flujo de fondos; así como, el grado de cumplimiento de sus obligaciones y que las garantías otorgadas por los deudores son consideradas complementarias. La Resolución SBS N° 808-2003, estableció la constitución de provisiones genéricas sobre la responsabilidad total de todos aquellos deudores clasificados como "créditos normales", así como una tabla de porcentajes de provisiones que deben adoptar las instituciones financieras en forma progresiva. Asimismo, conforme a lo establecido por artículo 3° de la Resolución SBS N° 11356-2008, a partir del 01-12-2008, se activó la regla procíclica, así mismo mediante Circular N° B-2224-204 emitido por la SBS el 27 de noviembre de 2014 la regla procíclica fue desactivada desde el mes de noviembre del 2014. El componente procíclico de las provisiones sobre los créditos directos e indirectos y operaciones de arrendamiento financiero de deudores clasificados en categoría Normal se constituirá cuando la regla procíclica se encuentre activada.

7.- Cuentas por cobrar

Las Cuentas por Cobrar mantienen un saldo al 31 de diciembre de 2019 de S/ 20'477,309.93 las cuentas por cobrar a terceros y diversas están compuestas por gastos administrativos y gastos judiciales (cargados a clientes de créditos), garantías otorgadas por alquileres y otras cuentas por cobrar a terceros y al personal. De acuerdo a la Resolución S.B.S. N° 5790-2014 desde el 3 de setiembre las operaciones de reporte fueron registradas en la cuenta 1507 y los intereses devengados en la 1508.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Recursos transferidos en fideicomisos que respaldan la emisión de dinero electrónico.	35,000	0	35,000
Impuestos pagados por cuentas de terceros	7,720	28,333	(20,613)
Otras cuentas pagadas por cuentas de terceros	951,324	1,535,649	(584,325)
Comisiones por cobrar	3,841,616	2,387,102	1,454,514
Reclamos a terceros y al personal	8,762,047	4,437,314	4,324,733
Operaciones de Reporte	7,280,735	9,827,367	(2,546,632)
Rendimientos Devengados de Operaciones de Reporte	43,151	165,830	(122,679)
Menos : Provisión de Cuentas por Cobrar	(444,283)	(928,454)	484,171
Total	20,477,310	17,453,141	3,024,169

8.- Bienes realizables recibidos en pago y adjudicados

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende (importes en S/):

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
Bienes recuperados Vehiculos	0	76,431	(76,431)
Valores, títulos y metales preciosos recibidos en pago y adjudicados	204,599	187,041	17,558



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

Inmuebles recibidos en pago y adjudicados	12,999,845	10,175,707	2,824,138
Maquinarias y unidades de transporte recibidas en pago y adjudicados	0	29,295	(29,295)
(-) Provisión para Bienes Recuperados Vehiculos	0	(15,286)	15,286
(-) Provisión para Valores, Títulos y metales preciosos recib en pago y adjud	(195,929)	(186,832)	(9,097)
(-) Provisión para Inmuebles recibidos en pago y adjudicados	(9,245,682)	(6,688,668)	(2,557,014)
(-) Provisión para Maquinaria y Unid. de Transporte recib en pago y adjud.	0	(5,859)	5,859
Valor Neto	3,762,833	3,571,829	191,004

La composición de este rubro corresponde a los valores que constituían garantías de créditos, que, en el caso de inmuebles, luego de culminado el proceso judicial, el juez dispone su adjudicación; y en el caso de prendas de créditos pignoraticios, que, habiendo sido ofrecido hasta en un remate, no se logró vender, se transfiere en propiedad a la CMAC Huancayo por medio de la adjudicación.

9.- Inversiones en subsidiarias, asociaciones y participaciones en negocios conjuntos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro comprende:

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Inversiones en Asociaciones en Participación	0	612,098	(612,098)
Participación Patrimonial en el FOCMAC	3,864,775	3,784,334	80,441
Total	3,864,775	4,396,432	(531,657)

- a) Representa una participación patrimonial en el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC que, al 31 de diciembre de 2019, asciende a S/ 3,864,775 el cual representa el 9.49% de participación. En el mes de junio de 2019 los dividendos correspondientes al periodo 2018 fueron capitalizados en su totalidad por un total de S/ 80,441.
- b) El 25 de octubre de 2019 se efectuó la reclasificación a Inversiones Disponibles para la venta – Instrumentos Representativo de Capital, las 465,000 acciones tipo B de la empresa Pagos Digitales Peruanos S.A. por un importe de S/ 930,000 cuyo valor de participación patrimonial al 31 de diciembre de 2018 fue de S/ 612,098.

10.- Inmuebles, mobiliario y equipo

El movimiento del rubro Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto de depreciación acumulada por el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

	2019			2018			Tasas %
	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto	
Terrenos	9,377,487	0	9,377,487	9,377,487	0	9,377,487	
Edificios	13,285,049	-5,417,347	7,867,702	13,184,991	-4,759,063	8,425,928	5%
Instalaciones	2,277,173	-705,038	1,572,135	2,001,742	-564,464	1,437,278	10%
Mobiliario	3,568,192	-2,679,777	888,415	3,495,538	-2,608,548	886,990	10%
Equipos de computación	23,799,442	-13,715,672	10,083,770	20,622,315	-9,980,705	10,641,610	25%
Vehículos	6,617,410	-4,906,930	1,710,480	7,074,102	-4,318,768	2,755,334	20%
Otros Activos	11,277,979	-4,834,807	6,443,172	10,768,050	-5,325,177	5,442,873	10%
Instalaciones en Bienes Alquilados	47,172,110	-20,239,502	26,932,608	39,314,893	-14,937,786	24,377,107	Seg/Contrato
Obras en Ejecución	796,093.00	0	796,093	138,472.00	0	138,472	
Total	118,170,935	-52,499,073	65,671,862	105,977,590	-42,494,511	63,483,079	

El movimiento de los Activos y su Depreciación Comprende:

	Saldo al 31.12.2018 S/	Adiciones S/	Deducciones S/	Saldo al 31.12.2019 S/
Costo				
Terrenos	9,377,487	0	0	9,377,487
Edificios	13,184,991	100,058	0	13,285,049
Instalaciones	2,001,742	311,641	36,209	2,277,174
Mobiliario	3,495,538	134,551	61,897	3,568,192
Equipos de computación	20,622,315	3,457,550	280,423	23,799,442
Vehículos	7,074,102	14,322	471,014	6,617,410
Otros Activos	10,768,050	1,929,909	1,419,980	11,277,979
Instalaciones en Bienes Alquilados	39,314,893	8,048,792	191,575	47,172,110
Obras en Ejecución	138,471	5,118,152	4,460,530	796,093
Total	105,977,589	19,114,975	6,921,628	118,170,936



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

Depreciación

	Saldo al 31.12.2018 S/	Adiciones S/	Deducciones S/	Saldo al 31.12.2019 S/
Terrenos				0
Edificios	-4,759,063	-658,284	0	-5,417,347
Instalaciones	-564,464	-176,784	-36,209	-705,039
Mobiliario	-2,608,548	-133,001	-61,772	-2,679,777
Equipos de computación	-9,980,705	-4,010,997	-276,030	-13,715,672
Vehiculos	-4,318,768	-1,055,912	-467,750	-4,906,930
Otros Activos	-5,325,176	-852,470	-1,342,839	-4,834,807
Instalaciones en Bienes Alquilados	-14,937,786	-5,493,291	-191,575	-20,239,502
Total	-42,494,510	-12,380,739	-2,376,175	-52,499,074
Costo Neto	63,483,079			65,671,862

11.- Activos intangibles (neto)

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 comprende:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Software	5,182,191	5,875,465	-693,274
Licencia de Software	5,426,419	6,287,527	-861,108
Amortiz. Acum.de Software	-2,561,316	-4,858,493	2,297,177
Proyecto de emisión de Bonos y CDNs	78,116	0	-78,116
Total intangibles neto	8,125,410	7,304,499	820,911

12.- Impuestos Corrientes

El rubro "Impuestos Corrientes" comprende partidas que se detallan a continuación:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/
Impuesto General a las Ventas	(858,464)	0
Impuesto a la Renta		
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	1,090,062	0
Total impuestos corrientes	231,598	0

13.- Impuesto a la renta diferido

En este rubro se ha registrado el saldo deudor de la cuenta contable: "1903.IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO" en la que se lleva el control del Impuesto a la Renta diferido, el cual se genera por efecto de



las diferencias temporales, de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC-12). Conforme al tratamiento del impuesto a la Renta, se ha identificado los siguientes conceptos, que contablemente fueron cargados a resultados, como DIFERENCIAS TEMPORALES:

