

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

**INFORME DICTAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

PERIODO ECONÓMICO 2020



**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 2020

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	10-65



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 2020 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

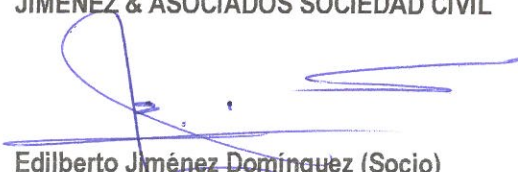
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 19, de 2021.

Refrendado por:

JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

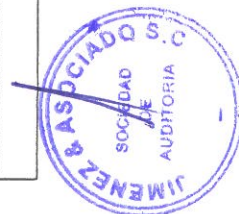


Edilberto Jiménez Domínguez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 02 – 998

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

ACTIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de:		PASIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2020	2019			2020	2019
DISPONIBLE	4	895,727,903	561,808,677	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	15	4,524,058,714	4,050,453,805
Caja		102,653,109	77,755,165	Obligaciones a la Vista		2,434,660	2,020,629
Banco Central de Reserva del Perú		400,357,671	163,975,950	Obligaciones por cuentas de Ahorro		1,345,447,539	849,785,502
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		390,187,356	317,984,204	Obligaciones por cuentas a Plazo		3,020,728,137	3,005,806,103
Canje		561,578	915,803	Otras Obligaciones		155,448,278	192,841,571
Otras Disponibilidades		1,968,189	1,177,555	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO	16	33,727,852	13,825,557
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	5	317,555,326	93,044,380	Depósitos de Ahorro		2,345,374	1,225,797
INVERSIONES A VENCIMIENTO	5	0	513,502	Depósitos a Plazo		31,382,478	12,599,760
CARTERA DE CREDITOS	6	4,897,990,691	4,336,958,254	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	17	612,435,089	361,716,577
Cartera de Creditos Vigentes		5,049,042,315	4,383,140,875	Adeudos y Obligac. con Empresas e Instituc. financieras del País		541,734,941	335,454,508
Cartera de Creditos Refinanciados		51,353,552	36,585,804	Adeudos y Obligac. con Empresas del Exterior y Organismos		70,700,148	26,262,069
Cartera de Creditos Vencidos		38,729,210	73,460,719	CUENTAS POR PAGAR	18	488,902,439	69,579,795
Cartera de Creditos en Cobranza Judicial		74,910,937	54,751,147	PROVISIONES	19	725,452	576,121
- Provisiones para créditos		-316,045,323	-210,980,291	Provision para créditos contingentes		447,067	271,929
CUENTAS POR COBRAR	7	24,709,606	20,477,310	Provision para litigios y demandas		278,385	304,192
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	8	1,728,047	3,762,832	IMPUESTOS CORRIENTES	20	0	0
PARTICIPACIONES	9	3,979,432	3,864,775	OTROS PASIVOS	21	9,941,182	2,614,707
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	10	58,302,264	65,671,862	TOTAL DEL PASIVO		5,619,790,728	4,498,766,562
ACTIVO INTANGIBLE	11	5,409,714	8,125,410	PATRIMONIO			
IMPUESTOS CORRIENTES	12	19,062,148	231,598	Capital Social		568,992,450	476,473,780
IMPUESTO DIFERIDO	13	36,800,276	26,378,232	Reservas		77,322,107	67,042,255
OTROS ACTIVOS	14	16,963,035	3,536,558	Ajustes al Patrimonio		121,428	114,608
TOTAL DEL ACTIVO		6,278,228,442	5,124,373,390	Resultados acumulados		-21,016,392	-20,822,334
CUENTAS CONTINGENTES	23	11,027,951	10,892,223	Resultado Neto del Ejercicio		33,018,121	102,798,519
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	4,289,754,472	1,545,011,374	TOTAL DEL PATRIMONIO	22	658,437,714	625,606,828
FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORA	23	12,320,381	11,457,002	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		6,278,228,442	5,124,373,390
CONTRA CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	23	5,980,031,483	5,426,248,722	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	23	11,027,951	10,892,223
				CONTRA CUENTAS DE CTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	4,289,754,472	1,545,011,374
				FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA ACRE	23	12,320,381	11,457,002
				CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	23	5,980,031,483	5,426,248,722

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)**

		Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de:	
	Notas	2020	2019
INGRESOS POR INTERESES	25	813,461,260	846,053,124
. Disponibles		5,524,308	9,844,943
. Inversiones Disponibles para la Venta		2,049,745	2,043,210
. Inversiones a Vencimiento		9,311	27,513
. Cartera de Créditos Directos		805,861,662	834,102,529
. Otros Ingresos Financieros		16,234	34,929
GASTOS POR INTERESES	26	-201,052,269	-185,108,120
. Obligaciones con el Público		-168,722,180	-158,789,269
. Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Org. Financieros		-782,744	-547,934
. Adeudos y Obligaciones Financieras		-30,363,250	-25,770,917
. Cuentas por Pagar		-1,184,095	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO		612,408,991	660,945,004
Provisiones para Créditos Directos	27	-192,261,281	-115,300,716
MARGEN FINANCIERO NETO		420,147,710	545,644,288
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		43,449,699	39,604,846
. Ingresos por Créditos Indirectos	28	459,647	744,569
. Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		7,464	19,975
. Ingresos Diversos	29	42,982,588	38,840,302
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-38,131,342	-35,588,867
. Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	30	-28,320	-25,707
. Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos	31	-20,203,048	-17,352,914
. Gastos Diversos	32	-17,899,974	-18,210,246
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERV.FINANCIEROS		425,466,067	549,660,267
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		2,510,801	3,114,047
. Ganancia (Pérdida) en Participaciones	33	114,657	398,343
. Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	34	1,261,567	1,399,073
. Otros		1,134,577	1,316,631
MARGEN OPERACIONAL		427,976,868	552,774,314
GASTOS DE ADMINISTRACION		-362,291,235	-395,957,138
. Gastos de Personal y Directorio	35	-258,258,550	-272,689,706
. Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	36	-100,390,479	-119,790,334
. Impuestos y Contribuciones	37	-3,642,206	-3,477,098
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	38	-17,737,718	-13,572,574
MARGEN OPERACIONAL NETO		47,947,915	143,244,602
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES		-666,208	-3,097,232
. Provisiones para Créditos indirectos	39	-175,138	17,313
. Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	40	-97,670	150,354
. Provisiones para Bienes Realizab, Recib.en Pago, Recuperados y Adjudi	41	-257,692	-2,689,939
. Provisiones para Litigios y Demandas	42	-135,708	-574,960
RESULTADO DE OPERACIÓN		47,281,707	140,147,370
OTROS INGRESOS Y GASTOS	43-44	1,264,891	5,336,104
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		48,546,598	145,483,474
. Impuesto a la Renta	45	-15,528,477	-42,684,955
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		33,018,121	102,798,519

Las notas que se acompañan forman 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 2020

Expresado en Soles - Notas 1, 2 y 3

	TOTAL
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	33,018,121
Otro Resultado Integral:	
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero	
Inversiones disponibles para la venta	6,820
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	-194,058
**Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral	
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	-187,238
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	32,830,883



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 2019 – 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	
Saldos al 1° de enero de 2019	410,569,560	0	57,278,666	70,226,269	0	538,074,495	-14,989	-14,989	538,059,506
Ajuste por corrección de errores						0			0
Saldo inicial después de ajustes	410,569,560	0	57,278,666	70,226,269	0	538,074,495	-14,989	-14,989	538,059,506
Resultado Integral:									
Resultado del ejercicio					102,798,519	102,798,519			102,798,519
Otro resultado integral					0	0	129,597	129,597	129,597
Incremento de Capital (Distinto a combinac de negocio)	65,904,220			-65,904,220	0	0			0
Dividendos				-21,968,074	0	-21,968,074			-21,968,074
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			9,763,589	-9,763,589	0	0			0
Otros cambios en el Patrimonio Neto				6,587,280	0	6,587,280			6,587,280
Saldos al 31 de diciembre de 2019	476,473,780	0	67,042,255	-20,822,334	102,798,519	625,492,220	114,608	114,608	625,606,828
Saldo al 1° de Enero de 2020	476,473,780	0	67,042,255	81,976,185	0	625,492,220	114,608	114,608	625,606,828
Ajuste por corrección de errores									
Saldo inicial después de ajustes	476,473,780	0	67,042,255	81,976,185	0	625,492,220	114,608	114,608	625,606,828
Resultado Integral:									
Resultado del ejercicio					33,018,121	33,018,121			33,018,121
Otro resultado integral					0	0	6,820	6,820	6,820
Incremento de Capital (Distinto a combinac de negocio)	92,518,670			-92,518,667	3	3			3
Dividendos					0	0			0
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			10,279,852	-10,279,852	0	0			0
Otros cambios en el Patrimonio Neto				-194,058	0	-194,058			-194,058
Saldos al 31 de diciembre de 2020	568,992,450	0	77,322,107	-21,016,392	33,018,121	658,316,286	121,428	121,428	658,437,714



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

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodo Económico 2020 y 2019 (Expresado en Soles)

Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	2020	2019
Resultado neto del ejercicio	33,018,121	102,798,619
Ajustes al Resultado del Ejercicio	257,698,042	310,946,790
Depreciación y amortización	17,737,718	13,572,574
Provision	599,408	2,757,425
Deterioro	194,175,048	117,842,310
Otros ajustes	45,185,868	176,774,481
Variación neta en activos y pasivos		
Incremento neto (disminución) en activos	-834,342,739	-819,637,906
Créditos	-593,816,300	-784,964,384
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0
Disponible para la venta	-223,611,069	-32,177,399
Cuentas por cobrar y otras	-16,915,370	-2,496,122
Incremento neto (disminución) en pasivos	908,943,210	678,064,766
Pasivos financieros, no subordinados	578,475,531	700,271,958
Cuentas por pagar y otras	330,467,679	-22,207,193
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	366,316,634	272,172,169
Impuesto a las ganancias pagados / cobrados	-24,753,314	-48,359,154
A- Flujos de efectivo netos de actividades de operación	340,663,320	223,813,015
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Entradas por ventas en Participaciones	522,813	
Salidas por compras en Participaciones		
Entrada por ventas de Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		145,184
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	-8,428,474	-20,561,064
Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión		
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		
B.- Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-7,905,661	-20,416,880
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio		31,843,077
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	0	31,843,077
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (A + B + C)	332,657,669	236,240,212
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,261,567	1,399,073
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	333,919,236	236,639,286
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	561,808,677	325,169,392
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	896,727,903	661,808,677



**CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A.
CMAC HUANCAYO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2020 y 2019****1. Actividad económica**

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 2020 Caja Huancayo registró 174 oficinas (173 agencias y 01 Oficina Principal), alcanzando una cobertura a nivel nacional: Junín (34 agencias y 01 Oficina Principal), Lima (52 agencias), Huánuco (08 agencias), Huancavelica (06 agencias), Cusco (09 agencias), Ayacucho (06 agencias), Pasco (07 agencias), Ica (05 agencias), Ucayali (03 agencias), Piura (06 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 (02 agencia); asimismo a diciembre del 2020 nuestra Red de Atención se complementó con 38 Oficinas Informativas, 1,428 Agentes Caja Huancayo, 1,640 Cajeros Automáticos, 9,347 Agentes Kasnet y 4,307 Agentes Western Unión.

