

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y de 2020
junto con el dictamen de los auditores independientes

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y de 2020
junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas y Directores de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las 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 las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Caja para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad

Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Av. Bolognesi 407
Yanahuara
Tel: +51 (54) 484 470

Chiclayo
Av. Federico Villarreal
115 Sala Cinto, Urb. Los
Parques
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Trujillo
Av. El Golf 591 Urb. Del Golf III
Víctor Larco Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

del control interno de la Caja. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

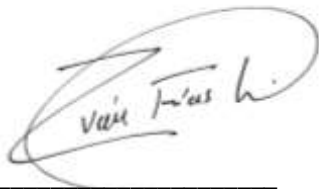
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A. al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, ver nota 2.

Lima, Perú
04 de marzo de 2022

Refrendado por:



Iván Frías Lizama
C.P.C. Matrícula No 53952



Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)		Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo				Pasivo			
Disponibles -	3			Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	9	5,584,680	5,174,506
Caja		387,003	246,969	Adeudos y obligaciones financieras	10	778,322	461,142
Banco Central de Reserva del Perú		711,886	337,183	Otros pasivos	11	691,073	576,856
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		142,792	511,278				
Otras disponibilidades		193,259	68,628				
		<u>1,434,940</u>	<u>1,164,058</u>	Total pasivo		<u>7,054,075</u>	<u>6,212,504</u>
				Patrimonio neto	12		
Inversiones disponibles para la venta	4(a)(i)	189,663	467,957	Capital social		625,270	595,256
Inversiones a vencimiento	4(a)(ii)	3,061	4,565	Capital adicional		183	183
Cartera de créditos, neto	5	5,998,850	5,120,550	Reserva legal		190,611	185,314
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	6	157,758	142,618	Resultados no realizados		(246)	153
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	8	48,566	61,918	Resultados acumulados		74,834	35,311
Otros activos, neto	7	111,889	67,055	Total patrimonio neto		<u>890,652</u>	<u>816,217</u>
Total activo		<u>7,944,727</u>	<u>7,028,721</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>7,944,727</u>	<u>7,028,721</u>
Riesgos y compromisos contingentes	14(a)	<u>1,390,344</u>	<u>1,357,118</u>	Riesgos y compromisos contingentes	14(a)	<u>1,390,344</u>	<u>1,357,118</u>

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Estado de resultados integrales

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

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos por intereses:			
Cartera de créditos directos		1,082,425	962,078
Inversiones disponibles para la venta	4(e)	1,361	3,077
Disponible	3(e)	5,127	7,776
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		166	417
Otros ingresos financieros		137	42
		<u>1,089,216</u>	<u>973,390</u>
Gastos por intereses:			
Obligaciones con el público		(123,930)	(164,086)
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		(580)	(2,082)
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		(20,930)	(23,249)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales		(6,000)	(6,751)
Comisiones y otros cargos por adeudados		(1,495)	(629)
Valores, títulos y obligaciones en circulación		(6,249)	(1,621)
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(403)	(2,012)
Intereses de cuentas por pagar		(2,122)	(903)
		<u>(161,709)</u>	<u>(201,333)</u>
Margen financiero bruto		927,507	772,057
Provisión para incobrabilidad de créditos directos, neto	5(f)	<u>(319,860)</u>	<u>(276,040)</u>
Margen financiero neto		607,647	496,017
Ingresos por servicios financieros	15	46,497	39,687
Gastos por servicios financieros	15	<u>(34,358)</u>	<u>(29,342)</u>
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		<u>619,786</u>	<u>506,362</u>

Estado de resultados integrales (continuación)

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Resultado por operaciones financieras:			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		734	1,776
Inversiones disponibles para la venta		(738)	139
Derivados de cobertura	7(b)	7,016	13,486
Diferencia en cambio, neta	23.2(i)	(2,177)	(10,046)
Otros		314	1,486
		<u>5,149</u>	<u>6,841</u>
Margen operacional		<u>624,935</u>	<u>513,203</u>
Gastos de administración:			
Gastos de personal y Directorio	16	(308,433)	(271,405)
Gastos por servicios recibidos de terceros	17	(159,418)	(139,058)
Impuestos y contribuciones		(4,642)	(4,339)
		<u>(472,493)</u>	<u>(414,802)</u>
Depreciación y amortización	6(a) y 7(d)	(36,336)	(33,839)
Margen operacional neto		<u>116,106</u>	<u>64,562</u>
Valuación de activos y provisiones:			
Provisión para incobrabilidad de créditos indirectos, neto		(18)	(16)
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(1,591)	(1,161)
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	7(f)	(2,955)	(1,762)
Provisiones por litigios y otros		(833)	(462)
		<u>(5,397)</u>	<u>(3,401)</u>
Resultado de operación		110,709	61,161
Otros ingresos	18	11,060	10,975
Otros gastos	18	(11,892)	(19,237)
		<u>109,877</u>	<u>52,899</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		109,877	52,899
Impuesto a la renta	8(b)	(35,043)	(17,588)
		<u>74,834</u>	<u>35,311</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>74,834</u>	<u>35,311</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones disponibles para la venta		(399)	(111)
		<u>74,435</u>	<u>35,200</u>
Resultados integrales del ejercicio		<u>74,435</u>	<u>35,200</u>
Utilidad por acción común básica y diluida (en soles)	19	<u>0.12</u>	<u>0.06</u>
Número de acciones promedio ponderado en circulación (en miles de unidades)	19	<u>625,270</u>	<u>595,256</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

	Número de acciones En miles de unidades	Capital social S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Resultados no realizados Inversiones disponibles para la venta S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2020	506,773	506,773	183	135,000	264	138,797	781,017
Cambios en el patrimonio durante 2019:							
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	35,311	35,311
Otros resultados integrales, nota 12(e)	-	-	-	-	(111)	-	(111)
Total resultados integrales	-	-	-	-	(111)	35,311	35,200
Capitalización de resultados acumulados, nota 12(a)	88,483	88,483	-	-	-	(88,483)	-
Constitución de reserva legal, nota 12(c)	-	-	-	20,820	-	(20,820)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 12(e)	-	-	-	29,494	-	(29,494)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	595,256	595,256	183	185,314	153	35,311	816,217
Cambios en el patrimonio durante 2020:							
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	74,834	74,834
Otros resultados integrales, nota 12(d)	-	-	-	-	(399)	-	(399)
Total resultados integrales	-	-	-	-	(399)	74,834	74,435
Capitalización de resultados acumulados, nota 12(a)	30,014	30,014	-	-	-	(30,014)	-
Constitución de reserva legal, nota 12(c)	-	-	-	5,297	-	(5,297)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	625,270	625,270	183	190,611	(246)	74,834	890,652

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Estado de flujos de efectivo

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

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Conciliación del resultado neto del ejercicio con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación			
Resultado neto del ejercicio		74,834	35,311
Ajustes - Más (menos):			
Depreciación y amortización		36,335	33,839
Provisiones de créditos directos, neta de recuperos de provisión	5(f)	341,182	282,920
Impuesto a la renta diferido	8(b)	13,352	(14,067)
Otras provisiones			3,892
Ganancia neta en la venta de inmuebles, mobiliario y equipo	18	(488)	(5,920)
Variación neta en activos y pasivos:			
Cartera de créditos		(1,215,517)	(486,218)
Inversiones disponibles para la venta		277,895	(323,074)
Otros activos		(31,460)	(18,675)
Fondos restringidos por operaciones de reporte	3(d)		56,771
Pasivos financieros		410,173	334,371
Pasivos por operaciones de reporte	11(b)		347,566
Otros pasivos		114,286	(9,052)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>20,592</u>	<u>237,664</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	6(a) y 7(d)	(67,311)	(38,553)
Entrada por Inversiones al vencimiento	4(a)	1,504	5,033
Entrada por venta de bienes adjudicados		1,157	4,893
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>(64,650)</u>	<u>(28,627)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		-	-
Disminución neta de adeudados y obligaciones financieras	23.3	314,940	109,188
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>314,940</u>	<u>109,188</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		270,882	318,225
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,164,058	778,870
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3(a)	<u>1,434,940</u>	<u>1,097,095</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

1. Constitución, actividad económica, aprobación de estados financieros y otros

1.1. Constitución y actividad económica -

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A., (en adelante "La Caja" o "Caja Arequipa"), es una empresa financiera con personería jurídica propia de derecho público que actúa bajo la forma de sociedad anónima, tiene autonomía económica, financiera y administrativa y su duración es indefinida; autorizada a funcionar mediante Resolución de la Superintendencia de Banca y Seguros No.042-86 del 23 de enero de 1986. Se rige actualmente por la Ley General del Sistema Financiero de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros Ley No.26702 y sus modificatorias (en adelante la "Ley General"), por lo dispuesto en el Decreto Supremo No. 157-90-EF del 28 de mayo de 1990, su funcionamiento está sujeto al control y supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Contraloría General de la República, dependencias competentes del Ministerio de Economía y Finanzas, Contabilidad Pública de la Nación y a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú.

La Caja está facultada a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital, en colocaciones y adquisición de valores, así como otorgar avales y fianzas, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y otras actividades permitidas por Ley.