DETALLE	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Diferencias Temporales Periodo			
Provisiones Genéricas Obligatorias	40,331,073	33,203,580	7,127,493
Provisiones Voluntarias	3,532,595	33,100	3,499,495
Provisión para Riesgo País	182,389	93,115	89,274
Provisiones para Bienes Adjudicados	9,586,584	6,896,645	2,689,939
Provisiones Litigios Civil y Laboral	270,556	754,359	(483,803)
Provisión de cartas fianzas (genérica)	98,472	146,164	(47,692)
Provisión por auditoria Externa	232,500	250,000	(17,500)
Provisiones por Vacaciones de Trabajadores	14,671,902	10,943,232	3,728,670
Intereses En Suspenso Créditos Normales (Refinanciados y Vigentes)	2,222,423	1,825,908	396,515
Mejoras en Propiedades Alquiladas	14,053,406	10,790,130	3,263,276
Activos Intangibles	328,912	0	328,912
Ingresos Diferidos	3,985,039	0	3,985,039
Emisión de CDs y Bonos	(78,116)	0	(78,116)
Total Diferencias Temporales	89,417,735	64,936,233	24,481,502
Impuesto a la Renta Diferido	26,378,232	19,156,188	7,222,042

14.- Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende (importes en soles):

	31.12.2019 S	31.12.2018	VARIACIÓN
Seguro Multiriesgo	85,378		85,378
Seguro Unidad Transporte	28,009	29,683	-1,674
Seguro de Accidentes y Vida Temporal	7,937		7,937
Póliza 3D (Crimen informático, extorsión y responsabilidad civil)	603,595		603,595
Alquileres pagados por anticipado	571,598	521,645	49,953
Publicidad por medios masivos pagados por adelantado	82,500	45,684	36,816
Entregas a rendir cuenta	119,831	46,497	73,334
Útiles de Of. y Suministros Div. pagados por anticipado	895,152	486,491	408,661
Otros gastos pagado por anticipado	1,142,558	2,198,945	-1,056,387
Operaciones por liquidar	0	423,727	-423,727
Total	3,536,558	3,752,672	-216,114



La cuenta más representativa del rubro Otros Activos, comprende a Útiles de Oficina y Suministros Diversos, Póliza 3D y Otros gastos pagados por anticipado.

15.- Obligaciones con el público.

Al 31 de diciembre de 2019 este rubro comprende:

Rubros	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Corriente			
Obligación a la Vista	2,020,629	1,725,867	294,762
Depósitos de Ahorro	849,785,502	684,129,614	165,655,888
Depósitos a Plazo	1,866,085,323	1,244,086,666	621,998,657
Beneficios Sociales por Pagar	2,615,769	2,081,766	534,003
Gastos por Pago de Obligaciones	58,343,202	41,290,983	17,052,219
Total Corriente	2,778,850,425	1,973,314,896	805,535,529
No Corriente			0
Depósitos a Plazo	1,195,482,299	1,180,909,848	14,572,451
Gastos por Pago de Obligaciones	76,121,081	90,039,344	-13,918,263
Total No Corriente	1,271,603,380	1,270,949,192	654,188
Total	4,050,453,805	3,244,264,088	806,189,717

Los Depósitos de Ahorro y a Plazo del público se encuentran debidamente respaldados por el Encaje Legal, según las normas del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP.

La CMAC-Huancayo S.A. al 31 de diciembre de 2019 cuenta con 03 productos y 9 subproductos pasivos:

Depósitos de Ahorros:

Sub producto	Definición	TEA
Ahorro Corriente	Cuenta que permite disponer del dinero de manera directa en cualquier momento de acuerdo a las necesidades y requerimientos del cliente.	MN Min 0.30% Max 0.70% ME 0.10%
Sueldo Efectivo	Ahorro de libre disposición que permite los pagos ordinarios de haberes de trabajadores dependientes.	MN 2.00% ME 0.10%
Cuenta Futuro	Ahorro de libre disposición que motiva el ahorro de los menores de edad y les permite contar con fondos para cubrir necesidades futuras de estudio u otros.	MN 2.50% ME 0.10%
Órdenes de Pago	Ahorro de libre disposición que brinda al cliente un medio de pago para hacer frente a sus obligaciones de manera indirecta.	MN 0.30% ME 0.10%



Depósitos CTS:

Sub producto	Definición	TEA
CTS	Depósito para pagos de beneficios sociales por el tiempo de servicio de trabajadores dependientes.	MN Mín 1.00% Max 6.50% ME Mín 0.01% Max 1.00%

Depósitos a Plazo:

Sub producto	Definición	TEA	Incentivo
Clásico	Depósito a plazo que permite el retiro de intereses de manera mensual, libre o al final del período.	MN Mín 1.80% Max 5.25% ME Mín 0.15% Max 0.55%	Ninguno
Ahorro Cash	Depósito a plazo que permite el pago adelantado de los intereses.	MN Mín 1.80% Max 5.25% ME Mín 0.15% Max 0.55%	Ninguno
Plus Ahorro	Depósito a plazo que paga una mayor tasa a montos iguales o mayores a S/15,000.00 o \$6,000.	MN Mín 2.00% Max 6.20% ME Mín 0.20% Max 0.75%	Ninguno
Ahorro Programado	Depósito a plazo que permite depósitos mensuales. El cliente elige el monto (entre S/20 hasta S/1,000) y la fecha a depositar.	MN Mín 3.00% Max 4.50%	MN Mín 0.50% Max 1.20%

16.- Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Corriente			
Depósitos de Ahorros	1,225,797	1,300,725	-74,928
Depósitos a Plazo Fijo	12,582,384	12,696,319	-113,935
Gastos por Pagar de Obligaciones	17,376	20,156	-2,780
Total Corriente	13,825,557	14,017,200	-191,643
Total	13,825,557	14,017,200	-191,643
No Corriente			0
Depósitos de Ahorros	0	0	0
Depósitos a Plazo Fijo	0	647,966	-647,966
Gastos por Pagar de Obligaciones	0	13,264	-13,264
Total no Corriente	0	661,230	-661,230
Total	13,825,557	14,678,430	-852,873



Los Depósitos de Ahorros y Plazos Fijos de las Empresas del Sistema Financiero al 31.DIC.2019:

DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019						
(Expresado en Soles)						
						T/C 3.314
EMPRESAS Y ORGANISMOS FINANCIEROS	MONEDA NACIONAL		MONEDA EXTRANJERA			TOTAL
	IMPORTE	T.E.A.	US \$	CONVERTIDO	T.E.A.	
DEPÓSITOS DE AHORROS						0.00
CMAC ICA	10,476	0.15%	0	0		10,476
CMAC HUANCAYO	1,209,251	0.15%	1,663	5,513	0.06%	1,214,763
EDPYME ACCESO CREDITICIO SOCIEDAD ANONIMA	557	0.15%	0	0		557
TOTAL DEPÓSITOS DE AHORROS	1,220,284		1,663	5,513		1,225,797
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO						0
FOGAPI - Fondo de Garant Para Préstamos a la Peq.Ind. - Plazo Fijo 361 días	4,195,105	4.00%				4,195,105
FOGAPI - Fondo de Garant Para Préstamos a la Peq.Ind. - Plazo Fijo 361 días	8,387,279	4.00%	0	0		8,387,279
TOTAL DEPÓSITOS DE IFIS	12,582,384		0	0		12,582,384
FOGAPI - Fondo de Garant Para Préstamos a la Peq.Ind. - Plazo Fijo 361 días	13,718		0	0		13,718
FOGAPI - Fondo de Garant Para Préstamos a la Peq.Ind. - Plazo Fijo 361 días	3,658					3,658
TOTAL DEPÓSITOS A PLAZO FIJO MAS GASTOS	17,376		0	0		17,376
TOTAL	13,820,044		1,663	5,513		13,825,557
EQUIVALENTE EN USD \$						4,171,864

Los Depósitos a Plazo de las empresas del sistema financiero al 31.12.2019 tienen vencimiento de:

- El depósito a plazo fijo de FOGAPI por S/ 4'195,105 vence el 18.12.2020.
- El depósito a plazo fijo de FOGAPI por S/ 8'387,279 vence el 11.12.2020.