Las operaciones de la CMAC Huancayo S.A. están normadas por el D. S. N° 157-90-EF del 29 de mayo de 1990, 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 y auditada por la Contraloría General de la República y regulada por la Dirección General del Presupuesto Público.

Adicionalmente, es miembro del Fondo de Seguro de Depósitos y de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú.



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

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 de la CMAC Huancayo S.A al 31 de diciembre del 2020, han sido remitidos a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP por medio del Submódulo de Captura y Validación Externa (SUCAVE).

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la CMAC-HUANCAYO S.A. contaba con 4,083 y 4,201 entre funcionarios y trabajadores, respectivamente de acuerdo a la siguiente distribución:

DESCRIPCION	31.12.2020	31.12.2019
Funcionarios	239	270
Empleados	3844	3,931
TOTAL	4083	4,201

2. Principios y prácticas 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 2020 y al 31 de diciembre 2019. A continuación, se presentan los principales principios contables utilizados en la preparación de los estados financieros.

a) Bases 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 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 2020 y 31 de diciembre de 2019.



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°002-2015-EF/51.01 "Preparación y Presentación de la Información Financiera, Presupuestaria y Complementaria mensual, trimestral y semestral por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado", 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° 70332012 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 período.



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.

En el año 2020, debido al estado de emergencia nacional sanitaria que se ha presentado en el país derivado de la pandemia COVID-19, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP -SBS dictó normas contables prudenciales y de carácter excepcional relacionadas al tratamiento contable de los intereses de créditos reprogramados como consecuencia de la situación de emergencia sanitaria.

Al respecto, la SBS en su oficio múltiple N° 11150-2020-SBS de fecha 16 de marzo del 2020, estableció que *"Ante el estado de emergencia nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19, el que puede ocasionar pérdidas económicas y problemas para que los deudores puedan cumplir con el pago de los créditos minoristas y no minoristas que mantienen con empresas del sistema financiero, se establecieron medidas de excepción que pueden ser aplicadas a los créditos"*. En ese sentido, la SBS estableció que *"las empresas del sistema financiero podrán modificar, de acuerdo con dicho análisis, las condiciones contractuales de las diversas modalidades de créditos a los que hace referencia el párrafo anterior, sin que esta modificación constituya una refinanciación, en la medida que el plazo total de los referidos créditos no se extienda por más de seis (6) meses del plazo original, y que a la fecha de la declaratoria de emergencia los deudores se encuentren al día en sus pagos"*.

En lo concerniente a los intereses de los créditos reprogramados bajo la emergencia nacional sanitaria COVID-19, la SBS mediante su oficio múltiple 11170 - 2020 – SBS de fecha 20 de marzo del 2020, estableció que *"Las empresas del sistema financiero podrán aplicar el criterio de devengado para el registro contable de los intereses asociados a los créditos minoristas que sean objeto de modificación de condiciones contractuales en el marco del Oficio Múltiple N° 11150-2020-SBS"*.



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 período de evaluación. Las evaluaciones de provisiones de ejercicios anteriores, son abonadas a ingresos en el período 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:

- 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.
- 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.
- 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).
- 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) Propiedad, planta 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:



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

- 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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) Nuevos pronunciamientos

r.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 periodos 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.

r.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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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/ 3.621 y S/ 3.314 por cada dólar estadounidense, respectivamente.

POSICION NETA POR RIESGO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la posición en moneda extranjera de la CMAC Huancayo es la siguiente:

Rubros	31.12.2020 US\$ (000)	31.12.2019 US\$ (000)
Activo	22,880	23,727
Pasivo	(23,209)	(23,489)
Posición Neta	(329)	238

Al 31 de diciembre de 2020, la posición en moneda extranjera de la CMAC Huancayo es la siguiente:

Rubros	31.12.2020		31.12.2019	
	US\$ (000)	S/ (000)	US\$ (000)	S/ (000)
ACTIVO				
Disponible	16,929	61,298	16,721	55,415
Inversiones	424	1,537	730	2,420
Colocaciones Netas	2,693	9,752	3,555	11,780
Cuentas por Cobrar Netas	2,827	10,235	2,687	8,903
Otros Activos Netos	7	27	34	113
Total Activo	22,880	82,849	23,727	78,631
PASIVO				
Obligaciones con el Público	22,905	82,939	23,189	76,849
Depósitos de Empresas Sistema Financiero.	10	35	2	5
Adeudos y Obligaciones Financieras	2	8	7	23
Cuentas por Pagar	283	1,023	266	881
Adeudados a Largo Plazo	9	35	12	39
Provisiones	0		0	0
Otros Pasivos	0	1	13	45
Total Pasivo	23,209	84,041	23,489	77,842
Posición Neta de Cambio	(329)	(1,192)	238	789



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Los saldos de los Activos y Pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020, han sido expresados en soles al tipo de cambio de cierre del ejercicio, que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP ha publicado de S/ 3.621 por cada US\$ 1.00.

Al 31 de diciembre de 2020 tenemos una posición de cambio Sobre vendida de US\$ 329,327 que representa el 0.14% del Patrimonio Efectivo, indicador que se encuentra dentro del límite a la posición global de sobreventa que no podrá ser mayor al 10% del Patrimonio Efectivo.

4. Disponible y fondos interbancarios:

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° 010-2020-BCRP (30.03.2020) y N° 011-2020-BCRP (30.03.2020).

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el rubro de Disponibles comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Caja y Fondos Fijos / Disponible	96,914,185	69,513,730	27,400,455	39.4
Efectivo y cheques en Tránsito	3,000	0	3,000	-
Cuentas Corrientes	30,055,478	16,876,619	13,178,859	78.1
Depósitos de Ahorro	402,132	4,094		
Depósitos a Plazo	359,450,200	300,059,060	59,391,140	19.8
Remesas en Tránsito	6,119,475	8,603,895	-2,484,420	-28.9
Rendimiento Devengado del Disponible - empresas financieras	301,096	1,049,761	-748,665	-71.3
Canje- empresas financieras	561,578	915,803	-354,225	-38.7
Disponible Restringido - empresas financieras	1,564,635	807,884	756,751	93.7
Banco Central de Reserva - empresas financieras	400,353,473	163,975,950	236,377,523	144.2
Otros Equivalentes al Efectivo	2,651	1,881	770	40.9
TOTAL	895,727,903	561,808,677	333,919,226	59.4

En los fondos disponibles se tuvo una variación debido al incremento en aperturas de depósitos a plazos realizados en diversas entidades financieras.

En Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero al 31 de diciembre de 2020, contamos con 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:



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	31.12.2020	31.12.2019	VARIACIÓN
	S/	S/	
Banco de la Nación	2,651,666	1,153,693	1,497,973
Banco de Crédito del Perú	9,119,968	10,472,550	(1,352,582)
Banco Interbank	23,277,723	45,217,303	(21,939,580)
Banco Scotiabank	1,040,960	262,672	778,288
Banco Continental	151,575,493	132,205,555	19,369,938
Mi Banco	44,000,000	20,500,000	23,500,000
Banco Interamericano de Finanzas	33,621,000	0	33,621,000
Banco Santander Perú	83,621,000	42,528,000	41,093,000
Banco GNB Perú S.A.	41,000,000	64,600,000	(23,600,000)
Intereses Devengados	279,545	1,044,431	(764,886)
Total	390,187,356	317,984,204	72,203,152

5. Inversiones disponibles para la venta

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 y de Continental SAB y las inversiones en acciones en Pagos Digitales Peruanos S.A., las cuales cuentan con sus respectivos intereses devengados.

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Inversiones mantenidas para su negociación				
Inversiones disponibles para la venta - Instrumentos Representativos de Capital	930,000	930,000	0	0
Activos Financieros - Acuerdo de compra				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Capital				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Deuda				
Inversiones Disponibles para la Venta - Instrumentos Representativo de Capital				
Inversiones Disponibles para la Venta - Instrumentos Representativo de Deuda	315,732,268	91,271,127	224,461,141	245.9
Inversiones a vencimiento		500,000		
Inversiones en Commodities				
Rendimiento sobre inversiones negociables y a vencimiento	893,058	856,755	36,303	4.2
Otras Inversiones Financieras				
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento				
TOTAL	317,555,326	93,557,882	223,997,444	239.4



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

6. Cartera de créditos, neto

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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

a) Cartera de créditos neta – Corriente

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
CRÉDITOS VIGENTES	438,593,135	544,732,243	-106,139,108	-19.5
Créditos Medianas Empresas	6,412,437	11,212,251	-4,799,814	-42.8
Créditos Pequeñas empresas	112,197,574	128,569,162	-16,371,588	-12.7
Créditos a microempresas	237,830,814	282,410,422	-44,579,608	-15.8
Créditos Consumo	78,921,479	115,995,308	-37,073,829	-32
Créditos a Entidades del Sector Financiero	3,190,914	6,436,384	-3,245,470	-50.4
Créditos hipotecarios para vivienda – Préstamo	39,917	108,716	-68,799	-63.3
CRÉDITOS REFINANCIADOS	1,444,435	1,301,471	142,964	11
Créditos a microempresas	588,964	414,322	174,642	42.2
Créditos de consumo	155,400	124,092	31,308	25.2
Créditos hipotecarios para vivienda	23,055			
Otros créditos refinanciados	677,016	763,057	-86,041	-11.3
CRÉDITOS VENCIDOS	10,878,933	24,628,410	-13,749,477	-55.8
Créditos Medianas Empresas	6,487	55,953	-49,466	-88.4
Créditos Pequeñas empresas	1,239,211	2,219,707	-980,496	-44.2
Créditos a microempresas	6,989,973	14,488,349	-7,498,376	-51.8
Créditos consumo	2,643,262	7,864,401	-5,221,139	-66.4
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	2,158,028	3,333,086	-1,175,058	-35.3
Créditos a microempresas	513,711	1,064,738	-551,027	-51.8
Créditos consumo	73,773	285,512	-211,739	-74.2
Créditos Medianas Empresas	8,509	14,900	-6,391	-42.9
Créditos Pequeñas empresas	1,562,035	1,967,936	-405,901	-20.6
RENDIMIENTO DEVENGADO DE CREDITOS VIGENTES	23,849,188	11,806,706	12,042,482	102
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS	-55,884,446	-38,137,858	-17,746,588	46.5
TOTAL CORRIENTE	421,039,273	547,664,058	-126,624,785	-23.1