En particular, brinda servicios crediticios en moneda nacional y moneda extranjera, capta depósitos en moneda nacional y moneda extranjera; y brinda servicios complementarios tales como recaudación de pagos de pensiones de colegios, compra venta de moneda extranjera, emisión de cartas fianza, atención de tarjetas Visa, Unicard a nivel nacional y agente de colocación de seguros.

Al 31 de diciembre de 2021, la Caja desarrolla sus actividades a través de 163 agencias (153 agencias al 31 de diciembre de 2020). La oficina principal se encuentra ubicada en Calle La Merced 106, en el departamento de Arequipa, Perú.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el número de empleados de la Caja ascendió a 4,545 y 3,941, respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2021. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio el 25 de enero del 2022 y serán presentados para la aprobación de la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

1.3. Pandemia de coronavirus Covid-19 -

Desde el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró pandemia al Covid-19, lo que resultó en restricciones de viaje y desaceleraciones comerciales. Al respecto, el Gobierno Peruano declaró desde dicho mes, el estado de emergencia sanitaria y Estado de Emergencia Nacional en todo el territorio del Perú, el cual se encuentra vigente hasta la fecha de este informe, tomando una serie de medidas como el cierre de las fronteras peruanas, el aislamiento social obligatorio, el cierre de negocios considerados no esenciales, entre otras medidas relacionadas con el cuidado de la salud y bienestar de los ciudadanos; cuyos efectos negativos en la economía del Perú fueron significativos en el año 2020.

A partir del mes de mayo de 2020, el Gobierno Peruano aprobó el plan de reanudación de las actividades económicas en forma gradual y progresiva dentro del marco de la declaratoria de emergencia sanitaria que afrontaba el país a causa del Covid-19; este plan constaba de cuatro fases para su implementación, cuyo inicio de cada una de estas fases estuvo en constante evaluación siguiendo las recomendaciones de la Autoridad Sanitaria de Salud.

Durante los últimos meses del año 2020, con la finalidad de seguir conteniendo y mitigando la propagación del Covid-19 el Gobierno Peruano, emitió una serie de Decretos Supremos, prorrogando el Estado de Emergencia Sanitario y Estado de Emergencia Nacional, definiendo niveles de alerta: moderado, alto, muy alto y extremo; que se le otorgan a cada una de las regiones del Perú, en base a una evaluación realizada por el Ministerio de Salud, existiendo una serie de restricciones que varían en función al nivel de cada región. No obstante, al finalizar el año 2020 y durante los primeros meses del año 2021, el país experimentó una nueva cadena de contagios muy elevados, que fue denominada "segunda ola". Esta nueva cadena de contagios generó que algunas de las fases de la reactivación económica ya implementadas retrocedan gradualmente.

En febrero de 2021, luego de que el Gobierno Peruano concluyó sus negociaciones con diferentes laboratorios para la adquisición de vacunas, comenzó la distribución de dosis para enfrentar el Covid-19 en nuestro país. El esquema de vacunación se realizó de acuerdo a grupos de edad, debido a que no todos los ciudadanos estaban expuestos al mismo nivel de riesgo de infección. El proceso de vacunación se ha desarrollado a lo largo del 2021, y a finales de octubre 2021, se estableció el protocolo de aplicación de la dosis de refuerzo de la vacuna contra la Covid-19.

Si bien el proceso de vacunación estuvo avanzando de forma acelerada como parte del plan diseñado para enfrentar una posible "tercera ola", esta finalmente inició formalmente en el Perú a inicio del 2022. Como medida para la protección de la salud de la ciudadanía, el Gobierno Peruano, emitió una serie de Decretos Supremos, prorrogando el Estado de Emergencia Sanitario y Estado de Emergencia Nacional, hasta incluso fines de agosto de 2022.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y la SBS, activaron medidas extraordinarias para aliviar el impacto financiero y económico de la pandemia de Covid-19 en particular para clientes del sistema financiero debido al cierre de ciertos sectores económicos efectuado en el año 2020, así como algunas medidas enfocadas en garantizar la continuidad de la cadena de pago en la economía.

Las principales medidas en el sistema financiero están relacionadas con las facilidades para la reprogramación del crédito (pagos diferidos), la suspensión del conteo de los días de atraso, y el lanzamiento de programas de créditos garantizados por el Gobierno Peruano, como lo es el programa "Reactiva Perú", que consiste en otorgar préstamos a empresas, a través de entidades financieras garantizados por el Gobierno Peruano. Estas medidas han sido descritas con más detalle en la nota 2(a)(ii).

En opinión de la Gerencia, la Financiera viene implementando diversas medidas para permitirles afrontar de una manera adecuada los efectos negativos de la pandemia de Covid-19.

2. Principios y prácticas contables

En la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Caja ha observado el cumplimiento de las normas de la SBS vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. A continuación, se presentan los principales principios contables utilizados en la preparación de estos estados financieros:

(a) Bases de preparación y cambios en principios contables -

(i) Bases de preparación -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú aplicables a entidades financieras, que comprenden sustancialmente las normas de la SBS y, supletoriamente, cuando no haya normas específicas de la SBS, las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) las cuales son oficializadas en el Perú a través de las Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante "CNC") y vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, ver párrafo (x).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Caja, la misma que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios aplicables en el Perú a entidades financieras.

Los estados financieros se preparan a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Caja de acuerdo con el principio del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados que se reconocen a su valor razonable. Los estados financieros son presentados en soles y todos los valores están redondeados a miles de soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Cambios en principios contables y nuevos pronunciamientos -

(a) Oficios Múltiples N°10997-2020-SBS, N°11150-2020-SBS, N°11170-2020-SBS y N°13195-2020-SBS emitidos el 13 de marzo de 2020, 16 de marzo de 2020, 20 de marzo de 2020 y 19 de mayo de 2020, respectivamente. A través de estos oficios, la SBS estableció las siguientes medidas excepcionales aplicables a la cartera de créditos, con el fin de facilitar el pago de la deuda de los clientes de las entidades financieras afectadas por el brote de Covid-19:

- Las entidades del sistema financiero pueden modificar las condiciones contractuales de los préstamos sin mostrarlos como refinanciados en la medida que el plazo total no se extienda por más de seis meses respecto del plazo original del crédito. Además, los deudores deben tener un máximo de 15 días de atraso en sus pagos al 29 de febrero de 2020.
- En el caso de los créditos minoristas con modificación de las condiciones contractuales, los intereses asociados pueden continuar reconociéndose sobre la base del devengado. Sin embargo, si el deudor cambia su situación a vencido después de establecer nuevos términos de crédito, la institución financiera debe revertir el interés acumulado de dicho préstamo proporcionalmente en un período de seis meses.
- Para créditos no minoristas con modificación de las condiciones contractuales, los intereses asociados deben reconocerse por el método del percibido. Los intereses acumulados no cobrados relacionados con estos préstamos deben revertirse a partir de la fecha de modificación de las condiciones contractuales.
- Para los deudores con más de 15 días de atraso al 29 de febrero de 2020, el cómputo de los días de atraso se suspenderá mientras se mantenga el Estado de Emergencia Nacional.
- Si un deudor tiene pagos vencidos después de las modificaciones contractuales, dicho préstamo se considerará como crédito refinanciado, siguiendo los criterios generales de la Resolución SBS N°11356-2008.
- De acuerdo con el Oficio Múltiple SBS N°11150-2020, el alcance de las facilidades mencionadas anteriormente será determinado por cada entidad del Sistema Financiero, después de analizar el nivel de impacto en su cartera de créditos.
- Las entidades financieras podrán registrar, de manera preventiva y responsable, provisiones voluntarias necesarias que les permitan enfrentar los aumentos de riesgo en la cartera de crédito, en el momento en que se materializan.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Caja modificó créditos por un monto aproximado de S/1,221 miles y S/2,486 miles, respectivamente. Asimismo, durante el 2020 constituyó provisiones voluntarias asociadas con el Estado de Emergencia Nacional por aproximadamente S/50 millones.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Oficio Múltiple N°13805-2020-SBS, emitido el 29 de mayo de 2020: Modificó las siguientes normas:
Oficios Múltiples SBS N°10997-2020-SBS, N°11150-2020-SBS y N°11170-2020-SBS, y modificó adicionalmente los Oficios Múltiples N°12679-2020-SBS y N°13195-2020-SBS, emitidos el 5 de mayo de 2020 y el 19 de mayo de 2020, respectivamente. Las principales modificaciones fueron las siguientes:
- Las entidades financieras pueden reprogramar unilateralmente los préstamos hasta el 30 de junio de 2020, en la medida en que se cumplan ciertos criterios incluidos en los Oficios Múltiples.
 - El período de reprogramación de los préstamos se extiende de 6 a 12 meses, con respecto al plazo original.
 - Para modificaciones contractuales realizadas a partir de la fecha, y solo para los fines del Estado de Emergencia Nacional, el crédito de un deudor se considerará como máximo de 30 días calendario vencidos al momento de la modificación, para cumplir el requisito de estar al día con los pagos.
 - La suspensión del cómputo de los días vencidos, aplicable a aquellos préstamos que presentaron más de 15 días calendario vencidos al 29 de febrero de 2020, se mantendrá por la duración del Estado de Emergencia Nacional, así como la situación contable de dichos créditos. Además, en el caso de préstamos que al 29 de febrero de 2020 han tenido más de 15 y hasta 60 días de atraso, dicha suspensión continuará hasta el final del mes siguiente a aquel en que se levante la declaración del Estado de Emergencia Nacional.
- Posteriormente, durante los meses de febrero y marzo de 2021, la SBS emitió los Oficios Múltiples N°13613-2021-SBS y N°6302-202-SBS, a través de los cuales facultó a las entidades financieras a poder realizar reprogramaciones a sus clientes durante el año 2021. Para acceder a estas reprogramaciones el cliente debe haber pagado una cuota completa que incluya capital durante los últimos 6 meses, y el plazo reprogramado no puede extenderse por tres meses.
- (c) Resolución SBS N° 1264-2020, emitida el 26 de marzo de 2020 -
Esta resolución establece que las modificaciones a las condiciones contractuales señaladas en los Oficios Múltiples mencionados en literal (a), no aumentarán el requerimiento de patrimonio efectivo por los créditos de consumo no revolventes y préstamos hipotecarios. Asimismo, dicha resolución autoriza a las entidades financieras, el uso del patrimonio efectivo adicional por el componente del ciclo económico.