17.- Adeudos y obligaciones financieras:

El saldo de los adeudos, incluye obligaciones con Instituciones Financieras y se encuentran contabilizadas a corto y largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro comprende:

Rubros	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Adeudados y obligaciones Financieras a Corto Plazo			
Adeudados y Obligaciones con la Corporación Financiera y Desarrollo	26,798,579	65,698,076	(38,899,497)
Adeudados con Emp. e Instituciones Financieras del País	7,512,696	0	7,512,696
Adeudados con Organismos financieros Internacionales	13,000,000		13,000,000
Gastos de Adeudos y Obligaciones Financieras	291,147	98,325	192,822
Total Corriente	47,602,422	65,796,401	(18,193,979)
Adeudados y obligaciones Financieras a Largo Plazo			0
Adeudados y Obligaciones con la Corporación Financiera y Desarrollo	301,114,155	216,553,747	84,560,408
Adeudados con Emp. e Instituciones Financieras del País	0	0	0
Adeudados con Organismos financieros Internacionales	13,000,000	0	13,000,000
Total No Corriente	314,114,155	216,553,747	97,560,408
Total	361,716,577	282,350,148	79,366,429



- a. Los préstamos otorgados por COFIDE han sido obtenidos con el objetivo de calzar préstamos de largo plazo, al respecto comentar que el crecimiento del saldo responde principalmente a las colocaciones de préstamos con el FONDO MIVIVIENDA otorgado por intermedio de esta entidad, estos préstamos tienen la tasa promedio de 6.93 %.
- b. El préstamo subordinado otorgado por COFIDE de fecha de desembolso el 15 de diciembre del 2015, por el importe de S/ 20'000,000.00 millones de soles, al plazo de 10 años, con un periodo de gracia incluido de 5 años y a una tasa efectiva anual de 11.25%.
- c. El préstamo subordinado otorgado por COFIDE de fecha de desembolso el 17 de octubre del 2017, por el importe de S/ 20'000,000.00 millones de soles, al plazo de 10 años, con un periodo de gracia incluido de 5 años y a una tasa efectiva anual de 10.70%.
- d. El préstamo subordinado otorgado por COFIDE de fecha de desembolso el 10 de abril del 2019, por el importe de S/ 54'000,000.00 millones de soles, al plazo de 10 años, con un periodo de gracia incluido de 5 años y a una tasa efectiva anual de 10.70%.
- e. Los préstamos otorgados por el Banco Continental de fecha de desembolso el 18 de setiembre del 2019, por el importe de S/ 5'000,000.00 millones de soles, al plazo de 6 meses y a una tasa efectiva anual de 4.10% y el desembolso de fecha de desembolso el 22 de noviembre del 2019, por el importe de S/ 5'000,000.00 millones de soles, al plazo de 6 meses y a una tasa efectiva anual de 3.40%
- f. El préstamo otorgado por la Corporación Andina de Fomento de fecha de desembolso el 18 de octubre del 2019, por el importe de S/ 26'000,000.00 millones de soles, al plazo de 2 años y a una tasa efectiva anual de 5.00%.

Los préstamos señalados en el literal b, c y d, obedecen al planeamiento estratégico a mediano y largo plazo que es la de fortalecimiento patrimonial de la institución.

18.- Cuentas por pagar

El saldo del rubro de cuentas por pagar está constituido por Seguros por cuenta de prestatarios, Dividendos, Remuneraciones y Participaciones por Pagar, Proveedores por Pagar, Primas del Fondo de Seguro de Depósito, Obligaciones con Instituciones Recaudadoras de Tributos, cuentas por pagar Diversas y Otros gastos por pagar.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende:

Rubros	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Cuentas por Pagar Diversas	43,764	102,709	-58,945
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	45,654,039	19,264,349	26,389,690
Proveedores por Pagar	14,067,678	5,190,921	8,876,757
Primas Fondo de Seguro de Depósito por Pagar	4,677,162	3,941,333	735,829
Otras Contribuciones	1,230,699	984,890	245,809
Otros Tributos por Cuenta Propia	8,376	1,575	6,801
Administradoras de Fondo de Pensiones	1,429,294	1,161,994	267,300
Tributos retenidos	2,468,783	1,987,487	481,296
Gastos por pagar de cuentas por pagar	0	0	0
Total	69,579,795	32,635,258	36,944,537



19.- Provisiones

Este rubro está compuesto por las Provisiones de Cartas Fianzas y provisiones por contingencias de Litigios y Demandas.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende:

Rubros	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Provisiones específicas para créditos contingentes	173,458	143,079	30,379
Provisiones para créditos contingentes genéricas	98,472	146,164	-47,692
Procesos Judiciales Civiles	12,263	12,263	0
Procesos Laborales	258,292	742,095	-483,803
Procesos Administrativos	33,636	130,833	-97,197
Total	576,121	1,174,434	-598,313

Las Cartas Fianzas generan operaciones contingentes por las cuales, la CMAC Huancayo asume riesgos crediticios, que dependiendo de hechos futuros pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones ante terceros; por tal motivo hay obligación de constituir provisiones específicas y genéricas obligatorias, sobre el total de cartas fianzas otorgadas.

20.- Impuestos Corrientes

El rubro "Impuestos Corrientes" comprende partidas que se detallan a continuación:

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Impuesto General a las Ventas	0	330,851	(330,851)
Impuesto a la Renta	0	0	0
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	0	(217,066)	217,066
Total Impuestos Corrientes	0	113,785	(113,785)

21.- Otros pasivos

Al 31.DIC. 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro que según el manual de contabilidad es: "2908 Otros Pasivos", "29010207 Créditos Indirectos", y "290201 Sobrante de Caja" está compuesto por:



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Ingresos por intereses, comisiones cobrados por anticipado	115,644	184,326	-68,682
Créditos Indirectos			
Sobrantes de Caja	11,165	4,444	6,721
Operaciones por liquidar	2,017,887	2,325,441	-307,554
Gastos Administrativos cargados a clientes			0
Seguros contra todo riesgo cargados a prestatarios	34,350	33,620	730
Asistencia Años Dorados	1,810	500	1,310
Asistencia Médica	5,145	3,225	1,920
Combo 1: Microseguro (Muerte Accidental + Hospitalización + Protección de Tarjeta)	21	21	0
Combo 2: Microseguro (Muerte Accidental + Hospitalización + Oncológico)	146	10	136
Combo 3: Microseguro (Vida + Hospitalización + Protección de Tarjeta)	137	137	0
Combo 4: Microseguro (Muerte Accidental + Oncológico + Protección de Tarjeta)	939	677	262
Asistencia de Sepelio	449	0	449
Cobranza de Cuota Microseguro de Renta Hospitalaria	3,151	3,101	50
Cobranza de Cuota de Microseguro Oncológico	3,280	3,254	26
Cobranza de Cuota de Microseguro de Protección de Tarjeta de Débito	55,580	42,286	13,294
Cobranza de Cuota de Microseguro Vida	10,604	1,393	9,211
Cobranza de Cuota Microseguro de Muerte Accidental	26,196	10,389	15,807
Cobranza de Cuota de Seguro de Desgravamen de Créditos	328,203	604,017	-275,814
Total	2,614,707	3,216,841	-602,134

22.- Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Capital Social	476,473,780	410,569,560	65,904,220
Capital Adicional	0	0	0
Reserva Legal	67,042,255	57,278,666	9,763,589
Ajuste al Patrimonio - Fluctuación de Valor de Inversiones	114,608	(14,989)	129,597
Resultados Acumulados	(20,822,334)	(27,409,616)	6,587,282
Resultado Neto del Ejercicio	102,798,519	97,635,886	5,162,633
Total	625,606,828	538,059,507	87,547,321



a) Capital Social

El Capital Social al 31 de diciembre de 2019 asciende a S/ 476'473,780, encontrándose representado por 47'647,378 acciones nominativas, a un valor nominal de S/ 10.00 por acción, íntegramente suscritas y pagadas por la Municipalidad Provincial de Huancayo, el cual se incrementó producto de la capitalización de utilidades del periodo 2018. El Capital social al 31 de diciembre de 2018 ascendió a S/ 410'569,560, encontrándose representado por 47'647,378 acciones nominativas, a un valor de nominal de S/ 10.00 por acción.

b) Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, La CMAC- Huancayo debía alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital social. Esta reserva legal se constituyó mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas, el cual a diciembre de 2019 está constituido por S/ 67'042,255.00 y a diciembre de 2018 fue de S/ 57,278,666.

c) Resultados Acumulados

Los Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019 asciende a S/ -20,822,334.00 este importe representa el pago de las Primas del Fondo de Seguro de Depósitos de ejercicios anteriores y la recuperación del Impuesto a la renta por efecto del pago de FSD.

d) Resultado Neto del Ejercicio

Corresponde a las utilidades netas obtenidas al 31 de diciembre por S/ 102'798,518.00 y S/ 97'635,886 al 31 de diciembre de 2018, deducidas las participaciones de los trabajadores e impuesto a la renta.

e) Ajuste al Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las ganancias y pérdidas netas por fluctuación de inversiones disponibles para la venta.

f) Utilidad por Acción

El número de acciones al 31 de diciembre de 2019 fue de 47'647,378. La utilidad al 31 de diciembre de 2019 asciende a S/ 102,798,518; cifra que fue utilizada como numerador de la utilidad por acción de dicho periodo. A continuación, se muestra el cálculo:

Cálculo de la Utilidad por acción:

Descripción	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2018
Utilidad del periodo	102,798,518.65	97,635,885.58
Denominador (Número de Acciones)	47,647,378	47,647,378
UPA expresada en soles	2.157	2.049



g) Patrimonio efectivo

El 21 de junio de 2008, mediante Decreto Legislativo N°1028, se modificó la Ley de Banca, Seguros y AFP, estableciéndose que el patrimonio efectivo deber ser igual o mayor al 10 por ciento de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo totales que corresponden a la suma de: el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10, y los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2019, en aplicación del Decreto Legislativo N°1028, La CMAC-HUANCAYO mantiene los siguientes importes en relación a los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo y patrimonio efectivo (básico y suplementario):

APR Totales	=	553'930,440.04
PE	=	731'534,151.64
Patrimonio Nivel 1	=	602'362,552.76
Ratio de Capital Global	=	13.21%

Al 31 de diciembre de 2019, La CMAC- Huancayo viene cumpliendo con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias. El 20 de julio de 2011, la SBS emitió la Resolución SBS N° 8425-2011 que establece que se debe determinar un patrimonio efectivo adicional, por lo que las instituciones financieras deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de su patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, el cual deberá seguir la metodología descrita en dicha Resolución. El patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: ciclo económico, riesgo por concentración, riesgo por concentración de mercado, riesgo por tasa de interés y otros riesgos. Dicho cómputo es calculado desde enero de 2012, teniendo un plazo de cinco años a partir de julio de 2012 para adecuar el total de su patrimonio efectivo al nivel solicitado.