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

b) Cartera de créditos neta – Corriente

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
CRÉDITOS VIGENTES	4,425,134,084	3,790,652,351	634,481,733	16.7
Créditos Medianas Empresas	151,109,733	178,022,795	-26,913,062	-15.1
Créditos Pequeñas empresas	1,950,704,567	1,567,775,250	382,929,317	24.4
Créditos a Grandes Empresas	4,770,702	5,190,735	-420,033	-8.1
Créditos a microempresas	945,298,754	679,674,028	265,624,726	39.1
Créditos Consumo	958,801,093	932,998,993	25,802,100	2.8
Créditos a Entidades del Sector Financiero	19,242,959	33,964,266	-14,721,307	-43.3
Créditos hipotecarios para vivienda – Préstamo	395,206,276	393,026,284	2,179,992	0.6
CRÉDITOS REFINANCIADOS	49,909,117	35,284,333	14,624,784	41.4
Créditos a microempresas	8,225,702	5,483,957	2,741,745	50
Créditos de consumo	8,425,219	4,323,969	4,101,250	94.8
Créditos hipotecarios para vivienda	2,714,283	613,424	2,100,859	342.5
Otros créditos refinanciados	30,543,913	24,862,983	5,680,930	22.8
CRÉDITOS VENCIDOS	27,850,276	48,832,309	-20,982,033	-43
Créditos Medianas Empresas	1,002,126	4,063,604	-3,061,478	-75.3
Créditos Pequeñas empresas	9,387,259	15,035,368	-5,648,109	-37.6
Créditos a microempresas	9,047,856	16,765,346	-7,717,490	-46
Créditos consumo	6,901,805	12,747,231	-5,845,426	-45.9
Créditos hipotecarios para vivienda	1,511,230	220,760	1,290,470	584.6
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	72,752,909	51,418,062	21,334,847	41.5
Créditos a microempresas	5,519,960	7,129,802	-1,609,842	-22.6
Créditos consumo	6,577,707	7,606,285	-1,028,578	-13.5
Créditos Medianas Empresas	22,574,961	4,510,763	18,064,198	400.5
Créditos Pequeñas empresas	32,084,000	28,201,487	3,882,513	13.8
Otros créditos en cobranza judicial	5,996,281	3,969,725	2,026,556	51.1
RENDIMIENTO DEVENGADO DE CRÉDITOS VIGENTES	161,465,908	35,949,574	125,516,334	349.1
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS	-260,160,876	-172,842,433	-87,318,443	50.5
TOTAL NO CORRIENTE	4,476,951,418	3,789,294,196	687,657,222	18.1
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS NETA	4,897,990,691	4,336,958,254	561,032,437	12.9%

Al 31 de diciembre de 2020, 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/ 315'881,383.17 es suficiente para cubrir la eventual pérdida en la irreuperabilidad de los créditos otorgados, adicionalmente se cuenta con provisiones para riesgo país de créditos directos asciende a S/163,939.39, haciendo un total de Provisiones para colocaciones el importe de S/ 316,045,322.56.



Informe Dictamen de los Estados Financieros

JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Provisiones Específicas por Créditos Reprogramados COVID-19

Mediante Resolución SBS N°3155-2020 se establece la provisión para créditos reprogramados COVID19 contabilizados como Créditos Reprogramados – Estado de Emergencia Sanitaria. Se constituyeron tanto para el capital y para los intereses devengados no cobrados (contabilizados en la cuenta 1408).

PROVISIÓN	IMPORTE 31.12.2020
Prov. Esp.s cartera reprog. COVID-19 - Capital	58,485,796.92
Prov. Esp.s cartera reprog. COVID-19 - Intereses	15,961,679.78
	74,447,476.70

Cartera Reprogramada COVID – Reporte 35

La cartera reprogramada por el estado de emergencia – Cartera reprogramada COVID haciendo a S/1,526,534,884.18 al 31 de diciembre de 2020, los cuales se reportan a la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP en el Reporte 35.

FILA	TIPO DE CRÉDITO	TOTAL=Reprogramación Masiva + Reprogramación individual			
		CARTERA	DEVENGADO	DEVENGADO POR COBRAR	INTERESES CRITERIO PERCIBIDO
		8109.37.XX.01	COBRADO	8109.37.XX.02	8109.37.XX.03
		120	130	140	150
100	Corporativo	-	-	-	-
200	Gran Empresa	4,770,702.18	41,625.64	14,378.18	-
300	Mediana Empresa	109,322,343.21	739,235.02	1,741,579.85	5,763,465.54
400	Pequeña Empresa	830,836,409.57	33,062,707.51	74,992,532.55	1,273,220.40
500	Microempresa	185,971,960.25	11,626,493.92	23,744,878.45	948,242.16
600	Consumo Revolvente	-	-	-	-
700	Consumo no Revolvente	272,424,939.34	13,417,979.67	26,530,479.39	528,152.61
800	Hipotecario	102,511,303.46	3,576,045.85	4,219,028.07	87,052.03
900	Emp. Sistema Financiero	20,697,226.17	1,422,124.75	172,285.56	-
		1,526,534,884.18	63,886,212.36	131,415,162.05	8,600,132.74

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.



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

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 2020 de S/ 24'709,606 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Préstamos terceros con y sin garantía	8,704,212	8,716,905	-12,693	-0.1
Ctas. Por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomisos	164,993	35,000	129,993	371.4
Ctas. Por Cobrar por Pagos Efectuados por Cta. De Terceros	541,981	951,324	-409,343	-43
Comisiones por Cobrar	6,298,282	3,841,616	2,456,666	63.9
Reclamaciones a compañías de seguros y a terceros	707,895	0	707,895	0
Anticipos otorgados a proveedores				
Entregas a rendir				
Depósito otorgados en garantía				
Préstamos al personal, gerentes, directores y adelanto de sueldos				
Interés, regalías y dividendos				
Venta de activo Inmovilizado				



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Activos por Instrumentos Financieros	8,512,674	7,323,886	1,188,788	16.2
Tributos por acreditar	28,159	7,720	20,439	264.8
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-293,613	-444,283	150,670	-33.9
Otras cuentas por cobrar	45,023	45,142	-119	-0.3
TOTAL	24,709,606	20,477,310	4,232,296	20.7

8. Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados

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 pignoratícios, 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.

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

Rubros	31.12.2020 S/	31.12.2019 S/
Valores, títulos y metales preciosos recibidos en pago y adjudicados	209188.73	204598.45
Inmuebles recibidos en pago y adjudicados	11,218,161	12,999,846
(-) Provisión para Valores, Títulos y metales preciosos recibidos en pago y adjudicados	-205883.76	-195928.7
(-) Provisión para Inmuebles recibidos en pago y adjudicados	-9,493,418	-9,245,682
Valor Neto	1,728,047	3,762,834

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 pignoratícios, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

CONCEPTO	Saldo al 31.12.2020 S/ (000)	Saldo al 31.12.2019 S/ (000)
Inversiones en Asociaciones en Participación	0	0
Participación Patrimonial en el FOCMAC	3,979,432	3,864,775
Total	3,979,432	3,864,775



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

- Representa una participación patrimonial en el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC que, al 31 de diciembre de 2020, asciende a S/ 3,979,472.

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Terrenos	9,377,487	9,377,487	0	0.0
Edificaciones	64,216,126	60,457,159	3,758,967	6.2
Maquinarias y Equipos de Explotación				
Unidades de Transporte	6,484,036	6,617,410	-133,374	-2.0
Muebles y Enseres	3,624,551	3,568,191	56,360	1.6
Equipos diversos (incluye equipos de cómputo)	24,177,324	23,799,443	377,881	1.6
Herramientas y Unidades de Reemplazo				
Unidades por Recibir				
Construcciones y Obras en Curso	100,992	796,094	-695,102	-87.3
Otros	15,332,246	13,555,152	1,777,094	13.1
Depreciación Acumulada	-65,010,498	-52,499,074	-12,511,424	23.8
TOTAL	58,302,264	65,671,862	-7,369,598	-11.2

El movimiento de los Activos y su Depreciación Comprende:

Rubros	Saldo al 31.12.2019 SI	Adiciones SI	Deducciones SI	Saldo al 31.12.2020 SI
Costo				
Terrenos	9,377,487	0	0	9,377,487
Edificios	13,285,049	0	0	13,285,049
Instalaciones	2,277,173	534,876	0	2,812,049
Mobiliario	3,568,191	58,760	2,400	3,624,551
Equipos de computación	23,799,443	377,882	0	24,177,324
Vehículos	6,617,410	0	133,374	6,484,035
Otros Activos	11,277,979	1,242,218	0	12,520,197
Instalaciones en Bienes Alquilados	47,172,110	4,317,982	559,015	50,931,077
Obras en Ejecución	796,094	940,054	1,635,156	100,992
Total	118,170,936	7,471,772	2,329,945	123,312,763
Depreciación				
Edificios	(5,417,348)	(661,292)	0	(6,078,639)
Instalaciones	(705,038)	(212,668)	0	(917,706)
Mobiliario	(2,679,778)	(132,459)	(2,400)	(2,809,836)



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Equipos de computación	(13,715,672)	(4,056,696)	0	(17,772,368)
Vehículos	(4,906,930)	(866,694)	(96,575)	(5,677,049)
Otros Activos	(4,834,806)	(931,317)	0	(5,766,123)
Instalaciones en Bienes Alquilados	(20,239,502)	(6,308,290)	(559,015)	(25,988,777)
Total	(52,499,074)	(13,169,415)	(657,991)	(65,010,498)
Costo Neto	65,671,862			58,302,264

11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el rubro "Activo Intangible" comprende cuentas que se detallan a continuación:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			Sl.	%
Concesiones, licencias y otros derechos	3,605,958	5,426,418	-1,820,460	-33.5
Patentes y propiedad industrial				
Programas de computadora (software)	5,291,446	5,182,191	109,255	2.1
Costos de exploración y desarrollo				
Fórmulas, diseños y prototipos				
Reservas de recursos extraíbles				
Plusvalía Mercantil				
Otros activos intangibles	197,271	78,116	119,155	152.5
Amortización acumulada de activos intangibles	-3,684,961	-2,561,315	-1,123,646	43.9
TOTAL	5,409,714	8,125,410	-2,715,696	-33.4

12. Impuestos corrientes:

A continuación, presentamos el saldo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			Sl.	%
Impuesto General a las Ventas	-965,609	-858,464	-107,145	12.5
Impuesto a la Renta	0	0	0	0.0
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	20,027,757	1,090,062	18,937,695	1737.3
Total impuestos corrientes	19,062,148	231,598	18,830,550	8130.7