Notas a los estados financieros (continuación)

Oficio Múltiple N°27358-2021-SBS, emitido el 2 de junio de 2021 -

Este Oficio Múltiple establece que para el periodo comprendido entre abril 2021 y marzo 2022, el patrimonio efectivo para las empresas del sistema financiero debe ser igual o mayor a 8% de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales, equivalentes a la suma del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10, y de los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito.

La resolución SBS N° 3921-2021 emitida el 23 de diciembre de 2021

establece la modificación del cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo adicional por concentración de mercado, considerando los criterios de tamaño, interconexión, sustituibilidad y complejidad. Asimismo, establece un periodo de adecuación de dos años a partir de diciembre de 2022.

En opinión de la Gerencia, la Caja cumple con las disposiciones indicadas por la SBS en relación con el patrimonio de efectivo.

(d) Oficio Múltiple N°15944-2020-SBS, emitido el 2 de julio de 2020. A través de este oficio, la SBS comunicó algunas precisiones respecto a las medidas establecidas mediante los Oficios Múltiples N°10997-2020-SBS, N°11150-2020-SBS, N°11170-2020-SBS, N°12679-2020-SBS, N°13195-2020-SBS, N°13805-2020-SBS y N°14355-2020-SBS, emitidos el 13 de marzo de 2020, 16 de marzo de 2020, 20 de marzo de 2020, 5 de mayo de 2020, 19 de mayo de 2020, 29 de mayo de 2020 y 9 de junio de 2020, respectivamente. Las principales precisiones fueron las siguientes:

- La suspensión del cómputo de los días vencidos, aplicable a aquellos préstamos que presentaron más de 15 días calendario vencidos al 29 de febrero de 2020, así como la situación contable de dichos créditos, deberá mantenerse solo hasta el 31 de julio de 2020.
- Con relación al reporte de los días de atraso de aquellos créditos que fueron sujetos de suspensión del conteo de días de atraso, al cierre de cada mes se debe reportar el número menor de días de atraso que resulte de la comparación entre: (i) los días de atraso reales al cierre del mes de reporte que presente el crédito y (ii) los días de atraso congelados al 29 de febrero de 2020 más los días calendarios transcurridos a partir del 1 de agosto de 2020 hasta el cierre del mes de reporte.
- Si como resultado de la aplicación de lo dispuesto en el punto precedente, el deudor mejora su clasificación y, por tanto, reduce su requerimiento de provisiones, las provisiones liberadas deberán ser reasignadas a la constitución de otras provisiones obligatorias o, en su defecto, como provisiones voluntarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) Oficio N°19109-2020, emitido el 7 de agosto de 2020. A través de este oficio, la SBS comunicó algunas disposiciones complementarias relacionadas a las operaciones objeto de las medidas establecidas mediante los Oficios Múltiples N°10997-2020-SBS, N°11150-2020-SBS, N°11170-2020-SBS, N°12679-2020-SBS, N°13195-2020-SBS, N°13805-2020-SBS, N°14355-2020-SBS y N°15944-2020-SBS, emitidos el 13 de marzo de 2020, 16 de marzo de 2020, 20 de marzo de 2020, 5 de mayo de 2020, 19 de mayo de 2020, 29 de mayo de 2020, 9 de junio de 2020 y 2 de julio de 2020, respectivamente. Las principales disposiciones fueron las siguientes:
- Las operaciones de crédito que hayan sido objeto de modificaciones contractuales en virtud de los precitados Oficios Múltiples deberán registrarse contablemente en la subcuenta 8109.37 "Créditos Reprogramados - Estado de Emergencia Sanitaria", por los plazos indicados a continuación, según corresponda:
 - a. Para todos los tipos de crédito (excepto los créditos de consumo revolvente por tarjeta de crédito):
 - i. Si la modificación de cronograma no implicó reducción del monto de las cuotas, la operación de crédito dejará de registrarse en la cuenta de orden luego de 6 meses consecutivos de pago puntual de sus cuotas, contados desde el reinicio de la obligación de pago (luego del periodo de gracia).
 - ii. Si la modificación implicó la reducción del monto de las cuotas, la operación deberá permanecer registrada en la cuenta de orden hasta que el deudor haya pagado por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital de la operación objeto de modificación, y haya demostrado capacidad de pago con respecto al nuevo cronograma de crédito mediante el pago puntual de los últimos 6 meses.
 - iii. Para aquellos créditos con periodicidad de pago mayor a mensual, la operación dejará de registrarse en la cuenta de orden luego de 6 pagos consecutivos puntuales de sus cuotas, contados desde el reinicio de la obligación de pago (luego del periodo de gracia); o cuando el deudor haya pagado por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital de la operación objeto de modificación; lo que ocurra primero.
 - b. Para los créditos de consumo revolvente por tarjeta de crédito, deberá registrarse en la cuenta de orden, toda la deuda de la tarjeta de crédito:

Notas a los estados financieros (continuación)

- i. Si la modificación se realizó solo por pagos mínimos, toda la deuda de la tarjeta de crédito dejará de registrarse en la cuenta de orden luego de 6 meses consecutivos de pago puntual de sus cuotas, contados desde el reinicio de la obligación de pago (luego del periodo de gracia).
- ii. Si la modificación se realizó por el íntegro de la deuda, toda la deuda de la tarjeta de crédito dejará de registrarse en la cuenta de orden luego de 12 meses consecutivos de pago puntual, contados desde el reinicio de la obligación de pago (luego del periodo de gracia)

Para estos efectos se considerará como pago puntual el pago realizado hasta con 8 días de atraso. Adicionalmente, una vez que el crédito deje de reportarse en la subcuenta 8109.37 "Créditos Reprogramados - Estado de Emergencia Sanitaria", ya no deberá ser considerado para fines del Reporte 35 - "Créditos Reprogramados: Emergencia Nacional Covid-19".

Al 31 de diciembre de 2021, la Caja dejó de registrar contablemente en la subcuenta 8109.37 "Créditos Reprogramados - Estado de Emergencia Sanitaria", créditos reprogramados por un monto aproximado de S/1,130,464 miles. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, mantiene un saldo de S/1,356,484 miles en la referida cuenta.

- La migración de operaciones reprogramadas bajo la modalidad unilateral de créditos minoristas a no minoristas, o de no minoristas a minoristas, producto de cambios en la tipificación del crédito establecida en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobada mediante Resolución SBS N°11356-2008, podrá conservar el tratamiento del registro de intereses (por el método del devengado o del percibido) correspondiente al tipo de crédito inicial en que la operación fue objeto de modificación, conforme a lo dispuesto en los Oficios Múltiples.
- Con relación a la suspensión del conteo de los días de atraso aplicable a aquellos créditos que presentaban más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, esta deberá mantenerse hasta el 31 de agosto de 2020. Asimismo, las empresas del sistema financiero podrán mantener la situación contable de dichos créditos hasta la misma fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Resolución SBS N° 3155-2020 y SBS N° 3922-2021, emitidas el 17 de diciembre de 2020 y 23 de diciembre de 2021-

Esta resolución establece que por los créditos reprogramados producto del Covid-19, contabilizados como tales, las empresas del sistema financiero deben aplicar lo siguiente:

- Los créditos reprogramados de los deudores con clasificación Normal son considerados deudores con riesgo crediticio superior a Normal, correspondiéndoles el nivel de riesgo de crédito Con Problemas Potenciales (CPP). A estos créditos se le aplica provisiones específicas correspondientes a la categoría CPP, aplicable a los créditos de consumo, microempresa y pequeña empresa.
- La SBS otorgó un plazo de adecuación para la constitución de estas provisiones y como parte de este, al 31 de diciembre de 2020 se debe constituir como mínimo, las provisiones por aquellos créditos por los que el cliente no haya efectuado el pago de al menos una cuota completa, que incluya capital en los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2021, se debe constituir la totalidad de provisiones, para ello las empresas del sistema financiero deberán definir un cronograma que permita reconocer oportunamente las provisiones durante el ejercicio 2021.
- Por los intereses devengados de los créditos reprogramados, en situación contable de vigente, correspondientes a la cartera de créditos de consumo, microempresa y pequeña empresa, por los que el cliente no haya efectuado el pago de al menos una cuota completa que incluya capital en los últimos seis meses al cierre de la información contable, se les aplicará un requerimiento de provisiones correspondiente a la categoría de riesgo Deficiente. De acuerdo a lo dispuesto por la SBS el plazo para el registro de estas provisiones fue el 31 de diciembre de 2020.
- A partir de la vigencia de la Resolución SBS N° 3155-2020, los intereses devengados no cobrados a la fecha de la reprogramación, reconocidos como ingresos, que se capitalicen por efecto de la reprogramación, deben extornarse y registrarse como ingresos diferidos, contabilizándose como ingresos en base al nuevo plazo del crédito y conforme se vayan cancelando las respectivas cuotas.
- Las empresas del sistema financiero no podrán, en ningún caso, generar utilidades o generar mejores resultados por la reversión de las provisiones, debiendo reasignarlas para la constitución de provisiones específicas obligatorias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Caja constituyó provisiones por los créditos reprogramados de los deudores con clasificación Normal por aproximadamente S/124,245 miles y S/72,767 miles, respectivamente, y por los intereses devengados de los créditos reprogramados, en situación contable de vigente por aproximadamente S/52,964 miles y S/4,047 miles, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Programa "Reactiva Perú" -

El programa "Reactiva Perú" fue creado por el Decreto Legislativo N°1455-2020 para otorgar préstamos a empresas, a través de las entidades financieras, garantizadas por el Gobierno Peruano, con el propósito de mantener la continuidad en la cadena de pagos. El programa está destinado a micro, pequeñas, mediana y grandes empresas.

En relación con dicho programa, el 22 de abril de 2020, la SBS emitió el Oficio Múltiple N°11999-2020. En dicho oficio, la SBS proporcionó especificaciones para la contabilidad de dichas operaciones, y también menciona, que el registro de los intereses se realiza de forma acumulativa. Además, el 27 de abril de 2020, la SBS emitió la Resolución N°1314-2020 que establece que la provisión por riesgo de crédito para préstamos que están cubiertos por la garantía del programa "Reactiva Perú" será de cero por ciento.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Caja mantiene créditos del programa "Reactiva Perú" por un monto de S/392,095 miles y S/418,073 miles, respectivamente, siendo S/374,407 y S/406,265, respectivamente miles de este monto cubierto por el Gobierno Peruano.

(b) Fondo de apoyo empresarial a la MYPE - "FAE MYPE" -

Fue creado a través del Decreto de Urgencia N°029-2020, y es un fondo estatal creado para garantizar préstamos de capital de trabajo, reestructuración de deuda y refinanciación de micro y pequeñas empresas (MYPE).

El 27 de abril y el 19 de mayo de 2020, la SBS a través de las Resoluciones N°1315-2020-SBS y el Oficio Múltiple N°13206-2020-SBS, respectivamente, los cuales establecen que la provisión para el riesgo de crédito para préstamos cubiertos por la garantía de FAE MYPE será cero por ciento. La porción del préstamo que no tiene la cobertura provista por el Fondo corresponde a la provisión del tipo de crédito original de acuerdo con la clasificación correspondiente al deudor del préstamo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Caja mantiene créditos del FAE MYPE por un monto de S/105,437 miles y S/200,837 miles, respectivamente, siendo S/99,015 miles y S/161,108 miles de este monto cubierto por el Gobierno Peruano, respectivamente, ver nota 5(a).

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Operaciones de reporte de cartera de créditos representados en valores - El 3 de abril de 2020, el BCRP emitió la Circular N°0014-2020-BCRP. En esta Circular, el BCRP establece las características y procedimientos de las operaciones de reporte de cartera de crédito garantizadas por el Gobierno Peruano. A la fecha de venta, la Financiera recibe la moneda local (monto de la venta) y, en el mismo acto, está obligado a recomprar dicha cartera (monto de la recompra). El BCRP desembolsará el 80 por ciento de los fondos en la cuenta corriente de la Financiera mantenida en el BCRP y la parte restante en una cuenta restringida también mantenida por la Financiera en el BCRP.

En relación con las operaciones de recompra de cartera de crédito, la SBS emitió el Oficio Múltiple N°11518-2020 y N°12791-2020, el 7 de abril de 2020 y el 8 de mayo de 2020, respectivamente. A través de estos Oficios Múltiples, la SBS proporciona el tratamiento contable para dichas operaciones, así como algunos requisitos de presentación ante la SBS. De acuerdo con dichos Oficios, la cartera de créditos no será dada de baja y se seguirán haciendo provisiones para la cartera sujeta a la operación de reporte.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de cartera comprometido en pactos de recompra con el BCRP asciende a S/223,425 miles y S/418,073 miles, respectivamente, ver notas, 5(a) y 11(b).

- (d) Fondo de Apoyo Empresarial a las MYPE del Sector Turismo (FAE TURISMO) y Fondo de Apoyo Empresarial a las MYPE del Sector Agro (FAE AGRO - El FAE-TURISMO fue creado mediante Decreto de Urgencia N°76-2020 con la finalidad de promover el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Turismo a través de créditos para capital de trabajo. Asimismo, mediante Decreto de Urgencia N°082-2020 fue creado el programa FAE-AGRO, el cual tiene por objeto garantizar los créditos para capital de trabajo de los agricultores que realicen agricultura familiar conforme lo define la Ley N°30355, para asegurar la campaña agrícola 2020-2021 y el abastecimiento de alimentos a nivel nacional.

En relación con estos programas, el 4 de setiembre de 2020, la SBS emitió la Resolución N°2154-2020, la cual establece que a los créditos que cuentan con la cobertura del programa FAE-TURISMO, le resultan aplicables los mismos tratamientos y Resoluciones dispuestos para el programa FAE-MYPE, ver letra (h) anterior. Asimismo, a los créditos que cuentan con la cobertura del programa FAE-AGRO, le resultan aplicables los mismos tratamientos y Resoluciones dispuestos para el programa REACTIVA PERÚ, ver letra (g) anterior.

Al 31 de diciembre de 2021, la Caja mantiene créditos del FAE-TURISMO por un monto de S/ 29,407 miles y del FAE-AGRO por un monto de S/ 42,160 miles

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Programa de garantías COVID-19 -

La Ley N°31050 estableció las disposiciones extraordinarias para la reprogramación y congelamiento de deudas a fin de aliviar la economía de las personas naturales y MYPES como consecuencia del Covid-19, y dispuso la creación del Programa de Garantías Covid-19, que tiene por objeto otorgar garantías para la reprogramación de créditos de consumo, personales, hipotecarios para vivienda, vehiculares y MYPES, desde 6 a 36 meses, estando el otorgamiento de la garantía, condicionada a la reducción del costo del crédito y como opción alternativa y excluyente de lo antes mencionado, disponer que las empresas del sistema financiero pueden establecer un periodo de congelamiento de 90 días para créditos de consumo, personales, vehiculares y para MYPES.

El 10 de noviembre de 2020 a través de la Resolución 2793-2020, la SBS estableció que, excepcionalmente, resulta aplicable una tasa de provisión por riesgo de crédito de 0 por ciento a la parte de los créditos que cuentan con la cobertura de la garantía del Programa de Garantías Covid-19 cuando se aplique la sustitución de contraparte crediticia, a partir de la activación de la garantía.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Caja mantuvo créditos del Programa de Garantías Covid-19 por S/1,612 miles y S/1,381 miles, respectivamente.

(l) Oficio multiple N°42138-2020 emitido el 23 de diciembre de 2020, el cual pone en conocimiento de las empresas del sistema financiero que, con carácter excepcional y sujeto a la autorización previa de la SBS, podrán reducir su capital social, reserva legal y/u otras cuentas patrimoniales, con el objetivo de constituir nuevas provisiones específicas y/o genéricas (incluyendo provisiones voluntarias) para su cartera crediticia. Esto debido a la magnitud del impacto que ha generado el Estado de Emergencia Nacional a raíz del brote de COVID-19 sobre los resultados de las empresas y el riesgo crediticio de sus portafolios; la necesidad de que las empresas cuenten con opciones para constituir provisiones que mitiguen dicho riesgo, considerando que una parte importante de los portafolios crediticios ha sido objeto de reprogramación; y que según el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, unas de las funciones del capital es proveer un colchón contra las pérdidas que exceden los niveles esperados (pérdidas no esperadas).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Caja no aplicó el Oficio multiple N°42138-2020 debido a que no cumplía con las condiciones establecidas en dicha norma.