23.- Cuentas Contingentes y de Orden

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
DEUDORAS	6,993,609,321	6,072,609,046	921,000,275
Contingentes Deudoras	10,892,223	15,919,989	-5,027,766
Cuentas de Orden Deudoras			0
- Valores propios en cobranza	482,382,279	483,220,958	-838,679
- Cuentas incobrables castigadas	264,494,851	201,497,684	62,997,167
- Rendimientos de créditos y rentas en suspenso	48,172,516	82,999,912	-34,827,396
- Valores y bienes propios otorgados en garantía	207,687,772	167,112,262	40,575,510
- Otras cuentas de orden deudoras	542,273,956	404,561,870	137,712,086
Total	1,545,011,374	1,339,392,686	205,618,688
Contra Cuenta de Cuentas de Orden Acreedoras	5,426,248,722	4,705,591,390	720,657,332
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudoras			0



- Activos de Fideicomiso	0	0	0
- Fideicomisos y comisiones de confianza deudoras	11,457,002	11,704,981	-247,979
Total	11,457,002	11,704,981	-247,979
ACREEDORAS	6,993,609,321	6,072,609,046	921,000,275
Contingentes Acreedoras			0
- Responsabilidad por Cartas Fianza Otorgadas	10,892,223	15,919,989	-5,027,766
- Litigios y demandas pendientes	0	0	0
Total	10,892,223	15,919,989	-5,027,766
Contra Cuenta de Cuentas de Orden Deudoras	1,545,011,374	1,339,392,686	205,618,688
Cuentas de Orden Acreedoras			0
- Valores y bienes recibidos en custodia	17,034,524	30,157,959	-13,123,435
- Garantías recibidas por operaciones de créditos	5,384,440,062	4,653,265,257	731,174,805
- Garantías recibidas por servicios	16,599,439	11,502,572	5,096,867
- Otras Cuentas de Orden Acreedoras	8,174,697	10,665,602	-2,490,905
Total	5,426,248,722	4,705,591,390	720,657,332
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Acreed.	11,457,002	11,704,981	-247,979

Contingentes deudores:

En este rubro se encuentra registrado los derechos eventuales que tiene la CMAC- Huancayo S.A. con sus clientes por el otorgamiento de cartas Fianzas, los que se tornaran ciertos en caso de tener que asumir las obligaciones garantizadas. El saldo al 31.12.2019 que corresponde a cuentas contingentes por concepto de cartas fianza otorgadas se encuentra representado por S/ 10'892,223.

Cuentas de orden:

Este rubro agrupa a las Cuentas de Orden que son destinadas para el control interno contable de CMAC Huancayo S.A., así como aquellas que se han aperturado para contabilizar operaciones con terceros, que por su naturaleza no integran el activo, ni el pasivo, no inciden en el patrimonio, ni afectan sus resultados.

La cuenta de orden deudoras está conformada por los valores y bienes propios entregados en custodia y en cobranza, cuentas incobrables castigadas, rendimientos de créditos e inversiones y rentas en suspenso, valores y bienes propios entregados en garantía, calificación de los créditos y ponderación por riesgo crediticio, utilización de fondos especiales y fondos en administración y otras cuentas de orden deudoras.

Las cuentas de orden acreedoras están conformadas por los valores y bienes recibidos en custodia, valores recibidos en cobranza país y exterior, garantías recibidas por operaciones de créditos, garantías recibidas por servicios, valores y bienes recibidos por operaciones especiales, consignaciones recibidas, cartas de crédito avisadas y otras cuentas de orden acreedoras

Estas cuentas de control deudoras están referidas a: Créditos Castigados, Rendimientos en suspenso, activos y créditos contingentes ponderados por riesgo, litigios y demandas pendientes, responsabilidades por cartas fianzas, entre otras y se encuentra representado por S/ 1'545,011,374.

El rubro de otras cuentas de orden deudoras que se encuentra representado por un importe total



de S/ 542'273,956 el cual cuenta con el siguiente detalle: Activos fijos Totalmente Depreciados S/ 5'760,559, Bienes no Depreciables S/ 15'585,903, Créditos Condonados S/ 7'188,318, Créditos Reprogramados según Oficio Múltiple N° 5345-2010 S/ 72'281,646, Préstamos hipotecarios para vivienda otorgados a partir del 1 de enero de 2013 S/ 381'685,703, Bienes Cedidos en Arrendamiento Financiero S/ 11'810,625, Gastos para Recuperación de Créditos Vencidos S/ 420,220, Gastos para Recuperación de Créditos Judiciales, Castigados S/ 1'838,709, Activos Contingentes S/ 170,464 y Créditos – DS N° 048-2013, y N° 082-2013-PCM – Roya Amarilla S/ 120,193 y Créditos OM N° 48079-2015 y OM N° 10250-2017-SBS Fenómeno del Niño S/ 396,278.

Para registrar los activos y gastos de fideicomisos, las comisiones de confianza deudoras, y las cuentas por contra de las cuentas acreedoras de los fideicomisos, se utilizan las cuentas que corresponden al rubro 85 Fideicomisos y comisiones de confianza deudoras; y para registrar los pasivos, patrimonio e ingresos de los fideicomisos, las comisiones de confianza acreedoras, y las cuentas por contra de las cuentas deudoras de los fideicomisos, se utilizan las cuentas del rubro 86 Fideicomisos y comisiones de confianza acreedoras.

Cartera de créditos otorgada en garantía

Que, mediante la Resolución SBS N° 1027-2001 se aprobó el Reglamento de los Contratos de Financiamiento con Garantía de Cartera Crediticia; y Resolución SBS N° 1882-2014, la CMAC Huancayo S.A. ha obtenido financiamiento de la Corporación Financiera de Desarrollo con garantía de cartera crediticia, la cual, al 31 de diciembre de 2019, reporta los siguientes saldos:

CONTRATO	VALOR EN LIBROS DE CARTERA DE CRÉDITOS				DEUDA QUE RESPALDA
	CAPITAL	RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CRÉDITOS VIGENTES	PROVISIONES	TOTAL	
CONTRATO GLOBAL DE CANALIZACIÓN DE RECURSOS COFIDE	209,182,606.00	944,205.90	1,494,834.11	208,631,977.79	208,546,171.46

24.- Situación Tributaria

De conformidad con la Legislación Tributaria vigente, la CMAC Huancayo S.A., está comprendida en el Régimen General del Impuesto a la Renta, debido a que realiza operaciones económicas consideradas como Rentas de Tercera Categoría, estando afecta al indicado tributo cuya tasa al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018 fue de 29.50%, para personas jurídicas el cual fue aplicado sobre la utilidad gravable, asimismo al Impuesto General a las Ventas por operaciones gravadas.

Mediante Decreto Legislativo 1261 publicado el 10 de diciembre de 2016 se ha modificado la tasa aplicable a la renta de tercera categoría de los contribuyentes domiciliados, estableciendo así una tasa del 29.5 por ciento vigente a partir del 01 de enero de 2017.

Bajo el régimen general del impuesto a la renta, de acuerdo con la legislación tributaria vigente la que requiere agregar y deducir al resultado, mostrando en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.



En tal sentido se debe precisar lo siguiente:

- a) Se ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que requiere agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.
- b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Institución en los cuatro años posteriores al año de presentación la declaración jurada del impuesto correspondiente. Los años 2014 al 2019 inclusive, están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Institución, no es posible anticipar a la fecha, si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones fiscales. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del ejercicio en que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia de la Institución estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

25.- Ingresos por intereses

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro registra los ingresos devengados en el periodo, provenientes de las operaciones de intermediación financiera y comprende los ingresos por concepto de intereses provenientes de fondos disponibles, fondos interbancarios, inversiones negociables, cartera de créditos, inversiones permanentes, diferencia de cambio y otros ingresos financieros que la CMAC- Huancayo S.A. está autorizadas a desarrollar por disposiciones de la Ley General del Sistema Financiero, al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, está representado por los siguientes importes:

DETALLE	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Disponible	9,844,943	7,208,478	2,636,465
Intereses y Rendimiento por Depósitos en el Banco Central de Reserva	469,451	97,296	372,155
Intereses y Rendimiento por Depósitos en Bancos y otras Emp.	9,369,398	7,107,578	2,261,820
Intereses por fondos disponibles restringidos	6,094	3,604	2,490
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	0	0
Valores y títulos emitidos por gobierno	0	0	0
Inversiones Disponibles para la venta	2,043,210	1,473,172	570,038
Inversiones Disponibles para la venta	2,043,210	1,473,172	570,038
Inversiones a Vencimiento	27,513	12,475	15,038
Inversiones a Vencimiento	27,513	12,475	15,038
Cartera de Créditos Directos	834,102,529	706,447,808	127,654,721
Cartera de Créditos Directos	834,102,529	706,447,808	127,654,721
Otros Ingresos Financieros	34,929	17,878	17,051
Arrendamiento financiero - opción de compra	34,929	17,878	17,051
TOTAL	846,053,124	715,159,811	130,893,313



26.- Gastos por intereses

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, este rubro agrupa las cuentas que representan los gastos financieros y comprende los gastos financieros incurridos por la empresa en el período, tales como los intereses, comisiones, diferencia de cambio y otras cargas financieras, devengados por la captación de recursos del público en sus distintas modalidades, por los financiamientos obtenidos de las instituciones financieras del país y del exterior, por la emisión de valores y títulos, así como por otras cuentas por pagar.