13. Impuesto a la Renta Diferido

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el rubro de Impuesto a la Renta Diferido 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 POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Diferencias Temporales Periodo				
Provisiones Genéricas Obligatorias	28,827,394	40,331,073	-11,503,679	28.5
Provisiones Voluntarias	23,000,000	3,532,595	19,467,405	551.1
Provisión para Riesgo País	163,939	182,389	-18,450	-10.1
Provisiones para Bienes Adjudicados	9,699,302	9,586,584	112,718	1.2
Provisiones Litigios Civil y Laboral	222,949	270,556	-47,607	-17.6
Provisión de cartas fianzas (genérica)	100,540	98,472	2,068	2.1
Provisión por auditoria Externa	230,000	232,500	-2,500	-1.1
Provisiones por Vacaciones de Trabajadores	9,504,158	14,671,902	-5,167,745	-35.2
Intereses En Suspense Créditos Normales (Refinanciados y Vigentes)	20,417,846	2,222,423	18,195,423	818.7
Mejoras en Propiedades Alquiladas	17,509,187	14,053,406	3,455,781	24.6
Activos Intangibles	687,725	328,912	358,813	109.1
Ingresos Diferidos	14,659,316	3,985,039	10,674,277	267.9
Emisión de CDs y Bonos	-197,271	-78,116	-119,155	152.5
Intereses de créditos minoristas 1/6	-78,385	0	-78,385	0.0
Total Diferencias Temporales	124,746,699	89,417,735	35,328,964	39.5
Impuesto a la Renta Diferido	36,800,276	26,378,232	10,422,044	39.5

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Pagos anticipados y cargas diferidas	9,780,741	2,939,328	6,841,413	232.8
Intereses pagados por anticipado				
Bienes de Arte y Cultura				
Monedas y joyas				
Biblioteca				
Instituciones sociales y gremiales				
Plata en barras				
Bienes de disponibilidad restringido				
Operaciones en tramite	30,880	123,825	-92,945	-75.1
Oficina principal, sucursales y agencias				
Otros activos				
TOTAL OTROS ACTIVOS - corriente	9,811,621	3,063,153	6,748,468	220.3



DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Pagos anticipados y cargas diferidas	7,151,413	473,405	6,678,008	1,410.63
Intereses pagados por anticipado				
Bienes de Arte y Cultura				
Monedas y joyas				
Biblioteca				
Instituciones sociales y gremiales				
Plata en barras				
Bienes de disponibilidad restringido				
Operaciones en trámite				
Oficina principal, sucursales y agencias				
Otros activos				
TOTAL OTROS ACTIVOS - no corriente	7,151,413	473,405	6,678,008	1,410.60
TOTAL OTROS ACTIVOS	16,963,034	3,536,558	13,426,476	379.65

15. Obligaciones con el público

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.

Las Cuentas de Ahorro comprenden Depósitos de Ahorros Activos por S/ 1'284,368,022.30 y Depósitos de Ahorros Inactivos por S/ 61'079,616.66.

Las Cuentas a Plazo comprenden Cuentas a Plazo Fijo por S/ 2'117,771,204.96 Depósitos para Planes Progresivos por S/ 12'450,720.35, Depósitos de CTS del Público por S/ 759'457,966.18 y Depósitos a Plazo Fijo en Garantía S/ 152'705,564.42.

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Obligaciones a la Vista	2,434,661	2,020,629	414,032	20.5
Obligaciones por cuentas de Ahorro	1,345,447,639	849,785,502	495,662,137	58.3
Obligaciones por cuentas a plazo	1,875,962,851	1,866,085,323	9,877,528	0.5
Obligaciones relacionadas con inversiones negociables y a vencimiento				
Beneficios Sociales de los Trabajadores	2,742,713	2,615,769	126,944	4.9
Obligaciones con el Público Restringidas				
Gastos por Pagar de Obligaciones con el Público	48,921,455	58,343,202	-9,421,747	-16.1
TOTAL corriente	3,275,509,319	2,778,850,425	496,658,894	17.9



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Obligaciones a la Vista				
Obligaciones por cuentas de Ahorro				
Obligaciones por cuentas a plazo	1,165,893,908	1,195,482,299	-29,588,391	-2.5
Obligaciones relacionadas con inversiones negociables y a vencimiento				
Beneficios Sociales de los Trabajadores				
Obligaciones con el Público Restringidas				
Gastos por Pagar de Obligaciones con el Público	82,655,487	76,121,081	6,534,406	8.6
TOTAL no corriente	1,248,549,395	1,271,603,380	-23,053,985	-1.8
TOTAL	4,524,058,714	4,050,453,805	473,604,909	12%

La CMAC-Huancayo S.A. al 31 de diciembre de 2020 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 Mín 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 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



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Sub producto	Definición	TEA	Incentivo
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, quincenales o semanales. 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 0.5% Max 1.20%

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%

16. Depósitos de empresas del sistema financiero:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Depósitos a la Vista				
Depósitos de Ahorro	2,345,375	1,225,797	1,119,578	91.3
Depósitos a plazo	31,087,107	12,582,384	18,504,723	147.1
Gastos por pagar por depósitos del sistema financiero y organismos financieros internacionales	295,370	17,376	277,994	1,599.9
TOTAL	33,727,852	13,825,557	19,902,295	143.9

A continuación, se detalla los saldos de los Depósitos de Ahorros y Plazos Fijos de las Empresas del Sistema Financiero que al 31 de diciembre de 2020 comprende:



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020					
(Expresado en Soles)					
					T/C 3.621
EMPRESAS Y ORGANISMOS FINANCIEROS	MONEDA NACIONAL		MONEDA EXTRANJERA		TOTAL
	IMPORTE	T.E.A	US \$	CONVERTIDO	
DEPÓSITOS DE AHORROS					0.00
CMAC ICA	10,482	0.15%	0	0	10,482
CMAC HUANCAYO	2,179,562	0.15%	9,736	35,254	2,214,816
EDPYME ACCESO CREDITICIO SOCIEDAD ANONIMA	558	0.15%	0	0	558
CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO LOS ANDES S.A.	119,519	0.05%	0	0	119,519
TOTAL DEPÓSITOS DE AHORROS	2,310,120		9,736	35,254	2,345,375
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO					
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 364 días	8,000,000	4.00%	0	0	8,000,000
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 362 días	10,000,000	2.30%	0	0	10,000,000
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 361 días	8,723,722	4.00%	0	0	8,723,722
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 361 días	4,363,385	4.00%	0	0	4,363,385
TOTAL DEPÓSITOS DE IFIS	31,087,107		0	0	31,087,107
INTERESES POR PLAZOS FIJOS DE IFIS					
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 364 días	275,704		0	0	275,704
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 362 días	5,054		0	0	5,054
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 361 días	11,028		0	0	11,028
FOGAPI - Fondo de Garant. Para Préstamos a la Pq. Ind. - 361 días	3,584		0	0	3,584
TOTAL INTERESES DE DEPÓSITOS DE IFIS	295,371		0	0	295,371
TOTAL DEPÓSITOS MAS INTERESES	33,692,598		9,736	35,254	33,727,853
EQUIVALENTE EN USD \$					9,314,513

Los Depósitos a Plazo que se cuenta de las empresas del sistema financiero al 31 de diciembre de 2020 tienen vencimiento de:

- El depósito a plazo fijo de FOGAPI por S/ 8'000,000 vence el 22.02.2021.
- El depósito a plazo fijo de FOGAPI por S/ 10'000,000 vence el 20.12.2021.
- El depósito a plazo fijo de FOGAPI por S/ 8'723,722 vence el 07.12.2021.
- El depósito a plazo fijo de FOGAPI por S/ 4'363,385 vence el 14.12.2021.

17. Adeudos y obligaciones financieras:

El saldo de los adeudos, incluye obligaciones con Instituciones Financieras y se encuentran contabilizadas a corto y largo plazo tal como se muestra en el siguiente cuadro:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/. %	%
Préstamos de Instituciones y Bancos del Exterior	13,000,000	13,000,000	0	0
Préstamos de Instituciones y Bancos Nacionales	101,680,650	34,311,275	67,369,375	196.3
Contratos de Arrendamiento Financiero				
Obligaciones por Bonos emitidos				
Obligaciones por Bonos titulizados				
Obligaciones Emitidas por papeles comerciales y otros				
Costos de Financiación por Pagar	615,832	291,146	324,685	111.5
Préstamos con compromisos de recompra				



Informe Dictamen de los Estados Financieros

JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Otros instrumentos financieros por pagar				
TOTAL corriente	115,296,482	47,602,421	67,694,060	142.2
DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Préstamos de Instituciones y Bancos del Exterior	57,137,600	13,000,000	44,137,600	339.5
Préstamos de Instituciones y Bancos Nacionales	440,001,007	301,114,156	138,886,851	46.1
Contratos de Arrendamiento Financiero				
Obligaciones por Bonos emitidos				
Obligaciones por Bonos titulizados				
Obligaciones Emitidas por papeles comerciales y otros				
Costos de Financiación por Pagar				
Préstamos con compromisos de recompra				
Otros instrumentos financieros por pagar				
TOTAL no corriente	497,138,607	314,114,156	183,024,451	58.3
TOTAL	612,435,089	361,716,577	250,718,511	69%

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

Entidad	31.12.2020		
	Corto Plazo SI/	Largo Plazo SI/	Total SI/
Techo Propio	1,266,965	12,896,443	14,163,408
Mi Hogar	3,952	7,511	11,463
Mi Construcción	71,276	277,452	348,728
Subordinado	3,184,805	90,815,195	94,000,000
Mi Vivienda	18,899,438	193,794,593	212,694,031
Mi Casa Mas	14,894	146,241	161,135
Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE	50,628,903	119,406,926	170,035,829
Fondo Crecer - Activo Fijo	9,064,182	11,080,249	20,144,431
Fondo Crecer - Capital de Trabajo	3,621,098	186,865	3,807,963
TOTAL COFIDE	86,755,513	428,611,475	515,366,988
Banco de la Nación	14,925,137	11,389,532	26,314,669
Corp. Andina de fomento	13,000,000	0	13,000,000
Corp. Interamericana de Inversiones	0	57,137,600	57,137,600
Gastos e Intereses por Pagar	615,832		615,832
TOTAL ADEUDOS SI/	115,296,482	497,138,607	612,435,089



Informe Dictamen de los Estados Financieros

- 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 6.97 % y con el FONDO DE APOYO EMPRESARIAL A LA MYPE otorgado por intermedio de esta entidad, estos préstamos tienen la tasa promedio de 2.74%
- 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. El préstamo otorgado por el Banco de la Nación de fecha de desembolso el 21 de setiembre del 2020, por el importe de S/ 30'000,000.00 millones de soles, al plazo de 2 años y a una tasa efectiva anual de 2.00%
- 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%.
- g. El préstamo otorgado por la Corporación Interamericana de Inversiones de fecha de desembolso el 30 de noviembre del 2020 por el importe de S/ 57'137,600 millones de soles, al plazo de 7 años y a una tasa efectiva anual de 10.50%.