(b) Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros adjuntos requiere que la Gerencia realice juicios, estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos, y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos corresponden a la provisión para incobrabilidad de créditos, la provisión para bienes realizables, recuperados, recibidos en pago y adjudicados, la valorización y deterioro de inversiones, la valorización de instrumentos financieros derivados; asimismo, se realizan otras estimaciones tales como la provisión de cuentas por cobrar, la estimación de la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido y provisiones, cuyos criterios contables se describen más adelante en esta nota.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones. La Gerencia de la Caja espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

(c) Moneda -

Moneda funcional y de presentación -

La Caja considera al Sol como moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes, dado que un porcentaje importante de sus principales operaciones y/o las transacciones tales como: créditos otorgados, financiamiento obtenido, inversiones, depósitos captados, ingresos financieros, gastos financieros, ingresos diversos, planillas y compras; son establecidas y liquidadas en soles.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Son consideradas transacciones en moneda extranjera aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son inicialmente registrados al tipo de cambio correspondiente a la fecha de la transacción y son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera, fijado por la SBS, ver nota 23.2(i). Las ganancias o pérdidas que resultan de re-exresar 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.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio correspondiente a la fecha de la transacción inicial y no se ajustan posteriormente.

(d) 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, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Caja 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al disponible, las inversiones disponibles para la venta y a vencimiento, la cartera de créditos, neto, los activos financieros presentados dentro del rubro "Otros activos", ver nota 7, y los pasivos en general, excepto por los identificados dentro del rubro "Otros pasivos" como instrumentos no financieros, ver nota 11(a)

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de los principales activos y pasivos financieros se divulgan en las respectivas políticas contables descritas más adelante, como sigue:

- Disponible, ver nota (s),
- Inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento, ver nota (h),
- Cartera de créditos, ver nota (f),
- Instrumentos financieros derivados, ver nota (g).
- Adeudos y obligaciones financieras, ver nota (n).

Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

(e) 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 y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de 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, cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y el crédito es reclasificado a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problemas potenciales o deficiente; los intereses se reconocen nuevamente sobre la base de lo devengado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos devengados sobre las inversiones de renta fija y a valores negociables, clasificadas como disponibles para la venta y a vencimiento, así como el reconocimiento del descuento y la prima sobre dichos instrumentos financieros. Los dividendos se registran como ingresos cuando se declaran.

Las comisiones y gastos por formalización de créditos, así como por apertura, estudio y evaluación de créditos directos e indirectos son registrados como ingreso en función a su devengamiento en el plazo de sus contratos respectivos.

Las comisiones por servicios financieros relacionados al mantenimiento de los créditos otorgados y a retribuciones por operaciones o servicios adicionales y/o complementarios a dichos créditos, distintas a las señaladas en el párrafo anterior, se reconocen como ingresos cuando se perciben.

Los otros ingresos y gastos se reconocen como ganados o incurridos en el período en que se devengan.

(f) Cartera de créditos y provisión para incobrabilidad de créditos -

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito.

Se consideran como refinanciados a los créditos o financiamientos directos respecto del cual se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor; y como reestructurados a aquellos créditos que están sujetos a reprogramación de pagos aprobados en un proceso de reestructuración conforme a la Ley General del Sistema Concursal, Ley N°27809.

Los ingresos financieros se basan en un patrón que refleja una tasa interna de retorno fija sobre el crédito neto.

La Gerencia de la Caja determina el tipo de crédito, las categorías de clasificación de riesgo y las provisiones de acuerdo con los lineamientos establecidos por la SBS en la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones" y modificatorias.

Tipos de crédito -

La Caja clasifica a los deudores de su cartera de créditos como: no minoristas (créditos corporativos, créditos a grandes empresas y créditos a medianas empresas) y como minoristas (créditos a pequeñas empresas, créditos a microempresas, créditos de consumo revolvente, créditos de consumo no revolvente y créditos hipotecarios para vivienda). Estas clasificaciones toman en consideración la naturaleza del cliente (corporativo, gobierno o personas naturales), el propósito del crédito y el tamaño del negocio; medido por ingresos, endeudamiento, entre otros indicadores, de acuerdo con la Resolución SBS N°11356-2008.

Notas a los estados financieros (continuación)

Exigencias de provisiones -

La provisión de cobranza dudosa se determina siguiendo los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones" y la Resolución SBS N°6941-2008 "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobreendeudamiento de los Deudores Minoristas". Dichos criterios incluyen, en términos generales, tres componentes que son: (i) la provisión que resulta de la clasificación de riesgo asignada a la cartera de créditos, (ii) la provisión procíclica que es activada por la SBS considerando el comportamiento de determinadas variables macroeconómicas del país, (iii) la provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista y (iv) provisiones voluntarias.

La provisión por la clasificación de riesgo de la cartera se realiza en base a la revisión que realiza periódicamente la Gerencia de Riesgos de la Caja, clasificando cada deudor en las categorías de normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso o pérdida; dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago.

En el caso de los deudores no minoristas, la clasificación a una de las categorías mencionadas anteriormente considera, entre otros, los siguientes factores: la experiencia de pagos del deudor, la historia de las relaciones comerciales con la gerencia del deudor, la historia de las operaciones, la capacidad de pago y disponibilidad de fondos del deudor, las situaciones de los colaterales y las garantías recibidas, el análisis de los estados financieros del deudor, el riesgo del deudor en otras instituciones financieras del mercado; así como otros factores relevantes. En el caso de deudores minoristas, la clasificación se realiza, principalmente, sobre la base del número de días de atraso en los pagos.

El cálculo de la provisión se realiza según la clasificación otorgada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían dependiendo si los créditos están respaldados por garantías preferidas autoliquidables - CGPA (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización - CGPMRR (instrumentos de deuda pública emitidos por el Gobierno Central, valores mobiliarios pertenecientes al Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima, entre otros) o garantías preferidas - CGP (primera prenda sobre instrumentos financieros o bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros). Las garantías recibidas son consideradas a su valor estimado de realización, determinado por tasadores independientes. Asimismo, para el cálculo de la provisión se debe considerar 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 - CAC).

La provisión de clientes clasificados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, se determina sin considerar el valor de las garantías.

La provisión para los créditos indirectos es determinada sobre la base de la "Exposición equivalente a riesgo crediticio", de acuerdo al factor de conversión crediticio.

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión procíclica se calcula para los créditos clasificados en la categoría normal y de acuerdo a los porcentajes establecidos por la SBS. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el componente procíclico de la provisión está desactivado de acuerdo a lo establecido por la Circular SBS N°B-2224-2014; a dichas fechas, la Caja no mantiene provisiones procíclicas.

La administración del riesgo por sobreendeudamiento de deudores minoristas, es requerida por la Resolución SBS N°6941-2008, de fecha 25 de agosto de 2008, "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobreendeudamiento de los Deudores Minoristas". Esta norma requiere que las empresas del sistema financiero establezcan un sistema de administración del riesgo de sobreendeudamiento que permita reducir el riesgo antes y después del otorgamiento del crédito; efectuar seguimiento permanente de la cartera con el objeto de identificar a los deudores sobreendeudados que incluya la evaluación periódica de los mecanismos de control utilizados, así como de las acciones correctivas o mejoras requeridas, según sea el caso. Las empresas que no cumplan con tales disposiciones a satisfacción de la SBS deberán, para fines de provisión, calcular la exposición equivalente al riesgo crediticio aplicando un factor del 20 por ciento al monto no usado de las líneas de crédito revolventes de tipo microempresas y consumo, y sobre dicho monto calcular la provisión según la clasificación del deudor.

La Caja con fines prudenciales dentro de su política de provisiones puede constituir provisiones genéricas voluntarias considerando las características de la cartera, garantías, situación económica, los cambios en la normativa vigente u otros criterios asociados a los segmentos a los que se dirige, con el fin de mantener adecuados indicadores de cobertura de la cartera de alto riesgo, por encima del 100%.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo de estos en el activo, mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo, ver notas 5(f) y 11(a), respectivamente.

(g) Instrumentos financieros derivados -

La Resolución SBS N°1737-2006 "Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero" y modificatorias establece los criterios para el registro contable de las operaciones con derivados clasificados como negociación o cobertura; así como de los derivados implícitos, conforme se explica a continuación:

Negociación-

Los instrumentos financieros derivados clasificados como derivados para negociación son reconocidos en el estado de situación financiera de la Caja a su valor razonable, reconociéndose un activo o pasivo en el estado de situación financiera, y la correspondiente ganancia o pérdida en el estado de resultados. Asimismo, el valor nominal de las operaciones con instrumentos financieros derivados es registrado en cuentas fuera de balance a su valor de referencia en la moneda comprometida. Al 31 de diciembre de 2020, la Caja no mantiene instrumentos financieros derivados de negociación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de interés de mercado.

Cobertura-

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura económica de un determinado riesgo es designado contablemente como fines de cobertura si, en la fecha de su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en sus flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado a la negociación del instrumentos financiero derivado y durante el plazo de cobertura. Una cobertura es considerada como altamente efectiva si se espera que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento cubierto y del utilizado como cobertura se encuentre en un rango de 80 a 125 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja mantiene instrumentos de cobertura de valor razonable, ver nota 7(b).