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Obligaciones con el Público	158,789,269	144,253,013	14,536,256
Intereses por obligaciones con el público por cuentas de aho	5,103,133	4,196,971	906,162
Intereses por obligaciones con el público por cuentas a plaz	153,686,136	140,056,042	13,630,094
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos FI	547,934	66,430	481,504
Intereses por Depósitos de Ahorro de Empresas del Sistema Financiero		3,383	-3,383
Intereses por Depósitos a plazo de Empresas del Sistema Financiero	547,934	63,047	484,887
Adeudos y Obligaciones Financieras	25,770,917	17,115,323	8,655,594
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		25	-25
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	24,446,655	16,752,187	7,694,468
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext	262,068	0	262,068
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	1,062,194	363,111	699,083
Otros Gastos Financieros	0	0	0
Otros Gastos Financieros	0	0	0
TOTAL	185,108,120	161,434,766	23,673,354

27.- Provisiones para créditos directos:

Este rubro se encuentra principalmente constituido por los cargos por las provisiones genéricas y específicas por créditos directos conforme con las disposiciones emitidas en el Reglamento para la Evaluación y clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Provisiones para Incobrabilidad de Créditos	-251,090,368	-200,207,047	-50,883,321
Provisiones para Riesgo País - Créditos Directos	-144,501	-3,915	-140,586
Ingresos por Recuperación de Cartera Castigada	2,541,594	1,913,057	628,537
Reversión de Provisiones de Créditos - Créditos Directos	133,392,559	125,829,844	7,562,715
TOTAL	-115,300,716	-72,468,061	-42,832,655



28.- Ingresos por créditos indirectos

En esta cuenta se registran los ingresos devengados en el período, por operaciones de créditos indirectos por cartas fianza, los cuales se han reducido en 19.19% respecto al período 2018.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Ingresos por Créditos Indirectos - Carta Fianza	744,569	921,346	-176,777
TOTAL	744,569	921,346	-176,777

29.- Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza

En esta cuenta se registran los ingresos devengados en el período por comisiones de confianza, los cuales se han incrementado en 62.07% respecto al período 2018.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Ingresos por Comisiones de Confianza	19,975	12,325	7,650
TOTAL	19,975	12,325	7,650

30.- Ingresos diversos

Comprende las cuentas que registran los ingresos devengados en el período por operaciones realizadas con terceros. El rubro más significativo es el de, comisiones por cobranza de seguros de desgravamen, el cual se ha incrementado en 96.33 % respecto al período 2018.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Cobranzas	659,961	620,537	39,424
Fideicomisos	0	0	0
Comisiones de Confianza	0	0	0
Giros	1,523,408	1,704,809	-181,401
Transferencias	5,784,499	5,097,709	686,790
Cheques de gerencia	5,177	8,641	-3,464
Órdenes de pago	47,825	39,145	8,680
Otros Ingresos por servicios	1,625,557	1,193,334	432,223
Ingresos por seguros	3,614,281	2,680,095	934,186
Duplicado de tarjeta electrónica	1,288,859	1,178,222	110,637
Operaciones adicionales en cajeros automáticos	2,238,582	1,856,812	381,770
Comisión por venta de microseguros	3,821,313	2,755,883	1,065,430
Comisiones POS Visa	1,203,206	872,788	330,418
Comisión por cobranza de seguros de desgravamen	13,297,893	6,773,084	6,524,809
Comisión por servicio de recuperación de Cartera	3,729,741	225,842	3,503,899
TOTAL	38,840,302	25,006,901	13,833,401



31.- Gastos por fideicomisos y comisiones de confianza

En esta cuenta se registran los gastos por los fideicomisos ingresos devengados en el período por comisiones de confianza, los cuales se generaron durante el periodo 2019.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	25,707	4,720	20,987
TOTAL	25,707	4,720	20,987

32.- Primas Al Fondo De Seguro De Depósitos

La prima la Fondo de Seguro de Depósitos se efectúa con el objetivo de proteger a los depositantes, la cobertura del seguro respalda los depósitos nominativos, bajo cualquier modalidad, de las personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro, así como los depósitos a la vista de las demás personas jurídicas. Dicho monto incluye todos los depósitos asegurados que un depositante tiene en una misma entidad financiera.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Primas para fondo de seguro de depósito	17,352,914	14,923,842	2,429,072
TOTAL	17,352,914	14,923,842	2,429,072

33.- Gastos Diversos

En esta cuenta se registran los gastos por servicios financieros diversos incurridos por la empresa se han incrementado en un 38.53% respecto al 2018. Estos gastos son los siguientes:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Mantenimiento de Cuentas Corrientes	0	0	0
Cobranzas	125,676	108,464	17,212
Tarjetas de débito	1,358,372	947,624	410,748
Agentes Cajeros Corresponsales	2,493,238	1,929,115	564,123
Servicios Financieros - Bancos	4,386,421	4,576,345	-189,924
Costos Seguros para Créditos	1,404,451	1,092,695	311,756
Otros Gastos Financieros	8,442,088	6,341,419	2,100,669
TOTAL	18,210,246	14,995,662	3,214,584

34.- Ganancias (Pérdida) En Participaciones

Se obtuvo una ganancia de S/ 398,343, producto de las inversiones realizadas en el FOCMAC y la reasignación en inversiones de la empresa Pagos Digitales Peruanos. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo es el siguiente:



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Ganancias en inversiones	398,343	122,201	276,142
Pérdida en inversiones	0	222,996	-222,996
TOTAL	398,343	-100,795	499,138

35.- Utilidad en diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2019, se obtuvo una utilidad por diferencia de cambio de S/ 1,399,095, la cual se incrementó en 79.16% en comparación con el periodo 2018.

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Ingresos por diferencia de cambio	2,250,790	1,380,609	870,181
Gastos por diferencia de cambio	851,717	599,710	252,007
TOTAL	1,399,073	780,899	618,174

36.- Gastos del personal y directorio

Al 31 de diciembre, la composición de la cuenta es la siguiente:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Remuneraciones	109,908,858	83,768,350	26,140,508
Bonificaciones	30,089,258	22,909,363	7,179,895
Gratificaciones	28,697,039	21,405,147	7,291,892
Asignaciones	2,380,279	1,877,362	502,917
Otras remuneraciones	33,521,513	28,266,996	5,254,517
Vacaciones	15,194,248	10,798,930	4,395,318
Seguro de Vida Ley	870,616	733,255	137,361
Seguridad y Previsión Social	16,372,327	12,605,302	3,767,025
Compensación por Tiempo de Servicios	15,132,203	11,747,274	3,384,929
Seguro complementario de Trabajo de Riesgo	667	512	155
Participación de los Trabajadores	8,904,014	8,217,724	686,290
Otros Gastos del Personal	10,393,439	9,784,132	609,307
Gastos de Directorio	1,225,245	1,353,821	-128,576
TOTAL	272,689,706	213,468,168	59,221,538



37.- Gastos por servicios recibidos de terceros

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Transporte	1,237,821	1,400,236	-162,415
Reparación y mantenimiento	4,650,649	3,280,489	1,370,160
Vigilancia y protección	14,147,639	11,504,630	2,643,009
Trabajos eventuales	2,063,517	1,698,121	365,396
Publicidad	12,758,434	16,317,340	-3,558,906
Energía	4,035,388	3,553,992	481,396
Agua	215,744	183,310	32,434
Comunicaciones	1,158,171	1,049,969	108,202
Honorarios Profesionales	3,563,489	3,038,105	525,384
Seguros	6,220,415	5,475,254	745,161
Alquileres	26,645,296	22,999,759	3,645,537
Suministros diversos	2,641,132	1,895,512	745,620
Gastos Notariales y Judiciales	245,475	194,593	50,882
Gastos Judiciales	408,307	38,982	369,325
Suscripciones y Cotizaciones	39,312	27,013	12,299
Limpieza	4,718,322	4,203,211	515,111
Relaciones públicas y eventos	191,409	247,028	-55,619
Gastos de viaje	14,669	27,748	-13,079
Estudios y Proyectos	0	187,262	-187,262
Consultorías	59,075	922,786	-863,711
Sociedades de Auditoria	232,500	334,000	-101,500
Transferencias Electrónicas	7,600,490	8,418,715	-818,225
Mensajería	594,477	491,519	102,958
Sponsorship Marketing _ SPORT HUANCAYO	5,015,584	1,380,000	3,635,584
Gastos de Promoción	1,017,025	870,980	146,045
Bienes no depreciables	2,330,262	2,856,291	-526,029
Artículos Diversos	790,211	1,145,672	-355,461
Consultas Virtuales	1,017,492	927,499	89,993
Softwares, Licencias y Certificados Digitales	3,947,195	3,876,790	70,405
Gastos para Recuperación de Créditos Vencidos	1,626,140	1,332,978	293,162
Gastos para Recuperación de Créditos Judiciales y Castigados	3,988,877	4,336,011	-347,134
Gastos por Recuperación_Cartera FOCMAC	815,705	0	815,705
Combustibles y Lubricantes	785,615	786,194	-579
Otros Servicios	5,014,497	4,789,301	225,196
TOTAL	119,790,334	109,791,290	9,999,044