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 diversas:

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Ajustes a los activos por macro-coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés				
Productos financieros derivados para negociación				
Productos financieros derivados con fines de cobertura				
Cuentas por pagar diversas	403,600,941	43,764	403,557,177	922,121.3
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	14,106,309	45,654,039	-31,547,730	-69.1
Proveedores	9,087,186	14,067,678	-4,980,492	-35.4



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	10,923,908	9,814,314	1,109,594	11.3
Gastos por pagar de cuentas por pagar	1,184,095	0	1,184,095	0.0
TOTAL	438,902,439	69,579,795	369,322,644	530.8

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
LITIGIOS	278,385	304,192	-25,807	-8.5
Civiles	12,264	12,264	0	0.0
Laborales	210,685	258,292	-47,607	-18.4
Tributarios				
Administrativos	55,436	33,636	21,800	64.8
DESMANTELAMIENTO, RETIRO O REHABILITACIÓN DEL ACTIVO INMOVILIZADO				
REESTRUCTURACIONES				
PROTECCIÓN Y REMEDIACIÓN DEL MEDIO AMBIENTE				
GASTOS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL				
GARANTÍAS				
ACTIVOS POR DERECHO DE USO				
CRÉDITOS CONTINGENTES/ FINANCIERAS				
OTRAS PROVISIONES	447,067	271,929	175,138	64.4
TOTAL	725,452	576,121	149,331	25.9

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 estamos obligados a constituir provisiones específicas y genéricas obligatorias, sobre el total de cartas fianzas otorgadas.

20. Impuestos corrientes:

A continuación, presentamos el saldo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

IMPUESTOS CORRIENTES	31.12.2020 S/ (000)	31.12.2019 S/ (000)
Impuesto General a las Ventas	0	0
Impuesto a la Renta	0	0
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	0	0
Impuesto General a las Ventas	0	
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	0	0



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

21. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro que según el manual de contabilidad es: "2908 Otros Pasivos", "29010207 Créditos Indirectos", y "290201 Sobrante de Caja" está compuesto por:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	0	0	0	0.0%
Ingresos por intereses y comisiones y gastos cobrados por anticipado	121,744	115,644	6,100	5.3%
Otros ingresos diferidos	4,542,999	0	4,542,999	0.0%
Ingresos por colocación de bienes adjudicados y recuperados.	0	0	0	0.0%
Sobrante de Caja	4,928	11,165	-6,237	-55.9%
Operaciones en Trámite	5,121,812	2,017,887	3,103,925	153.8%
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	0	0	0	0.0%
Otros pasivos – subsidios	0	0	0	0.0%
Anticipo de clientes	0	0	0	0.0%
Otros pasivos	149,700	470,011	-320,311	-68.1%
TOTAL	9,941,182	2,614,707	7,326,476	280.2

22. Patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Capital Social	568,992,450	476,473,780	92,518,670	19.4
Capital Adicional	0	0	0	0
Reserva Legal	77,322,107	67,042,255	10,279,852	15.3
Ajuste al Patrimonio - Fluctuación de Valor de Inversiones	121,428	114,608	6,819	6
Resultados Acumulados	-21,016,392	-20,822,334	-194,058	0.9
Resultado Neto del Ejercicio	33,018,121	102,798,519	69,780,397	-67.9
Total	658,437,714	625,606,828	32,830,886	5.2

a) Capital Social

El Capital Social al 31 de diciembre de 2020 asciende a S/ 658,437,714, encontrándose representado por 65,843,771 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 2019. El Capital social al 31 de diciembre de 2019 ascendió a S/ 476'473,780, 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 2020 está constituido por S/ 77'322,107 y a diciembre de 2019 fue de S/ 67,042,255.

c) Resultados Acumulados

Los Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2020 asciende a S/ -21,016,392 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 de 2020 por S/ 33,018,121 y S/ 102'798,519 al 31 de diciembre de 2019, deducidas las participaciones de los trabajadores e impuesto a la renta.

e) Ajuste al Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 fue de 65,843,771. La utilidad al 31 de diciembre de 2020 asciende a S/ 33,018,121; 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 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019
Utilidad del periodo	33,018,121.44	102,798,518.65
Denominador (Número de Acciones)	56,899,245	56,899,245
UPA expresada en soles	0.580	1.807

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 2020, en aplicación del Decreto Legislativo



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

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	=	5,673'918,099.65
PE	=	836'968,625.47
Patrimonio Nivel 1	=	650'887,208.86
Ratio de Capital Global	=	14.75%

Al 31 de diciembre de 2020, 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 de orden y contingencias:

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro comprende:

Rubros	Saldo al 31.12.2020 S/	Saldo al 31.12.2019 S/
Contingentes Deudoras	11,027,951	10,892,223
Cartas Fianzas Otorgadas	11,027,951	10,892,223
Cuentas de Orden Deudoras		
- Valores propios en cobranza	486,746,250	482,382,279
- Cuentas incobrables castigadas	339,440,992	264,494,851
- Rendimientos de créditos y rentas en suspenso	54,369,978	48,172,516
- Valores y bienes propios otorgados en garantía	395,653,977	207,687,772
- Créditos que participan en el Programa Reactiva Perú	417,194,394	0
- Otras cuentas de orden deudoras	2,596,348,882	542,273,955
Total	4,289,754,473	1,545,011,373
Contra Cuenta de Cuentas de Orden Acreedoras	5,980,031,483	5,426,248,722
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudoras		
- Activos de Fideicomiso	0	0



Rubros	Saldo al 31.12.2020 S/	Saldo al 31.12.2019 S/
- Fideicomisos y comisiones de confianza deudoras	12,320,381	11,457,002
Total	12,320,381	11,457,002
ACREEDORAS	10,293,134	6,993,609
Contingentes Acreedoras		
- Responsabilidad por Cartas Fianza Otorgadas	11,027,951	10,892,223
- Litigios y demandas pendientes	0	0
Total	11,028	10,892
Contra Cuenta de Cuentas de Orden Deudoras	4,289,754,472	1,545,011,374
Cuentas de Orden Acreedoras		
- Valores y bienes recibidos en custodia	8,774,868	17,034,524
- Garantías recibidas por operaciones de créditos	5,947,314,803	5,384,440,062
- Garantías recibidas por servicios	14,516,734	16,599,439
- Otras Cuentas de Orden Acreedoras	9,425,077	8,174,697
Total	5,980,031,482	5,426,248,722
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Acreedores	12,320,381	11,457,002

CONTINGENTES DEUDORAS:

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 de diciembre 2020 que corresponde a cuentas contingentes por concepto de cartas fianza otorgadas se encuentra representado por S/ 11'027,951.21

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.



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

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/ 4'289,754,472.19

El rubro de otras cuentas de orden deudoras que se encuentra representado por un importe total de S/ 2'596,348,881.8el cual cuenta con el siguiente detalle:

Activos fijos Totalmente Depreciados S/ 5'756,300.49, Bienes no Depreciables S/ 16'816,620.50, Bienes transferidos en Fideicomiso S/ 35,000, Créditos Condonados S/ 7'236,177.06, Créditos Reprogramados según Oficio Múltiple N° 5345-2010 S/ 26'042,219.33, Préstamos hipotecarios para vivienda otorgados a partir del 1 de enero de 2013 S/ 378'290,224.61, Bienes Cedidos en Arrendamiento Financiero S/ 7'780,315.24, Gastos para Recuperación de Créditos Vencidos S/ 343,610.63, Gastos para Recuperación de Créditos Judiciales, Castigados S/ 1'721,027.92, Activos Contingentes S/ 171,282.1, Congelamiento de cuotas de créditos S/ 279'282,567.68 y Créditos – DS N° 048-2013, y N° 082-2013-PCM – Roya Amarilla S/ 90,000.00 y Créditos OM N° 48079-2015 y OM N° 10250-2017-SBS Fenómeno del Niño S/ 80,355.89, Créditos reprogramados por estado de emergencia S/ 1'666,550,178.97, Créditos bajo el programa FAE MYPE 1 S/ 1'8083,326.06 y Créditos bajo el programa FAE MYPE 2 S/ 173'311,887.67

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.

En las cuentas de Orden deudoras del Rubro - Valores y bienes propios otorgados en garantía al 31 de diciembre de 2020 se encuentra la cartera de crédito otorgado en garantía cuyo detalle es el siguiente:

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 2020, 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	397,379,943.62	4,341,300.47	1,725,966.72	399,995,277.37	397,329,902.53

Cartera Otorgada en Garantía para programas de gobierno

Se tiene registrado cartera en Garantía del Programa FAE MYPE al 31 de diciembre de 2020 el importe de S/169,996,398.47



Informe Dictamen de los Estados Financieros

Garantías otorgadas por el Gobierno

A nivel de Garantías otorgadas por el Gobierno de los programas creados en el Marco del estado de emergencia se tiene lo siguiente:

CUENTA CONTABLE	PROGRAMA DE GOBIERNO	IMPORTE 31.12.2020
8414.05.11	Garantía otorgada por el Gobierno Nacional - Programa Reactiva Perú	403,432,170.67
8414.05.12	Garantía del FAE-MYPE 1	10,149,135.66
8414.05.13	Garantía del FAE-MYPE 2	158,094,463.59
		571,675,769.92

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 2020 y al 31 de diciembre del 2019 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:

- 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.
- 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.



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

- c) Con fecha 28 de diciembre de 2020 la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria Notifica Mediante Carta N.° 200131311070-01-SUNAT y Requerimiento N.° 1321200000192 requiere para que presente y/o exhiba y/o proporcione la información y/o documentación correspondiente al(los) tributo(s) y período(s) siguiente(s):

- Tributo a fiscalizar : 0303-Renta tercera categoría
- Período a fiscalizar : Desde 2015-01 Hasta 2015-12
- Tipo de fiscalización : Fiscalización Definitiva

25. Ingresos por intereses

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro registra los ingresos devengados en el período, 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 autorizada a desarrollar por disposiciones de la Ley General del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, está representado por los siguientes importes:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Disponible	5,524,309	9,844,943	-4,320,634	-43.9
Intereses y Rendimiento por Depósitos en el Banco Central de Reserva	480,143	469,451	10,692	2.3
Intereses y Rendimiento por Depósitos en Bancos y otras Emp.	5,026,069	9,369,398	-4,343,329	-46.4
Intereses por fondos disponibles restringidos	18,097	6,094	12,003	197
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	0	0	0
Valores y títulos emitidos por gobierno	0	0	0	0
Inversiones Disponibles para la venta	2,049,745	2,043,210	6,535	0.3
Inversiones Disponibles para la venta	2,049,745	2,043,210	6,535	0.3
Inversiones a Vencimiento	9,311	27,513	-18,202	-66.2
Inversiones a Vencimiento	9,311	27,513	-18,202	-66.2
Cartera de Créditos Directos	805,861,661	834,102,529	-28,240,867	-3.4
Cartera de Créditos Directos	803,484,866	833,727,465	-30,242,599	-3.6
Comisiones y otros Rendimientos por Créditos Directos	2,376,795	375,065	2,001,730	533.7
Otros Ingresos Financieros	16,233	34,929	-18,695	-53.5
Arrendamiento financiero - opción de compra	16,233	34,929	-18,695	-53.5
TOTAL	813,461,260	846,053,124	-32,591,863	-3.9

En el año 2020, respecto a los intereses de los créditos reprogramados bajo la emergencia nacional sanitaria COVID-19, la SBS mediante su oficio múltiple 11170 - 2020 – SBS de fecha



20 de marzo del 2020, estableció que "Las empresas del sistema financiero podrán aplicar el criterio de devengado para el registro contable de los intereses asociados a los créditos minoristas que sean objeto de modificación de condiciones contractuales en el marco del Oficio Múltiple N° 11150-2020-SBS".