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no mantiene instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Para este tipo de coberturas, la parte efectiva de los cambios en el valor razonable es reconocida directamente en el patrimonio en el rubro "Resultados no realizados" como una reserva de cobertura de flujos de efectivo, neto de su efecto impositivo, y la ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva es reconocida inmediatamente en el estado de resultados. Los importes registrados en el patrimonio son transferidos al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta es registrada en el estado de resultados o cuando una transacción prevista ocurre.

Por otro lado, si el instrumento de cobertura vence, es vendido, finalizado o ejercido, o en el momento en el que la cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, la relación de cobertura es terminada de manera prospectiva y los saldos registrados en el patrimonio neto son transferidos al estado de resultados en el plazo de vigencia de la partida cubierta.

Derivados implícitos-

De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no mantiene instrumentos financieros derivados implícitos que deban separarse.

(h) Inversiones -

Los criterios para el reconocimiento inicial y valorización de las inversiones están de acuerdo con la Resolución SBS N°7033-2012 "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero" y su modificatoria Resolución SBS N°2610-2018; en este sentido, la Caja clasifica sus inversiones en una de las categorías definidas por dicha Resolución: (i) inversiones a valor razonable con cambios en resultados, (ii) inversiones disponibles para la venta, (iii) inversiones a vencimiento y (iv) inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja mantiene inversiones clasificadas en la categoría de inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento.

(i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados -

Esta categoría tiene dos sub-categorías:

- Instrumentos para negociación, son adquiridos con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no mantenía instrumentos clasificados en esta sub-categoría.
- Instrumentos de inversión al valor razonable con efecto en resultados desde su inicio, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no mantenía instrumentos clasificados en esta sub-categoría.

(ii) Inversiones disponibles para la venta -

Son aquellas designadas como tales debido a que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efecto en resultados o mantenidas hasta su vencimiento.

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de inversión que no se encuentren clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento o inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos; es decir, es una categoría residual.

(iii) Inversiones a vencimiento -

Los instrumentos financieros que son clasificados dentro de esta categoría deben cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, salvo los casos en los que la venta, asignación o reclasificación sean permitidas por la SBS.
- Deberán contar con clasificaciones de riesgo de acuerdo a lo requerido por la SBS.

Asimismo, una entidad financiera podrá clasificar inversiones en esta categoría, sólo si tiene la capacidad financiera para mantener el instrumento de inversión hasta su vencimiento. Dicha capacidad deberá evaluarse al cierre de cada ejercicio anual.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reconocimiento inicial y valuación -

- (i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, registrando los costos de transacción relacionados como gastos. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.
- (ii) Inversiones disponibles para la venta - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el patrimonio, a menos que exista un deterioro permanente en su valor. Cuando el instrumento es vendido o realizado, la ganancia o pérdida, previamente reconocida como parte del patrimonio, se transfiere a los resultados integrales del ejercicio.
- (iii) Inversiones a vencimiento - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los intereses se reconocen utilizando la metodología de la tasa de interés efectiva, la cual incorpora tanto los intereses que van a ser cobrados como la amortización de la prima o descuento que exista en su adquisición.

La diferencia entre los ingresos recibidos por la enajenación de las inversiones y su valor en libros se reconoce en el estado de resultados.

Fecha de registro de transacciones -

Las transacciones se registran utilizando la fecha de negociación; esto es, la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la transacción.

Evaluación de deterioro -

La Resolución SBS N°2610-2018 modifica algunos artículos establecidos en la Resolución SBS N°7033-2012 "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero", en la cual el cambio principal radica en la nueva metodología para la identificación de deterioro denominada "Metodología Estándar para la Identificación del Deterioro de Valor de Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento". Dicha metodología contempla lo siguiente:

Notas a los estados financieros (continuación)

I. Instrumentos de deuda

Las empresas deben evaluar, para toda la cartera de instrumentos representativos de deuda sujeta a deterioro, la ocurrencia de las siguientes situaciones:

1. Debilitamiento en la situación financiera o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
2. Rebaja en cualquiera de las clasificaciones crediticias del instrumento o del emisor, en al menos dos (02) "notches", desde el momento que se adquirió el instrumento; donde un "notch" corresponde a la diferencia mínima entre dos calificaciones de riesgo dentro de una misma escala de calificación de deterioro.
3. Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
4. Los datos observables indican que, desde su reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros con características similares al instrumento evaluado, existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
5. Disminución del valor por cambios normativos (impositivos, regulatorios u otros gubernamentales).
6. Disminución significativa del valor razonable por debajo de su costo amortizado. Se considerará como una disminución significativa si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 40% por debajo de su costo amortizado a dicha fecha.
7. Disminución prolongada en el valor razonable. Se considerará como una disminución prolongada si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 20% en comparación con el costo amortizado de doce (12) meses atrás y, el valor razonable a la fecha de cierre de cada mes durante el período de doce (12) meses previos, se ha mantenido siempre por debajo del costo amortizado correspondiente a la fecha de cierre de cada mes.

En caso se cumplan por los menos dos (02) de las situaciones anteriormente descritas, se considerará que existe deterioro y, por consiguiente, la empresa debe determinar el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor de acuerdo a lo establecido en el artículo 10 del Reglamento.

En caso no se hayan dado por lo menos dos (02) de las situaciones anteriormente descritas, bastará con que se presente algunas de las siguientes situaciones específicas para considerar que existe deterioro:

1. Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como la interrupción en el pago de intereses o capital.
2. Renegociación de las condiciones contractuales del instrumento por factores legales o problemas financieros vinculados al emisor.
3. Evidencia de que el emisor está en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento que estaba clasificado como grado de inversión, hacia una clasificación que resulte por debajo del grado de inversión.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no ha reconocido pérdida por deterioro sobre instrumentos de deuda.

II. Instrumento de capital

Las empresas deben evaluar, para los instrumentos representativos de capital sujetos a deterioro, la ocurrencia de las siguientes situaciones:

1. Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento de deuda del emisor que estaba clasificado como grado de inversión, hacia una clasificación que resulte por debajo del grado de inversión.
2. Se han producido cambios significativos en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el emisor, que pueden tener efectos adversos en la recuperación de la inversión.
3. Debilitamiento en la situación financiera o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
4. Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
5. Los datos observables indican que desde su reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros similares al instrumento evaluado, existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
6. Disminución del valor por cambios normativos (impositivos, regulatorios u otros gubernamentales).

En caso se cumplan por lo menos dos (02) de las situaciones arribas descritas, se considerará que existe deterioro y, por consiguiente, se debe determinar el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 del Reglamento.

En caso no se hayan dado por lo menos dos (2) de las situaciones descritas anteriormente, bastará con que se presente alguna de las siguientes situaciones específicas para considerar que existe deterioro:

1. Disminución significativa del valor razonable por debajo de su costo de adquisición. Se considerará como una disminución significativa si el valor razonable a la fecha de cierre, ha disminuido por lo menos 40% por debajo de su valor costo. Como valor costo o costo de adquisición, siempre se tomará como referencia el costo inicial, independientemente que se haya reconocido previamente un deterioro de valor para el instrumento de capital analizado.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Disminución prolongada en el valor razonable. Se considerará como una disminución prolongada si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 20% en comparación con el valor razonable de doce (12) meses atrás y, el valor razonable a la fecha de cierre de cada mes durante el período de doce (12) meses previos, se ha mantenido siempre por debajo del costo de adquisición.
3. Incumplimiento de las disposiciones estatutarias por parte del emisor, relacionadas al pago de dividendos.
4. Evidencia de que el emisor está en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.

Por otro lado, si la SBS considera que es necesario constituir alguna provisión adicional para cualquier tipo de inversión, dicha provisión será determinada en base a cada título individual y deberá ser registrada en el resultado del ejercicio en que la SBS solicite dicha provisión.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no ha reconocido pérdida por deterioro sobre instrumentos de capital.

Reconocimiento de las diferencias de cambio -

- Para el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio se reconocen en el resultado del ejercicio.
- Para las inversiones disponibles para venta, las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda afectarán el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de instrumentos utilizados para fines de cobertura. Para dicho efecto, se seguirá el siguiente procedimiento:
 - Primero, se debe determinar la diferencia entre:
 - i. El costo amortizado en moneda nacional a la fecha del reporte, utilizando el tipo de cambio contable de cierre; y,
 - ii. El costo amortizado del período anterior utilizando el tipo de cambio de cierre de dicho período, más los intereses devengados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, usando el tipo de cambio promedio o de cierre del período, menos los intereses cobrados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, usando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Dicha diferencia debe reconocerse como una ganancia o pérdida por diferencia de cambio, en cuentas de resultado del ejercicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Segundo, se debe determinar el valor razonable de la inversión a la fecha de reporte y expresarlo en moneda nacional al tipo de cambio contable de cierre, donde la diferencia entre el valor razonable en moneda nacional y el costo amortizado en moneda nacional a la fecha del reporte se debe reconocer como ganancia o pérdida por fluctuación de valor, según corresponda, en cuentas patrimoniales (ganancia o pérdida no realizada), presentándose en el otro resultado integral.