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

38.- Impuestos y contribuciones

Al 31 de diciembre, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Tributos a Gobiernos Locales	362,800	308,468	54,332
Aporte a la SBS	2,496,900	2,082,797	414,103
Aporte a la FEPCMAC	449,902	445,800	4,102
Impuesto a las Transacciones Financieras	18,209	15,350	2,859
Otros	149,286	253,602	-104,316
TOTAL	3,477,098	3,106,017	371,081

39.- Depreciaciones y amortizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Depreciación de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(12,376,238)	(11,126,996)	(1,249,242)
Amortización de gastos	(1,196,336)	(1,025,365)	(170,971)
TOTAL	(13,572,574)	(12,152,361)	(1,420,213)

40.- Provisiones para créditos indirectos

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Provisiones Específicas para créditos contingentes	-134,848	-268,679	133,831
Provisiones Genéricas para créditos contingentes	-65,976	-142,739	76,763
Provisiones Riesgo País para créditos indirectos	0	0	0
Reversión de provisiones específicas	104,469	491,615	-387,146
Reversión de provisiones genéricas	113,668	104,330	9,338
TOTAL	17,313	184,527	-167,214

41.- Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	-141,067	-149,569	8,502
Reversión de provisión de cuentas por cobrar	291,421	13,333	278,088
TOTAL	150,354	-136,236	286,590



42.- Provisiones para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Provisión para bienes realizables recuperados	0	-15,286	15,286
Provisión para joyas adjudicadas	-9,097	-17,368	8,271
Provisión para terrenos recibidos en pago	-1,243,869	-841,121	-402,748
Provisión para edificios y construcciones recibidos en pago	-799,839	-738,954	-60,885
Provisión para edificios y construcciones adjudicados	-674,109	-648,162	-25,947
Provisión para unidades de transporte recibidos en pago	-9,114	-5,859	-3,255
Reversión de provisión de unidades de transporte recibidos en pago	15,286	0	15,286
Reversión de provisión para edificios y construcciones recibidos en pago	30,803	0	30,803
TOTAL	-2,689,939	-2,266,750	-423,189

43.- Provisiones por litigios y demandas

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Pérdida en procesos judiciales civiles	859	36,350	(35,492)
Pérdida en procesos laborales	523,022	232,894	290,128
Pérdida en procesos administrativos	51,080	123,486	(72,407)
TOTAL	574,960	392,730	182,230

44.- Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019 S/	31.12.2018 S/	VARIACIÓN
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	146,831	0	146,831
Utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados	48,236	9,447	38,789
Varios	4,281,229	1,245,806	3,035,423
Ingresos Cobranzas Judiciales	799,957	915,239	(115,282)
Indemnizaciones Compañías de Seguros	90,172	84,056	6,116
Penalizaciones	148,455	493,585	(345,129)



**JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA**

Feria Empresarial	47,119	72,653	(25,534)
Programa Línea Ecológica	0	206,980	(206,980)
Recuperación de provisiones de Litigios y Demandas	296,656	383,253	(86,598)
Ingresos por cuentas por cobrar diversas	268,583	392,166	(123,583)
	0	0	0
Ingresos por arrendamiento	4,815	0	4,815
Sobrantes y redondeos	120,090	90,930	29,159
Descuentos Telefónicos	162	513	(351)
Venta de Bases	1,830	0	1,830
Ingresos Cobranzas Pre Judiciales	40	0	40
Venta de Chatarra	97	728	(630)
Venta de Bienes Fuera de Uso	5,486	1,406	4,080
Recuperaciones asociadas a riesgo operacional	0	836	(836)
TOTAL	6,259,759	3,897,599	2,362,160

45.- OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Pérdida en Venta de Inmueble, Maquinaria	81,660	0	81,660
Pérdida en Bienes Adjudicados y Recuperados	66,231	24,856	41,375
Sanciones Administrativas y Fiscales	25,710	436,150	(410,440)
Pérdidas no cubiertas por Seguros	1,602	426	1,176
IGV por Retiro de Bienes	183,192	192,834	(9,642)
Indemnización Extraordinaria al Personal	0	0	0
Redondeos	17,424	12,398	5,025
Pérdidas en procesos laborales	8,926	0	8,926
Redondeos - Circular 002-2011-BCRP	192,873	71,373	121,501
Tributos	0	0	0
Gastos varios	338,835	133,072	205,763
Pérdidas Asociadas a Riesgo operacional	7,201	7,853	(651)
TOTAL	923,655	878,962	44,693



46.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2019, se produjo un incremento del 1.13% en comparación con el periodo 2018.

	31.12.2019	31.12.2018	VARIACIÓN
	S/	S/	
Impuesto a la Renta - corriente	(49,103,835)	(46,060,342)	(3,043,493)
Impuesto a la Renta - diferido	6,418,880	3,853,180	2,565,700
TOTAL	(42,684,955)	(42,207,162)	(477,793)

47.- REVELACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS Y RIESGOS FINANCIEROS

i. Gestión de riesgos

Las actividades de la CMAC- Huancayo se relaciona principalmente a la intermediación financiera, La CMAC- Huancayo recibe depósitos de sus clientes a tasas fijas, a diversos plazos, con la intención de obtener una rentabilidad, invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad (rentables y seguros). Así mismo está expuesta a una variedad de riesgos financieros en el curso normal de sus operaciones. Por ello, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia establece políticas para el control de riesgos crediticio, de liquidez, de mercado (tasas de interés y tipo de cambio).

(a.1) Riesgo de crédito

La CMAC-HUANCAYO toma posiciones afectas a riesgo crediticio, que es el riesgo en donde el cliente no puede cumplir con sus compromisos, o pagos a su vencimiento. La CMAC- Huancayo registra provisiones para aquellas pérdidas en que ha incurrido a la fecha del estado de situación financiera. En caso ocurran cambios significativos en la economía o en un segmento de la industria en particular que represente una concentración en la cartera de la CMAC- Huancayo, se podría originar que las pérdidas sean diferentes de las registradas a la fecha del estado de situación financiera, por lo que la Gerencia monitorea continuamente su exposición al riesgo de crédito.

La CMAC- Huancayo estructura los niveles del riesgo de crédito que asume estableciendo límites en los montos de riesgos aceptados en relación con un deudor o grupo de deudores y a segmentos geográficos e industrias. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuente. Los límites en el nivel de riesgo por producto, sector de la industria y país son aprobados por el Directorio.

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con los pagos de intereses y capital de sus obligaciones y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito también es manejada en parte por garantías personales y corporativas, pero existe una parte significativa de los préstamos minoristas donde dichas garantías no pueden ser obtenidas.