26. Gastos por intereses

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este rubro agrupa las cuentas que representan los gastos financieros y comprende los gastos financieros incurridos por la empresa en el periodo, 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.

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Obligaciones con el Público	168,722,180	158,789,269	9,932,911	6.3
Intereses por obligaciones con el público a la vista	0	0	0	0
Intereses por obligaciones con el público por cuentas de aho	6,806,469	5,103,133	1,703,336	33.4
Intereses por obligaciones con el público por cuentas a plaz	161,915,711	153,686,136	8,229,575	5.4
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Fi	782,744	547,934	234,810	42.9
Intereses por Depósitos a la Vista de Empresas del Sistema F	0	0	0	0
Intereses por Depósitos de Ahorro de Empresas del Sistema Fi	26	189	-163	-86.2
Intereses por Depósitos a plazo de Empresas del Sistema Fina	782,718	547,745	234,973	42.9
Adeudos y Obligaciones Financieras	31,547,345	25,770,917	5,776,428	22.4
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del P	0	0	0	0
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	27,666,879	24,446,655	3,220,224	13.2
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext	1,461,452	262,068	1,199,384	457.7
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financi	1,234,919	1,062,194	172,725	16.3
Cuentas por Pagar	1,184,095	0	1,184,095	0
Intereses de cuentas por pagar	1,184,095	0	1,184,095	0
TOTAL	201,052,269	185,108,120	15,944,149	8.6



27. Gastos 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.

	31.12.2020	31.12.2019	VARIACIÓN	%
	S/	S/		
Provisiones para Incobrabilidad de Créditos	359,603,357	251,090,367	108,512,989	43.22
Provisiones para Riesgo País - Créditos Directos	13,029	144,501	(131,472)	-90.98
Ingresos por Recuperación de Cartera Castigada	(1,913,767)	(2,541,594)	627,827	-24.70
Reversión de Provisiones de Créditos - Créditos Directos	(165,441,338)	(133,392,558)	(32,048,780)	24.03
TOTAL	192,261,281	115,300,716	76,960,564	66.75

El incremento neto en provisiones en 67% representado en S/76,960,564, el cual incluye provisiones específicas y genéricas se debe principalmente al incremento de la cartera y a las diversas disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP en el marco del Estado de Emergencia Nacional, una de ellas fue RESOLUCIÓN SBS N° 3155-2020 el cual estableció constituir provisiones por los créditos reprogramados COVID 19 contabilizados como Créditos Reprogramados - Estado de Emergencia Sanitaria, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia.

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 38.27% respecto a diciembre 2020.

	31.12.2020	31.12.2019	VARIACIÓN	%
	S/	S/		
Ingresos por Créditos Indirectos - Carta Fianza	459,647	744,569	-284,922	-38.27
TOTAL	459,647	744,569	-284,922	-38.27

La reducción de ingresos por créditos indirectos del 38.27% se debe principalmente a la reducción de otorgamiento de cartas fianza, ocasionados principalmente por el Estado de Emergencia Nacional en el marco de la pandemia COVID-19.

29. Gastos Ingresos diversos:

En esta cuenta se registran los ingresos por servicios diversos que se detallan:



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

RUBRO	2020	2019	VARIACIÓN	
	S/	S/	S/.	%
Cobranzas	496,116	659,961	-163,845	-24.83
Giros	1,178,852	1,523,408	-344,556	-22.62
Transferencias	5,736,603	5,784,499	-47,896	-0.83
Cheques de gerencia	2,980	5,177	-2,197	-42.44
Órdenes de pago	32,400	47,825	-15,425	-32.25
Comisión por cobranza de seguro de desgravamen	19,246,628	13,297,893	5,948,735	44.73
Comisión por Servicio de Recuperación de Cartera	7,395,669	3,729,741	3,665,928	98.29
Comisión Venta de Microseguro	2,057,097	3,821,313	-1,764,216	-46.17
Operaciones adicionales Cajeros Automáticos	1,858,426	2,238,582	-380,156	-16.98
Ingresos por Seguros	1,349,697	3,614,281	-2,264,584	-62.66
Duplicado de Tarjeta electrónica	1,144,224	1,288,859	-144,635	-11.22
Comisiones POS RED VISA-COMPRAS	912,108	1,203,206	-291,098	-24.19
Comisión por Servicios de Cobranza	577,252	609,786	-32,534	-5.34
Ingresos varios	994,535	1,015,771	-21,236	-2.09
TOTAL	42,982,587	38,840,302	4,142,285	10.66

El rubro con la mayor variación es Comisión por Servicio de Recuperación de Cartera que muestra un incremento de 98.29% al 31 de diciembre 2020 en comparación al año 2019 debido a la comisión cobrada al FOCMAC por el servicio de recuperación de cartera castigada.

30. 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:

	2020	2019	VARIACIÓN	%
	S/	S/		
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	28,320	25,707	2,613	10.16
TOTAL	28,320	25,707	2,613	10.16

El incremento se debe al aumento de la comisión de administración del fideicomiso de Dinero Electrónico que tiene la CMAC HUANCAYO S.A.

31. Gastos 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.



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Primas para fondo de seguro de depósito	20,203,048	17,352,914	2,850,134	16.4
TOTAL	20,203,048	17,352,914	2,850,134	16.4

32. Gastos Gastos Diversos:

En esta cuenta se registran los gastos por servicios financieros diversos incurridos por la empresa se han reducido en un 1.69% respecto a diciembre 2019. Estos gastos son los siguientes:

Rubros	2020	2019	VARIACIÓN	
	SI	SI	SI.	%
Cobranzas	42,914	125,676	-82,762	-65.85
Tarjetas de débito	973,691	1,358,372	-384,681	-28.32
Agentes Cajeros Corresponsales	2,407,839	2,493,237	-85,398	-3.43
Servicios Financieros – Bancos	3,670,418	4,386,421	-716,003	-16.32
Costos Seguros para Créditos	1,304,008	1,404,452	-100,443	-7.15
Custodia y Transporte de Efectivo	2,046,743	2,611,692	-564,949	-21.63
Procesamiento operaciones de Cajeros Corresponsales	2,125,853	1,682,040	443,814	26.39
Servicio de Red de Agentes Kasnet	1,248,513	1,570,568	-322,055	-20.51
Gastos por Alquiler de Bóveda	629,701	274,391	355,309	129.49
Otros Gastos Financieros	3,450,294	2,303,397	1,146,897	49.79
TOTAL	17,899,974	18,210,246	-310,272	-1.70

33. Gastos Ganancias (Pérdida) En Participaciones:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo es el siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Ganancias en inversiones	114,657	398,343	-283,686	-71.2
Pérdida en inversiones	0	0	0	0
TOTAL	114,657	398,343	-283,686	-71.2

34. Gastos Utilidad en diferencia de cambio:

Al 31 de diciembre de 2020, se obtuvo una utilidad por diferencia de cambio de S/ 1,261,567, la cual se ha reducido en 9.83% en comparación con el periodo 2019.

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Ingresos por diferencia de cambio	1,717,954	2,250,790	-532,836	-23.7
Gastos por diferencia de cambio	456,387	851,717	-395,330	-46.4
TOTAL	1,261,567	1,399,073	-137,506	-9.8



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

35. Gastos del personal y Directorio:

Al 31 de diciembre de 2020, la composición de la cuenta es la siguiente:

Rubros	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/	%
Remuneraciones	114,663,211	109,908,858	4,754,354	4.33%
Bonificaciones	16,963,390	30,089,258	-13,125,868	-43.62%
Gratificaciones	26,778,716	28,697,039	-1,918,323	-6.68%
Asignaciones	2,627,406	2,380,279	247,126	10.38%
Otras remuneraciones	39,113,406	33,521,513	5,591,892	16.68%
Vacaciones	12,762,914	15,194,248	-2,431,334	-16.00%
Seguro de Vida Ley	557,445	870,616	-313,171	-35.97%
Seguridad y Previsión Social	16,867,975	16,372,327	495,648	3.03%
Compensación por Tiempo de Servicios	15,068,480	15,132,203	-63,723	-0.42%
Seguro complementario de Trabajo de Riesgo	0	667	-667	-100.00%
Participación de los Trabajadores	4,591,351	8,904,014	-4,312,663	-48.44%
Otros Gastos del Personal	7,593,926	10,393,438	-2,799,511	-26.94%
Gastos de Directorio	670,329	1,225,245	-554,916	-45.29%
TOTAL	258,258,550	272,689,706	-14,431,156	-5.29%

La disminución en los gastos del personal y directorio, se debe principalmente a causa del Covid-19. Esto conlleva a la reducción en el rubro bonificaciones, gastos de directorio significativamente entre los meses Abril a Setiembre 2020 y la disminución en participación a trabajadores debido a la utilidad obtenida en el ejercicio 2020.

36. Gastos por servicios de recibidos de Terceros

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición de la cuenta es la siguiente:

Rubros	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/	%
Transporte	382,229	1,237,821	-855,592	-69.12%
Reparación y Mantenimiento	3,155,695	4,650,649	-1,494,954	-32.15%
Vigilancia y Protección	10,273,956	14,147,639	-3,873,683	-27.38%
Trabajos Eventuales	984,320	2,063,517	-1,079,197	-52.30%
Publicidad	7,324,026	12,758,434	-5,434,408	-42.59%
Energía	4,048,354	4,035,388	12,966	0.32%
Agua	197,723	215,744	-18,021	-8.35%
Comunicaciones	1,220,112	1,158,171	61,941	5.35%
Honorarios Profesionales	3,008,559	3,563,489	-554,929	-15.57%
Seguros	7,676,283	6,220,415	1,455,867	23.40%
Alquileres	27,522,197	26,645,296	876,901	3.29%
Suministros Diversos	1,923,738	2,641,132	-717,394	-27.16%



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

Gastos de Representación	26,695	0	26,695	100.00%
Gastos Notariales y Judiciales	198,144	245,474.62	-47,331	-19.28%
Gastos Judiciales	88,594	408,307	-319,714	-78.30%
Suscripciones y Cotizaciones	22,520	39,312	-16,792	-42.71%
Limpieza	5,535,824	4,718,322	817,502	17.33%
Relaciones Públicas y Eventos	53,055	191,409	-138,355	-72.28%
Gastos de Viaje	8,858	14,669	-5,811	-39.61%
Consultorías	0	59,075	-59,075	-100.00%
Sociedades de Auditoría	230,000	232,500	-2,500	-1.08%
Transferencias Electrónicas	8,184,231	7,600,490	583,741	7.68%
Sponsorship Marketing _ SPORT HUANCAYO	4,124,398	5,015,584	-891,186	-17.77%
Gastos COVID 19	2,511,339	0	2,511,339	100.00%
Gastos para Recuperación de Créditos Vencidos	1,649,513	1,626,140	23,373	1.44%
Gastos para Recuperación de Créditos Judiciales y Castigados	1,548,335	3,988,877	-2,440,542	-61.18%
Gastos por Recuperación Cartera FOCMAC	1,184,174	815,705	368,469	45.17%
Consultas Virtuales	1,127,720	1,017,492	110,229	10.83%
Bienes no depreciables	1,074,038	2,330,262	-1,256,224	-53.91%
Atenciones, Apoyo Social y Agasajos-GR	935,872	46,250	889,623	1923.51%
Útiles de limpieza y lavandería	576,652	426,573	150,079	35.18%
Artículos Diversos	517,063	790,211.38	-273,149	-34.57%
Otros Servicios	3,076,264	10,885,987	-7,809,723	-71.74%
TOTAL	100,390,479	119,790,334	-19,399,855	-16.19%

La disminución en los gastos por servicios recibidos de terceros, principalmente fue a causa del Estado de Emergencia Nacional desde el mes de marzo del año 2020, debido a ello, se tuvo que reducir las rentas mensuales de alquileres de agencias, número de personal de vigilancia, transportes, reparaciones y mantenimientos.