 - Para el caso de los instrumentos representativos de capital clasificados en la categoría de inversiones disponibles para la venta, las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio se presentarán en el otro resultado integral contabilizándose en cuentas patrimoniales, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

 - Para el caso de las inversiones a vencimiento, las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda afectan el resultado del ejercicio y las relacionadas con la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable se registran como parte de la ganancia o pérdida no realizada en el patrimonio.
- (i) Inmuebles, mobiliario y equipo -
- Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados al costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del activo de ser aplicable, ver párrafo (m) siguiente. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados y toda renovación y mejora significativa se capitaliza siempre que: i) sea probable que la Caja obtenga los beneficios económicos futuros derivados de la misma; y ii) 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 los bienes por recibir son registrados al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que se encuentren 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:

	Años
Edificios y otras construcciones	20
Instalaciones	20
Mobiliario y equipo	10
Equipos de cómputo	4
Unidades de transporte	5

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados; toda renovación o mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo. El costo y la correspondiente depreciación 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 entidades financieras que operan en el sistema financiero peruano están prohibidos de dar en garantía los bienes de su activo fijo, salvo los adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero.

(j) Arrendamiento operativo -

Los pagos derivados de contratos de arrendamientos operativos en donde la Caja actúa como arrendatario se reconocen como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo aquellos en los que resulte más representativa otra base sistemática de asignación para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los períodos en los que se incurren.

(k) Bienes realizables, recuperados, recibidos en pago y adjudicados y otros -

Los bienes adjudicados (incluidos en el rubro de "otros activos" del estado de situación financiera) se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el menor; reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20 por ciento del valor de adjudicación o recuperación del bien, pudiendo mantenerse para este fin la provisión que se tenía constituida por el crédito relacionado.

Posteriormente, se constituirán provisiones adicionales siguiendo los siguientes criterios:

- Bienes muebles - Se constituye una provisión mensual uniforme a partir del primer mes de la dación, adjudicación o recuperación, por un período de doce meses hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto de adjudicación o recuperación.
- Bienes inmuebles - Se constituye provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros obtenido al décimo segundo mes; siempre que no se haya obtenido la prórroga de seis meses contemplada en la Resolución SBS N°1535-2005, en cuyo caso se constituyen provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros obtenido al décimo octavo mes. En ambos casos, las provisiones se constituyen hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto en libros en un plazo de tres años y medio, contados a partir de la fecha en la cual se empezaron a constituir las provisiones mensuales.

La actualización anual de las valuaciones de estos bienes determinadas por un perito independiente implica, de ser necesario, solo la constitución de provisiones por desvalorización.

Notas a los estados financieros (continuación)

(l) Activos intangibles -

Los activos intangibles, incluidos en el rubro "Otros activos" del estado de situación financiera, son registrados al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor del activo, de ser aplicable, ver párrafo (m) siguiente. Los activos intangibles de vida limitada comprenden principalmente desarrollos y adquisiciones de licencias de software utilizados en las operaciones propias de la Caja.

La amortización de los intangibles de vida limitada de la Caja es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada (5 años). Cabe señalar que, de acuerdo con la Resolución SBS N°1967-2010, los activos intangibles de vida limitada se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no mantiene intangibles de vida útil ilimitada.

(m) Deterioro del valor de activos de larga duración -

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo puede no ser recuperable, la Gerencia de la Caja revisa el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales para los rubros de inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles. 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 vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

En opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro en el valor de dichos activos al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

(n) Valores, títulos, adeudos y obligaciones en circulación -

El pasivo por adeudos y la emisión de valores, títulos y obligaciones en circulación incluidos en el rubro de "Adeudos y obligaciones financieras" del estado de situación financiera, es contabilizado a su valor nominal, reconociéndose los intereses devengados en los resultados del ejercicio. Cuando sea aplicable, los descuentos otorgados o los ingresos generados en su colocación son diferidos y se presentan netos de su valor de emisión, y se amortizan durante el plazo de vigencia de los valores, títulos y obligaciones en circulación relacionados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(o) 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 Caja.

Notas a los estados financieros (continuación)

Asimismo, la Caja ha registrado el impuesto a la renta diferido considerando los lineamientos de la NIC 12 - Impuestos a las 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; y se reconoce utilizando el método del pasivo sobre dichas diferencias temporales.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para aquellas diferencias temporales gravables (imponibles); mientras que los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles en la medida en que sea probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera sean de aplicación a la renta imponible en los años en que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas de impuestos que fueron aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

La medición de los activos y pasivos diferidos reflejan las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que se espera recuperar o liquidar el valor de los activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar, incluso cuando no haya cambiado el importe de las diferencias temporales, debido a un cambio en la tasa del impuesto a la renta. El efecto del cambio en el impuesto diferido, correspondiente al cambio de tasa, se reconocerá en el estado de resultados del período, excepto en las partidas previamente reconocidas fuera del estado de resultados (sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto).

Los activos y pasivos diferidos por impuesto a la renta son compensados si existe derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y con la misma autoridad tributaria.

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

(p) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Caja 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(q) 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.

(r) Utilidad por acción -

La utilidad por acción común básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad neta (resultado neto del ejercicio) entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el período. Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades constituyen una división de acciones y; por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado del número de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas, nota 19.

(s) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo considerados en el estado de flujos de efectivo corresponden a los saldos de fondos disponibles del estado de situación financiera; que incluyen depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición y los depósitos a plazo en el BCRP, los fondos depositados en los bancos centrales y los depósitos "overnight", excluyendo los rendimientos devengados y los fondos restringidos registrados en la cuenta "otras disponibilidades".

(t) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo se reconoce como pasivo en los estados financieros en el año en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Caja.

(u) Operaciones de reporte -

A través de la Resolución SBS N°5790-2014, la SBS aprobó el "Reglamento de las Operaciones de Reporte Aplicables a las Empresas del Sistema Financiero". La resolución permite el desarrollo de las operaciones de venta con compromiso de recompra, operaciones de venta y compras simultáneas de valores y operaciones de transferencia temporal de valores; asimismo, establece el tratamiento 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 2021 y de 2020, la Caja mantiene operaciones de reporte de moneda y de valores según la definición del BCRP, en donde la Caja actúa como enajenante, ver nota 11 (b).

Notas a los estados financieros (continuación)

Al negociarse estas operaciones de reporte de moneda, según la resolución SBS N°5790-2014, la Caja obtiene de su contraparte fondos en moneda nacional en calidad de financiamiento, los cuales serán registrados en el rubro "Cuentas por pagar" del estado de situación financiera, incluyendo los intereses devengados calculados de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva. En forma simultánea; la Caja entrega fondos en moneda extranjera en forma de garantía que estarán sujetos a restricción durante la vigencia de la operación y que serán registrados en el rubro "Otras disponibilidades" del estado de situación financiera. Al vencimiento de esta transacción, la Caja devolverá a la contraparte los fondos en moneda nacional previamente recibidos y a cambio podrá disponer libremente de sus fondos en moneda extranjera entregados inicialmente como garantía.

Las operaciones de reporte de valores también consisten en operaciones de financiamiento registradas en el rubro "Cuentas por pagar" del estado de situación financiera, y que tienen como garantía títulos registrados en el rubro "Inversiones disponibles para la venta".

El interés generado por el efectivo recibido se registrará en el rubro "Gastos por intereses", en tanto que el interés generado por los valores y los fondos entregados en garantía se registrará en el rubro "Ingresos por intereses" del estado de resultados integrales.

(v) Hechos subsecuentes

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Caja a la fecha de reporte son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores significativos que no son eventos de ajuste son divulgados en notas a los estados financieros.

(w) Estados financieros comparativos

Cuando ha sido necesario, los importes del año anterior han sido reclasificados para hacerlos comparables con la presentación del año corriente.

(x) Nuevos pronunciamientos -

(x.1) NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2021:

El CNC a través de la Resolución N° 001-2021-EF/30 emitida el 15 de noviembre de 2021, aprobó las modificaciones a la NIIF 16, NIC 8, NIC 1, NIC 12 y el set completo de NIIF 2021 (NIC, NIIF, CINIIF y SIC), que incluye el Marco Conceptual para la información Financiera.

La aplicación de dichas normas es a partir del día siguiente de la emisión de la Resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (x.2) NIIF emitidas internacionalmente pero no vigentes al 31 de diciembre de 2021:
- NIIF 17 “Contratos de seguros”, una nueva norma contable completa para los contratos de seguro que abarca el reconocimiento y la medición, la presentación y la divulgación, efectiva para periodos de reporte que inician en o después del 1 de enero de 2023.
 - Modificaciones a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” en lo relacionado a las referencias al Marco Conceptual, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2022.
 - Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” en lo relacionado a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2023.
 - Modificaciones a la NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” en lo relacionado a componentes de costo e información a revelar, efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2022.
 - Modificaciones a la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” referente a costos de contrato oneroso, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2022.
 - Mejoras (ciclos 2018 - 2020) a la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y NIC 41 “Agricultura”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2022.
 - NIIF 9 “Instrumentos Financieros”: Honorarios en la prueba del “10 por ciento” para el desreconocimiento de pasivos financieros, efectiva para los periodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero de 2022.
 - Modificaciones a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” referente a la definición de estimados contables, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2023.
 - Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2, referente a la información a revelar sobre políticas contables, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2023.