Al 31 de diciembre de 2019, la Gerencia de la CMAC- Huancayo ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto representa el valor en libros de los activos

financieros que presentan un riesgo crediticio potencial y consisten en los depósitos en instituciones financieras, los créditos directos e indirectos, sin considerar el valor de mercado de las garantías o colaterales. La exposición para cada prestatario, incluidos bancos, se establece mediante sublímites que cubren los riesgos por operaciones en el estado de situación financiera y fuera de éste (cuentas contingentes). Las exposiciones reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan diariamente. A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2019:

DETALLE	Al 31.12.2019	Al 31.12.2018
	S/	S/
Disponible	561,808,676.79	325,169,391.75
Inversiones Disponible para la venta	93,044,379.86	58,964,130.73
Inversiones a vencimiento	513,501.54	485,988.08
Cartera de créditos, neto	4,336,958,253.97	3,612,755,140.87
Cuentas por cobrar	20,477,309.93	17,453,141.21
TOTAL	5,012,802,122.09	3,441,479,319.36

Concentración de riesgo de crédito

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos directos según las categorías de riesgos:

CLASIFICACIÓN	31-12-2019		31-12-2018	
	S/	%	S/	%
NORMAL	4,163,568,003.35	92.42%	3,443,880,287.43	91.33%
C.P.P.	118,572,393.95	2.63%	115,227,808.36	3.06%
DEFICIENTE	34,206,260.40	0.76%	40,332,042.46	1.07%
DUDOSO	55,056,088.65	1.22%	38,059,250.38	1.01%
PERDIDA	133,867,537.52	2.97%	133,374,769.23	3.54%
Total	4,505,270,283.87	100.00%	3,770,874,157.86	100.00%

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta la cartera de créditos por concentración de riesgos en relación al sector económico:

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos directos según las categorías de riesgos:



DESCRIPCIÓN	AL 31.12.2019		AL 31.12.2018	
	S/	%	S/	%
" 1. CRÉDITOS CORPORATIVOS, A GRANDES, A MEDIANAS, A PEQUEÑAS Y A MICRO EMPRESAS	3,025,385,583.76	67.15%	2,524,150,794.14	66.94%
A. Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	147,939,035.16	3.28%	87,166,725.25	2.31%
B. Pesca	3,901,016.73	0.09%	2,619,240.52	0.07%
C. Minería	15,132,801.57	0.34%	8,242,309.03	0.22%
D. Industria Manufacturera	317,884,462.83	7.06%	221,011,606.73	5.86%
- Alimentos, bebidas y tabaco	65,274,390.01	1.45%	42,795,767.72	1.13%
- Textiles y cueros	142,953,521.91	3.17%	99,786,319.10	2.65%
- Madera y papel	33,331,133.98	0.74%	24,357,670.32	0.65%
- Fab. de sustancias y prod. químicos	19,099,503.16	0.42%	13,909,850.84	0.37%
- Fab. de productos de caucho y plástico	166,643.08	0.00%	210,070.93	0.01%
- Fab. de prods. minerales no metálicos	8,571,379.88	0.19%	5,823,460.84	0.15%
- Fab. de metales	27,688,191.19	0.61%	20,266,055.38	0.54%
- Maquinaria y equipo	3,005,751.09	0.07%	2,011,513.31	0.05%
- Fab. de vehículos y equipo de transporte	209,293.01	0.00%	283,800.54	0.01%
- Residuo manufactura	17,584,655.52	0.39%	11,568,097.75	0.31%
E. Electricidad, Gas y Agua	159,338.39	0.00%	64,072.81	0.00%
F. Construcción	60,914,048.01	1.35%	37,778,730.07	1.00%
G. Comercio	1,014,009,074.52	22.51%	709,811,027.83	18.82%
- Venta y reparación vehículos	104,283,547.13	2.31%	75,722,234.51	2.01%
- Comercio al por Mayor	416,214,311.43	9.24%	291,226,912.44	7.72%
- Comercio al por Menor	493,511,215.96	10.95%	342,861,880.88	9.09%
H. Hoteles y Restaurantes	189,731,884.63	4.21%	138,026,034.24	3.66%
I. Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	524,116,180.96	11.63%	358,764,463.47	9.51%
J. Intermediación Financiera	42,641,187.87	0.95%	78,106,722.06	2.07%
K. Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	400,059,195.32	8.88%	260,757,941.81	6.92%
- Actv. Inmobiliaria y de alquiler	383,656,482.92	8.52%	246,718,915.81	6.54%
- Actv. Empresarial	16,402,712.40	0.36%	14,039,026.00	0.37%
L. Administración Pública y Defensa	5,413,096.34	0.12%	2,294,042.07	0.06%
M. Enseñanza	27,427,021.22	0.61%	21,140,042.36	0.56%
N. Servicios Sociales y de Salud	29,823,863.61	0.66%	19,568,432.55	0.52%
O. Otras Actividades de Servicios Comunitarios	65,206,495.98	1.45%	43,028,422.43	1.14%
P, Q. Hogares privados c/ serv. doméstico y Órganos Extraterritoriales	181,026,880.62	4.02%	535,770,980.91	14.21%
2. CRÉDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA 1/	397,938,909.91	8.83%	344,991,693.73	9.15%
3. CRÉDITOS DE CONSUMO 2/	1,081,945,790.91	24.02%	901,731,670.60	23.91%
TOTAL DE CRÉDITOS 3/	4,505,270,284.58	100.00%	3,770,874,158.47	100.00%

A continuación, se presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros, según la situación contable al 31 de diciembre del 2019:

Saldos en S/(000)	No Minoristas	Pequeña y Microempresas	Consumo	Hipotecarios	Total	Total
Créditos Vigentes					4,339,490,816.17	96.32%
Normal	205,101,648.26	2,569,387,560.87	1,007,565,095.35	372,867,170.20	4,154,921,474.68	92.22%
Con Problemas potenciales	13,277,156.26	70,966,442.78	17,231,893.75	5,659,380.93	107,134,873.72	2.38%



Saldos en S/(000)	No Minoristas	Pequeña y Microempresas	Consumo	Hipotecarios	Total	Total
Deficiente	2,001,194.07	2,676,012.03	6,790,904.43	5,374,447.24	16,842,557.77	0.37%
Dudoso	13,924,423.06	8,693,400.52	9,521,726.65	1,359,712.79	33,499,263.02	0.74%
Pérdida	522,008.54	10,811,668.12	7,884,680.70	7,874,289.62	27,092,646.98	0.60%
Créditos Refinanciados					37,145,743.80	0.82%
Normal	2,241,684.26	2,291,333.88	636,076.69	32,961.54	5,202,056.37	0.12%
Con Problemas potenciales	6,366,383.20	4,857,842.12	571,615.36	112,166.54	11,908,007.22	0.26%
Deficiente	2,601,530.22	4,953,171.48	767,956.78	150,892.44	8,473,550.92	0.19%
Dudoso	450,001.47	3,902,727.00	1,305,035.86	87,549.04	5,745,313.37	0.13%
Pérdida	911,530.71	3,508,053.40	1,167,376.67	229,855.13	5,816,815.91	0.13%
Créditos Vencidos					73,762,354.72	1.64%
Normal	-	-	-	-	-	0.00%
Con Problemas potenciales	75,730.87	-	-	62,220.13	137,951.00	0.00%
Deficiente	3,413,978.64	5,680,596.19	572,875.57	93,996.49	9,761,446.89	0.22%
Dudoso	9,388.35	13,067,912.71	2,819,534.88	6,639.71	15,903,475.65	0.35%
Pérdida	620,460.13	30,061,896.64	17,219,221.16	57,903.25	47,959,481.18	1.06%
Créditos Judiciales					54,871,369.87	1.22%
Normal	-	-	-	-	-	0.00%
Con Problemas potenciales	-	-	-	-	-	0.00%
Deficiente	-	-	-	-	-	0.00%
Dudoso	-	-	-	-	-	0.00%
Pérdida	4,525,662.51	38,484,185.48	7,891,797.06	3,969,724.81	54,871,369.87	1.22%
Cartera bruta	256,042,780.56	2,769,342,803.22	1,081,945,790.91	397,938,909.86	4,505,270,284.54	100.00%
Menos: provisiones	13,574,386.62	127,847,917.02	55,149,786.59	10,693,216.28	207,265,306.51	4.60%
Total neto	242,468,393.94	2,641,494,886.20	1,026,796,004.32	387,245,693.58	4,298,004,978.03	

La cartera bruta de la CMAC- Huancayo al 31 de diciembre del 2019, asciende a S/ 4,505,270,284.54, sin considerar créditos indirectos (cartas fianza, cuyo saldo asciende a S/ 10,892,223.30).

Según la situación contable podemos mencionar que los créditos vigentes ascienden a S/ 4,339,490,816.17 o 96.32% del total. La cartera refinanciada asciende a S/ 37,145,743.80 o 0.82% del total; la cartera en situación de vencido tiene un saldo de S/ 73,762,354.72 o 1.64% y finalmente se tiene la cartera Judicial con un saldo de S/ 54,871,369.87, representando el 1.22%.



Garantía de créditos

Al 31 de diciembre de 2019, La CMAC- Huancayo ha recibido garantías en operaciones de crédito por S/ 5,375,358,117.35. La CMAC- Huancayo tiene las siguientes políticas sobre las garantías recibidas:

- Gestión de las garantías:
- Valorización de las garantías
- Concentración de riesgos respecto de las garantías

El siguiente cuadro detalla el saldo de las garantías.