37. Impuestos y contribuciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Tributos a Gobiernos Locales	340,054	362,800	-22,746	-6.3
Aporte a la SBS	2,788,888	2,496,900	291,988	11.7
Aporte a la FEPCMAC	423,922	449,902	-25,980	-5.8
Impuesto a las Transacciones Financieras	19,006	18,210	796	4.4
Otros	70,336	149,286	-78,950	-52.9
TOTAL	3,642,206	3,477,098	165,108	4.7

El rubro de impuestos y contribuciones se incrementó en 4.7% respecto al año anterior debido al incremento del aporte a la SBS en 11.7%.



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

38. Depreciaciones y amortizaciones:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

Rubros	31.12.2020	31.12.2019	VARIACIÓN	%
	S/	S/		
Depreciación de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(13,169,415)	(12,376,238)	(793,177)	6.41
Amortización de gastos	(4,568,303)	(1,196,336)	(3,371,967)	281.86
TOTAL	(17,737,718)	(13,572,574)	(4,165,144)	30.69

39. Provisiones para créditos indirectos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

	31.12.2020	31.12.2019	VARIACIÓN	%
	S/	S/		
Provisiones Específicas para créditos contingentes	293,686	134,848	158,838	117.79
Provisiones Genéricas para créditos contingentes	90,072	65,976	24,096	36.52
Reversión de provisiones específicas	(120,617)	(104,469)	(16,148)	15
Reversión de provisiones genéricas	(88,004)	(113,668)	25,664	(23)
TOTAL	175,137	-17,313	192,451	-1,111.60

40. Provisiones Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	161,013	141,067	19,946	14.1
Reversión de provisión de cuentas por cobrar	-63,343	-291,421	228,078	-78.3
TOTAL	97,670	-150,354	248,024	-165.96

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			S/.	%
Provisión para joyas adjudicadas	9,955	9,097	858	9.4
Provisión para terrenos recibidos en pago	616,681	1,243,869	-627,188	-50.4
Provisión para edificios y construcciones recibidos en pago	143,350	799,839	-656,489	-82.1
Provisión para edificios y construcciones adjudicados	347,511	674,108	-326,597	-48.4



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

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Provisión para unidades de transporte recibidos en pago	0	9,114	-9,114	-100
Reversión de provisión de unidades de transporte recibidos en pago	0	-15,286	15,286	-100
Reversión de provisión para edificios y construcciones recibidos en pago	-859,806	-30,803	-829,003	2691.3
TOTAL	257,692	2,689,939	-2,432,247	-90.4

El rubro de Provisiones para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros disminuyó en 90.4%, debido a la disminución de Provisión para edificios y construcciones recibidos en pago en 82.1% por la venta de departamentos en el cercado de Santiago de surco y santa clara.

42. Provisiones por litigios y demandas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

RUBRO	2020	2019	VARIACIÓN	
	SI	SI	SI.	%
Pérdida en procesos judiciales civiles	0	858	-858	-100
Pérdida en procesos laborales	95,439	523,022	-427,583	-81.75
Pérdida en procesos administrativos	40,269	51,080	-10,811	-21.16
TOTAL	135,708	574,960	-439,252	-76.40

La variación más representativa es en el rubro Pérdida en procesos laborales mostrando una disminución de 81.75% % al 31 de diciembre 2020 en comparación al año 2019.

43. Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

RUBRO	2020	2019	VARIACIÓN	
	SI	SI	SI.	%
Ingresos provenientes de créditos	341,374	799,997	-458,623	-57.33
Penalidad aplicada a proveedores por incumplimiento de contrato	1,962,222	148,455	1,813,767	1221.76
Sobrantes – redondeos	108,479	120,089	-11,610	-9.67
Llamadas personales de colaboradores	8	162	-154	-95.06
Recuperación de provisiones de litigios y demandas de periodos anteriores	1,777	296,656	-294,879	-99.4
Utilidad en venta de bienes adjudicados	82,915	48,236	34,679	71.89
Ingresos por subsidios gubernamentales	262,725	0	262,725	
Ingresos por cuentas por cobrar diversas	245,616	268,583	-22,967	-8.55
Ingresos por arrendamientos	0	4,815	-4,815	-100
Varios	1,808,445	4,572,766	-2,764,320	-60.45
TOTAL	4,813,561	6,259,759	-1,446,197	-23.10



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

La variación más representativa es en el rubro Penalidad debido a la aplicación de penalidades a proveedores por incumplimiento a los contratos.

44. Provisiones Otros Gastos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

Rubros	2020	2019	VARIACIÓN	
	SI	SI	SI.	%
Redondeos	150,710	210,297	-59,587	-28.33
Gastos por bienes adjudicados	145,787	57,102	88,685	155.31
IGV por transferencia de bienes a título gratuito	56,000	183,192	-127,192	-69.43
Gastos varios	3,196,173	473,064	2,723,110	575.63
TOTAL	3,548,670	923,655	2,625,016	284.20

La variación más representativa respecto al 2019 se debe básicamente a que la CMAC Huancayo S.A. se acogió a la Resolución SBS N-° 2448-2020 publicada el 08 de octubre de 2020

45. Provisiones Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se encuentra comprendido por:

DETALLE POR CUENTA	2020	2019	VARIACIÓN	
			SI.	%
Impuesto a la Renta – corriente	-25,834,534	-49,906,998	-24,072,464	-48.2
Impuesto a la Renta – diferido	10,206,047	7,222,043	2,984,004	41.3
TOTAL	-15,528,477	-42,684,955	-27,156,478	-63.6

El rubro de impuesto a la renta disminuyó en 63.6% respecto año anterior, reflejo de la disminución de utilidades del ejercicio 2020.

46. REVELACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS Y RIESGOS FINANCIEROS:

• **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 2020, 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 sub-límites 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 2020:

DETALLE	Al 31.12.2020	Al 31.12.2019
	S/	S/
Disponible	895,727,902.60	561,808,676.79
Inversiones Disponible para la venta	317,555,326.36	93,044,379.86
Inversiones a vencimiento	0.00	513,501.54
Cartera de créditos, neto	4,897,990,691.37	4,336,958,253.97
Cuentas por cobrar	24,709,606.10	20,477,309.93
TOTAL	6,135,983,526.43	5,012,802,122.09



Concentración de riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se presenta la cartera de créditos por concentración de riesgos en relación al sector económico:

DESCRIPCIÓN	AL 31.12.2020		AL 31.12.2019	
	S/	%	S/	%
" 1. CRÉDITOS CORPORATIVOS, A GRANDES, A MEDIANAS, A PEQUEÑAS Y A MICRO EMPRESAS	3,568,431,119.31	70.80%	3,025,385,583.76	67.15%
A. Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	210,681,669.50	4.18%	147,939,035.16	3.28%
B. Pesca	4,406,988.64	0.09%	3,901,016.73	0.09%
C. Minería	20,284,910.84	0.40%	15,132,801.57	0.34%
D. Industria Manufacturera	391,929,665.31	7.78%	317,884,462.83	7.06%
- Alimentos, bebidas y tabaco	82,657,375.98	1.64%	65,274,390.01	1.45%
- Textiles y cueros	174,522,613.70	3.46%	142,953,521.91	3.17%
- Madera y papel	41,890,790.10	0.83%	33,331,133.98	0.74%
- Fab. de sustancias y prod. químicos	20,816,375.52	0.41%	19,099,503.16	0.42%
- Fab. de productos de caucho y plástico	533,644.37	0.01%	166,643.08	0.00%
- Fab. de prods. minerales no metálicos	12,592,305.69	0.25%	8,571,379.88	0.19%
- Fab. de metales	30,820,516.22	0.61%	27,688,191.19	0.61%
- Maquinaria y equipo	5,163,578.69	0.10%	3,005,751.09	0.07%
- Fab. de vehículos y equipo de transporte	537,526.26	0.01%	209,293.01	0.00%
- Resto manufactura	22,394,938.78	0.44%	17,584,655.52	0.39%
E. Electricidad, Gas y Agua	746,904.90	0.01%	159,338.39	0.00%
F. Construcción	112,507,267.89	2.23%	60,914,048.01	1.35%
G. Comercio	1,347,487,933.33	26.74%	1,014,009,074.52	22.51%
- Venta y reparación vehículos	137,344,717.45	2.73%	104,283,547.13	2.31%
- Comercio al por Mayor	492,455,461.12	9.77%	416,214,311.43	9.24%
- Comercio al por Menor	717,687,754.76	14.24%	493,511,215.96	10.95%
H. Hoteles y Restaurantes	184,208,279.18	3.65%	189,731,884.63	4.21%
I. Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	515,687,205.22	10.23%	524,116,180.96	11.63%
J. Intermediación Financiera	28,558,417.64	0.57%	42,641,187.87	0.95%
K. Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	491,411,384.24	9.75%	400,059,195.32	8.88%
- Actv. Inmobiliaria y de alquiler	453,908,943.12	9.01%	383,656,482.92	8.52%
- Actv. Empresarial	37,502,441.12	0.74%	16,402,712.40	0.36%
L. Administración Pública y Defensa	13,929,641.58	0.28%	5,413,096.34	0.12%
M. Enseñanza	35,141,606.28	0.70%	27,427,021.22	0.61%
N. Servicios Sociales y de Salud	37,068,740.09	0.74%	29,823,863.61	0.66%
O. Otras Actividades de Servicios Comunitarios	112,835,472.72	2.24%	65,206,495.98	1.45%
P, Q. Hogares privados c./ serv. doméstico y Órganos Extraterritoriales	61,545,031.95	1.22%	181,026,880.62	4.02%
2. CRÉDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA 1/	405,491,042.45	8.05%	397,938,909.91	8.83%
3. CRÉDITOS DE CONSUMO 2/	1,066,024,337.05	21.15%	1,081,945,790.91	24.02%
TOTAL DE CRÉDITOS 3/	5,039,946,498.81	100.00%	4,505,270,284.58	100.00%