Garantía	Al 31-12-2019 S/
Garantías Preferidas Hipotecarias	433,989,947.28
Garantías mobiliarias expl, agrop. Ind y minera	0
Garantías mobiliarias - medios de transporte	664,646.13
Garantías Preferidas autoliquidables	0
Sustitución de contra-parte crediticia	71,846,223.17
Garantías no preferidas	2,684,621,935.58
Garantías - avales y fianzas	2,184,235,365.19
Total	5,375,358,117.35

A continuación, se presenta el detalle de los créditos vencidos al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo a sus días de vencimiento:

Créditos Vencidos Según Días de Atraso

Tipo de Crédito	Menor a 30	31-60	61-90	Mayor a 90	Total
Mediana Empresa	48,812.83	60,957.71	3,988,562.04	21,225.41	4,119,557.99
Pequeña Empresa	-	4,458,494.36	4,514,162.83	8,584,053.63	17,556,710.82
Micro empresa	-	2,977,831.67	2,429,502.15	25,846,360.90	31,253,694.72
Consumo	-	746,252.97	1,327,340.49	18,538,038.15	20,611,631.61
Hipotecarios	-	81,104.17	117,272.49	22,382.92	220,759.58
	48,812.83	8,324,640.88	12,376,840.00	53,012,061.01	73,762,354.72

(a.2) Riesgo de liquidez



La CMAC- Huancayo está expuesta a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo, por cuentas de ahorros, vencimientos de depósitos, otorgamiento de préstamos, garantías y otros retiros. En tal sentido, mediante el Comité de riesgos se ha establecido ciertos límites para cubrir el riesgo de los posibles retiros inesperados. Al cierre de diciembre 2019 los niveles de liquidez de

La CMAC- Huancayo en moneda nacional y moneda extranjera son de 24.31% y 98.26%, respectivamente, para cubrir sus obligaciones de corto plazo, cumpliendo con los límites regulatorios de 8% en moneda nacional y 20% en moneda extranjera; y los límites institucionales de 17% en moneda nacional y 25% en moneda extranjera.

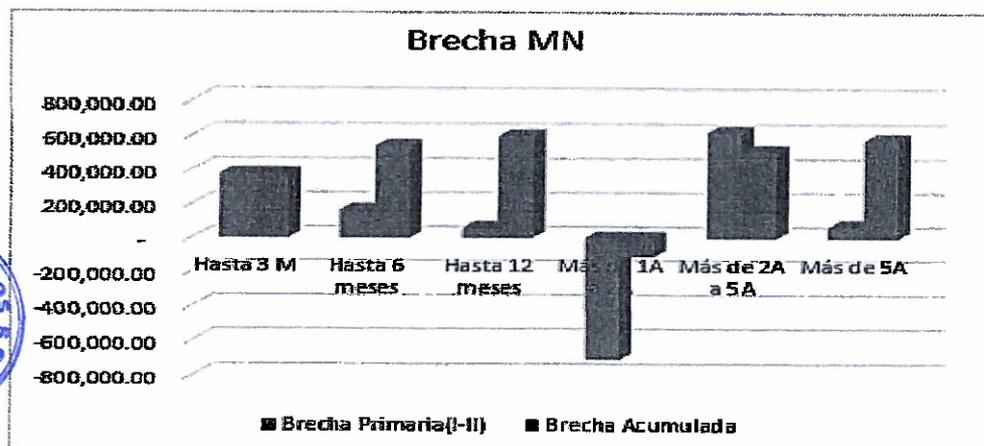
La CMAC - Huancayo utiliza los siguientes instrumentos y herramientas para una adecuada gestión del riesgo de liquidez:

- Ratios de Liquidez de Corto Plazo (Anexo 15-A SBS).
- Posición Mensual de Liquidez (Anexo 15-C SBS).
- Ratio de Inversiones Liquidadas-RIL (Anexo 15-A SBS), con límite interno de 7%.
- Ratio de Cobertura de Liquidez-RCL (Anexo 15-B SBS), con límite interno de 110%.
- Método de Brechas de Liquidez (desfalces de Plazos, Anexo 16-A SBS).
- Escenario de Estrés de Liquidez Regulatorio (Anexo 16-B).
- Modelo Interno de Estrés de Liquidez.
- Ratio de Créditos sobre Depósitos (Loan To Deposit) de máximo 105% en periodo de adecuación (consolidado monedas) como indicador adicional de riesgos de liquidez y fondeo.

Riesgo de concentración de ahorristas: (a) La concentración de los 10 principales depositantes sobre el total de depósitos es de 3.29% y el ratio de los 10 principales acreedores sobre el total de acreedores es de 11.23%, Es importante tener en cuenta que aproximadamente el 95% del fondeo de la institución está representado por depósitos (plazo fijo y CTS principalmente) y el 6% restante está representado por adeudos (en MN).

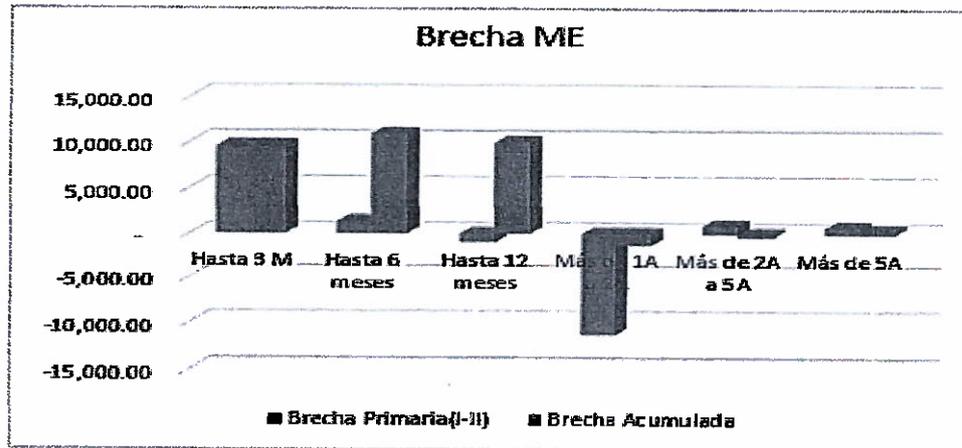
Cuadros de liquidez por plazos de vencimiento en MN: Diciembre 2019

En Miles de S/	Hasta 3 M	Hasta 6 meses	Hasta 12 meses	Más de 1A a 2A	Más de 2A a 5A	Más de 5A
Total Activos(I)	1,168,437.17	685,740.17	1,034,269.40	1,135,572.25	739,618.54	256,884.29
Total Pasivos(II)	795,152.87	521,504.08	975,706.48	1,841,094.10	121,416.59	190,783.76
Brecha Primaria(I-II)	373,284.30	164,236.08	58,562.93	-705,521.85	618,201.96	66,100.53
Brecha Acumulada	373,284.30	537,520.38	596,083.31	-109,438.54	508,763.42	574,863.95



Cuadros de liquidez por plazos de vencimiento en ME: diciembre 2019

En Miles de USD	Hasta 3 M	Hasta 6 meses	Hasta 12 meses	Más de 1A a 2A	Más de 2A a 5A	Más de 5A
Total Activos(I)	14,021.74	2,768.69	2,098.08	3,167.00	1,073.92	761.89
Total Pasivos(II)	4,445.52	1,392.75	3,073.84	14,467.51	91.48	4.18
Brecha Primaria(I-II)	9,576.22	1,375.95	-975.75	-11,300.51	982.44	757.71
Brecha Acumulada	9,576.22	10,952.17	9,976.42	-1,324.10	-341.66	416.05



(a.3) Riesgo de mercado

La CMAC- Huancayo está expuesta a las fluctuaciones de los precios de mercado, tales como el tipo de cambio, la tasa de interés y cotización de las inversiones; por ello la Gerencia de Riesgos en coordinación con el área de negocios mantiene actualizado el "Manual de Control y Evaluación de Riesgos" la misma que contiene indicadores y límites aplicables a la gestión de Riesgos de Mercado así mismo el manual establece niveles de riesgo de mercado que son aceptables por la CMAC- Huancayo.

Riesgo de tipo de cambio

La CMAC- Huancayo está expuesta a los efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera incluida en su posición financiera y flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición y en el total de las operaciones, las cuales son monitoreadas constantemente. Al 31 de diciembre de 2019, La CMAC- Huancayo tiene una posición de Sobre-Compra, este saldo asciende a S/ 789,823.15 o 238,329.25 USD, el cual representa el 0.11% del Patrimonio Efectivo aplicable; cifra que cumple con el límite institucional de 1.00% del Patrimonio Efectivo y de 50% del Patrimonio Efectivo, límite regulatorio de la SBS.

Riesgo de tasa de interés

La CMAC- Huancayo toma posiciones que son afectadas por las fluctuaciones en los niveles de las tasas de interés del mercado sobre su situación financiera y flujos de la CMAC-Huancayo. Los márgenes de interés pueden incrementarse como resultado de tales cambios, pero pueden disminuir o generar pérdidas en caso de producirse movimientos inesperados. La Gerencia de la



CMAC- Huancayo establece límites que puede asumirse en las posiciones afectas a riesgos de tasas de interés y los monitorea mensualmente.

La CMAC- Huancayo, adopta la metodología regulatoria establecida por la SBS para la Gestión del riesgo de mercado asociado a tasa de interés "Ganancias en Riesgo – GER" la cual indica una exposición de S/ 18, 427,128.11 y representan el 2.56% del Patrimonio Efectivo aplicable, cumpliendo con el límite regulatorio 5% e Institucional de 4.5%.

La CMAC- Huancayo adopta la metodología regulatoria establecida por la SBS Valor Patrimonial en Riesgos (VPR), la cual da como resultado un saldo expuesto de S/ 45, 805,112.75, la cual sobre el Patrimonio tiene un indicador de 6.37%, cumpliendo el límite legal del 15% e Institucional de