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

CLASIFICACIÓN	31-12-2020		31-12-2019	
	S/(000)	%	S/(000)	%
NORMAL	4,768,389,177.25	94.61%	4,163,568,003.35	92.42%
C.P.P.	28,623,181.11	0.57%	118,572,393.95	2.63%
DEFICIENTE	12,850,597.37	0.25%	34,206,260.40	0.76%
DUDOSO	59,727,954.83	1.19%	55,056,088.65	1.22%
PERDIDA	170,355,586.75	3.38%	133,867,537.52	2.97%
Total	5,039,946,498.90	100.00%	4,505,270,283.87	100.00%



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

A continuación, se presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros, según la situación contable al 31 de diciembre del 2020:

Saldos en S/(000)	No Minoristas	Pequeña y Microempresas	Consumo	Hipotecarios	Total	Total
Créditos Vigentes					4,873,303,050.85	96.69%
Normal	178,692,581.44	3,185,537,373.63	1,016,228,569.66	379,174,631.49	4,759,633,156.21	94.44%
Con Problemas potenciales	2,781,798.15	5,624,662.90	1,394,740.54	2,413,910.68	12,215,112.27	0.24%
Deficiente	1,536,107.16	464,896.23	629,862.96	2,129,779.60	4,760,645.95	0.09%
Dudoso	1,019,088.87	31,721,937.85	10,876,603.45	2,806,343.25	46,423,973.42	0.92%
Pérdida	697,169.53	29,066,725.61	11,784,739.95	8,721,527.91	50,270,163.00	1.00%
Créditos Refinanciados					52,684,165.67	1.05%
Normal	2,575,828.82	2,004,708.61	588,378.20	39,023.60	5,207,939.23	0.10%
Con Problemas potenciales	4,651,004.64	9,739,802.95	1,792,019.19	765,671.57	16,948,498.35	0.34%
Deficiente	672,059.24	5,104,254.25	1,277,918.40	791,973.24	7,846,205.13	0.16%
Dudoso	2,173,285.17	5,164,162.59	2,690,031.99	350,957.52	10,378,437.27	0.21%
Pérdida	1,678,807.98	7,269,639.94	2,564,925.19	789,712.58	12,303,085.69	0.24%
Créditos Vencidos					38,880,258.69	0.77%
Normal	-	-	-	-	-	0.00%
Con Problemas potenciales	-	-	-	19,826.90	19,826.90	0.00%
Deficiente	-	567,894.04	45,146.79	56,019.55	669,060.38	0.01%
Dudoso	773,663.72	1,284,362.68	241,866.29	1,136,840.98	3,436,733.67	0.07%
Pérdida	234,948.89	24,963,091.40	9,258,054.43	298,543.01	34,754,637.74	0.69%
Créditos Judiciales					75,079,023.69	1.49%
Normal	-	-	-	-	-	0.00%
Con Problemas potenciales	-	-	-	-	-	0.00%
Deficiente	-	-	-	-	-	0.00%
Dudoso	-	-	-	-	-	0.00%
Pérdida	22,583,469.82	39,847,793.26	6,651,480.03	5,996,280.58	75,079,023.69	1.49%
Cartera bruta	220,069,813.43	3,348,361,305.94	1,066,024,337.07	405,491,042.46	5,039,946,498.90	100.00%
Menos: provisiones	21,396,262.00	196,356,522.00	62,069,943.00	13,058,656.00	292,881,383.00	5.81%
Total neto	198,673,551.43	3,152,004,783.94	1,003,954,394.07	392,432,386.46	4,747,065,115.90	

La cartera bruta de la CMAC- Huancayo al 31 de diciembre del 2020, asciende a S/ 5,039,946,498.90, sin considerar créditos indirectos (cartas fianza, cuyo saldo asciende a S/ 11,027,951.21).

Según la situación contable podemos mencionar que los créditos vigentes ascienden a S/ 4,873,303,050.85 o 96.69% del total. La cartera refinanciada asciende a S/ 52,684,165.67 o 1.05% del total; la cartera en situación de vencido tiene un saldo de S/ 38,880,258.69 o 0.77% y finalmente se tiene la cartera Judicial con un saldo de S/ 75,079,023.69, representando el 1.49%.

Garantía de créditos

Al 31 de diciembre de 2020, La CMAC- Huancayo ha recibido garantías en operaciones de crédito por S/ 5,947,314,803.33. 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



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

El siguiente cuadro detalla el saldo de las garantías.

Garantía	Al 31-12-2020 S/.
Garantías Preferidas Hipotecarias	473,934,472.19
Garantías mobiliarias expl, agrop. Ind y minera	0.00
Garantías mobiliarias - medios de transporte	707,552.75
Garantías Preferidas autoliquidables	0.00
Sustitución de contra-parte crediticia	651,229,575.39
Garantías no preferidas	2,518,241,095.68
Garantías - avales y fianzas	2,303,202,107.32
Total	5,947,314,803.33

A continuación, se presenta el detalle de los créditos vencidos al 31 de diciembre del 2020, 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	-	-	773,663.72	234,948.89	1,008,612.61
Pequeña Empresa	-	419,406.67	507,189.61	9,699,874.01	10,626,470.29
Micro empresa	-	269,373.83	209,968.52	15,709,535.48	16,188,877.83
Consumo	-	59,837.80	127,633.89	9,357,595.82	9,545,067.51
Hipotecarios	-	27,629.59	82,919.04	1,400,681.81	1,511,230.44
	-	776,247.89	1,701,374.78	36,402,636.02	38,880,258.69

(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 2020 los niveles de liquidez de La CMAC- Huancayo en moneda nacional y moneda extranjera son de 38.23% y 93.52%, 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 (descalces de Plazos, Anexo 16-A SBS).
- Escenario de Estrés de Liquidez Regulatorio (Anexo 16-B).
- Modelo Interno de Estrés de Liquidez.



JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORÍA

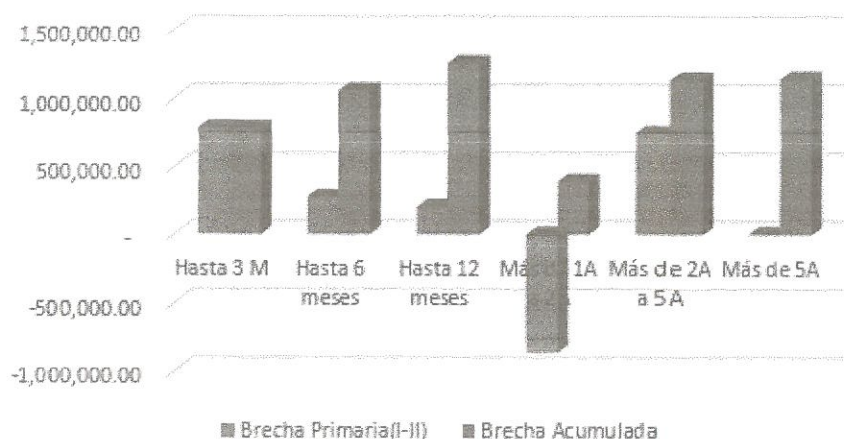
- Ratio de Créditos sobre Depósitos (Loan To Deposit) de máximo 105% en periodo de adecuación (consolidado monedas) como indicador adicional de riesgos de liquidez y fondeo.

Riesgo de concentración de ahorristas: (a) La concentración de los 10 principales depositantes sobre el total de depósitos es de 3.18% y el ratio de los 10 principales acreedores sobre el total de acreedores es de 14.48%, Es importante tener en cuenta que aproximadamente el 92% del fondeo de la institución está representado por depósitos (plazo fijo y CTS principalmente) y el 8% restante

Cuadros de liquidez por plazos de vencimiento en MN: diciembre 2020

En Miles de \$/	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)	1,846,647.17	749,684.19	1,077,206.36	1,387,036.87	961,165.54	242,152.25
Total Pasivos(II)	1,067,053.03	475,535.75	877,091.46	2,251,034.09	216,701.00	236,475.40
Brecha Primaria(I-II)	779,594.14	274,148.45	200,114.90	-863,997.21	744,464.54	5,676.85
Brecha Acumulada	779,594.14	1,053,742.59	1,253,857.49	389,860.27	1,134,324.82	1,140,001.67

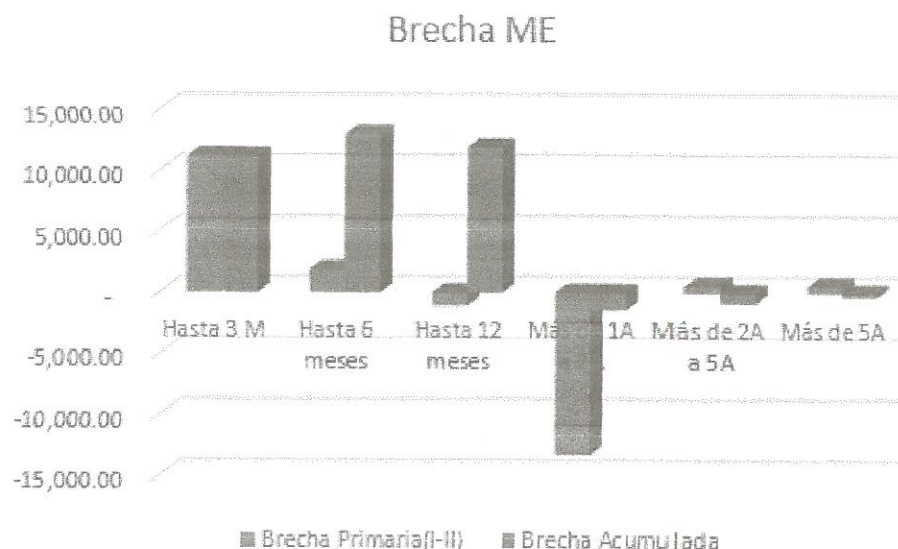
Brecha MN



Cuadros de liquidez por plazos de vencimiento en ME: diciembre 2020

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)	15,605.40	3,330.34	1,699.93	1,065.82	649.72	545.26
Total Pasivos(II)	4,509.49	1,464.70	2,796.08	14,347.53	90.79	0.60
Brecha Primaria(I-II)	11,095.91	1,865.64	-1,096.16	-13,281.71	558.93	544.66
Brecha Acumulada	11,095.91	12,961.55	11,865.39	-1,416.31	-857.38	-312.72





(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 2020, La CMAC- Huancayo tiene una posición de Sobre-Venta, este saldo asciende a S/ -1'192,491.71 o - 329,330 USD, el cual representa el -0.14% 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/. 17'225,559.75 y representan el 2.07% 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/ 53'973,600.04, la cual sobre el Patrimonio tiene un indicador de 6.49%, cumpliendo el límite legal del 15% e Institucional de 12%.