Notas a los estados financieros (continuación)

Debido a que las normas detalladas en los párrafos (x.1) y (x.2) sólo aplican en forma supletoria a las desarrolladas por las normas de la SBS, las mismas no tendrán ningún efecto importante 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 del Sistema Financiero o la emisión de normas específicas. La Caja no ha estimado el efecto en sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

3. Disponible

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Caja (b)	387,003	246,969
Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (b)	711,886	337,183
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (c)	142,662	509,013
Rendimientos devengados del disponible	130	2,265
Canje	408	1,665
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1,242,089</u>	<u>1,097,095</u>
Otras disponibilidades (d)	<u>192,851</u>	<u>66,963</u>
Total disponible	<u>1,434,940</u>	<u>1,164,058</u>

(b) Los fondos depositados en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen fondos en soles y dólares americanos, destinados a cubrir el encaje legal que la Caja debe mantener por depósitos captados de terceros y otros pasivos financieros, según los límites fijados por las disposiciones legales vigentes. A continuación, se muestra los saldos mantenidos por la Caja:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Encaje legal		
Depósitos en Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)	75,886	132,521
Caja en bóveda	387,003	246,969
Total encaje legal	<u>462,889</u>	<u>379,490</u>
Depósitos overnight en el BCRP	<u>636,000</u>	<u>204,662</u>
Total Caja y BCRP	<u>1,098,889</u>	<u>584,152</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal no generan intereses; sin embargo, los fondos de encaje mantenidos en el BCRP en exceso del mínimo legal devengan intereses a una tasa nominal establecida por el BCRP. Al 31 de diciembre de 2021, la tasa de encaje legal en moneda extranjera y moneda nacional devenga intereses a tasas de 32.16 por ciento y 5.42 por ciento, respectivamente (tasas de 32.16 por ciento y 4 por ciento, respectivamente al 31 de diciembre de 2020).

- (c) Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden principalmente a saldos en soles y en dólares estadounidenses, de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021, las otras disponibilidades incluyen principalmente garantías por Operaciones de Reporte de Divisas con el BCRP por US\$47,500 miles, equivalentes a aproximadamente S/189,238 miles. El pasivo correspondiente a las referidas Operaciones de Reporte de Divisas con el BCRP asciende a aproximadamente S/189,238 miles, con tasas de interés en moneda nacional que fluctúan entre 2.55 por ciento y 2.74 por ciento, y vencimientos en enero de 2022, ver nota 11(b). Adicionalmente, las otras disponibilidades incluyen fondos en garantía por S/3,249 miles y fondos fijos por S/364 mil.

Al 31 de diciembre de 2020, las otras disponibilidades incluyeron principalmente garantías por Operaciones de Reporte de Divisas con el BCRP por US\$17,547 miles, equivalentes a S/63,536 miles. El pasivo correspondiente a las referidas Operaciones de Reporte de Divisas con el BCRP asciende a aproximadamente S/60,000 miles, con tasas de interés en moneda nacional que fluctúan entre 1.36 por ciento y 3.16 por ciento, y vencimientos entre febrero y abril de 2021, ver nota 11(b). Adicionalmente, las otras disponibilidades incluyen fondos en garantía por S/3,073 miles y fondos fijos por S/354 mil.

- (e) Durante el 2021 y 2020, los intereses generados por los fondos disponibles ascendieron a S/5,127 miles (S/7,776 miles durante el 2020) y se incluye en el rubro "Ingresos por intereses" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Inversiones

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las inversiones se presentan como sigue:

Tipo de instrumento	2021			2020		
	Costo amortizado S/(000)	Resultados no realizados S/(000)	Valor razonable estimado S/(000)	Costo amortizado S/(000)	Resultados no realizados S/(000)	Valor razonable estimado S/(000)
Inversiones disponibles para la venta (i) -						
Instrumentos de deuda						
Certificados de Depósito - BCRP (b)	186,660	(251)	186,409	456,549	52	456,601
Bonos corporativos (c)	2,012	4	2,016	6,955	97	7,052
Certificados de Depósito disponibles para la venta (d)	-	-	-	3,062	4	3,066
	<u>188,672</u>	<u>(247)</u>	<u>188,425</u>	<u>466,566</u>	<u>153</u>	<u>466,719</u>
Instrumentos de capital						
Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCCMAC (g)	<u>1,238</u>	<u>-</u>	<u>1,238</u>	<u>1,238</u>	<u>-</u>	<u>1,238</u>
Total inversiones disponibles para la venta	<u>189,910</u>	<u>(247)</u>	<u>189,663</u>	<u>467,804</u>	<u>153</u>	<u>467,957</u>
Inversiones a vencimiento (ii) -						
Bonos corporativos (c)	<u>3,061</u>			<u>4,565</u>		
Total inversiones a vencimiento	<u>3,061</u>			<u>4,565</u>		

(b) Al 31 de diciembre de 2021, los Certificados de Depósito emitidos por el BCRP, son títulos en moneda nacional, libremente negociables con vencimientos entre enero y febrero 2022 (entre enero y junio 2021, al 31 de diciembre de 2020) y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.37% y 0.38% (entre 0.25% y 2.18% al 31 de diciembre de 2020).

(c) Los bonos corporativos corresponden a instrumentos adquiridos de empresas de primer nivel. Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés anual fluctúan entre 4.25% y 4.41% (al 31 de diciembre de 2020, las tasas fluctúan entre 4.41% y 5.63%).

(d) Los certificados de depósitos son títulos al portador libremente negociables con vencimiento corriente, adquiridos en subastas públicas y negociadas en el mercado primario peruano. Al 31 de diciembre de 2021 no tenemos inversiones en este rubro. (Al 31 de diciembre de 2020 se tenía instrumentos con vencimiento en enero 2021, y devengo de rendimientos a una tasa de 3.34% y 3.41%).

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) El rendimiento devengado de las inversiones disponibles para la venta durante el año 2021 ascendió a aproximadamente S/1,361 miles (aproximadamente S/3,077 miles durante el año 2020) y se incluye en el rubro "Ingresos por intereses" del estado de resultados.
- (f) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Gerencia ha estimado el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado o, de no existir, descontando los flujos de efectivo esperados a una tasa de interés que refleje la clasificación de riesgo del título. Como resultado de la evaluación del deterioro de sus inversiones, la Caja no registró pérdida alguna por deterioro durante los años 2021 y 2020.

La Gerencia de la Caja ha determinado que las pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 son de naturaleza temporal. La Caja tiene la intención y la capacidad de mantener cada inversión por un periodo suficiente que permita la recuperación anticipada del valor razonable o hasta la fecha de vencimiento.

- (g) Los instrumentos de capital corresponden a la participación accionaria minoritaria de 2.96% que mantiene la Caja en Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC. Dichas acciones ordinarias no cotizan en un mercado activo, por lo tanto, han sido registradas al costo.

5. Cartera de créditos, neto

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, este rubro comprende:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Créditos directos		
Créditos vigentes	6,162,422	5,321,455
Créditos refinanciados	173,186	153,344
Créditos vencidos	158,067	115,414
Créditos en cobranza judicial	46,050	65,605
	<u>6,539,725</u>	<u>5,655,818</u>
Más:		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	132,572	74,650
Menos:		
Intereses diferidos	(23,436)	(22,571)
Provisión para incobrabilidad créditos directos (f)	(650,011)	(587,347)
	<u>5,998,850</u>	<u>5,120,550</u>
Total créditos directos		
	<u>5,998,850</u>	<u>5,120,550</u>
Créditos indirectos, nota 14(a)	324,134	306,142
	<u>324,134</u>	<u>306,142</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, el 98 por ciento del saldo de la cartera de créditos directos se concentró en aproximadamente 347,729 clientes (de los 396,806 clientes al 31 de diciembre de 2020). Los créditos se han concedido principalmente a consumo no revolvente, micro y pequeñas empresas localizadas en el Perú. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el número de clientes de la Caja ascendió a 469,954 y 403,495, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, parte de la cartera de colocaciones se encuentra garantizando adeudos a la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE) por los créditos FAE MYPE por S/91,338 miles, ver nota 10(c).

Por otro lado, al 31 de diciembre de 2021, el saldo de cartera comprometido en pactos de recompra con el BCRP relacionados a los créditos del Programa Reactiva asciende a S/223,425 miles, ver nota 11(b).

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la cartera de créditos directos, segmentada por tipo de crédito, es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Créditos no minoristas		
Corporativo	-	25,000
Grandes empresas	7,412	3,557
Medianas empresas	244,625	238,424
	<u>252,037</u>	<u>266,981</u>
Créditos minoristas		
Pequeñas empresas	3,264,405	2,655,060
Microempresas	1,342,485	1,262,808
Consumo no revolvente	1,458,646	1,228,915
Consumo revolvente	21,053	24,485
Hipotecarios para vivienda	201,099	217,569
	<u>6,287,688</u>	<u>5,388,837</u>
Total	<u>6,539,725</u>	<u>5,655,818</u>

Una parte de la cartera de créditos está respaldada con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, fianzas y garantías mobiliarias.

Los intereses que genera la cartera de créditos son pactados libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en los mercados donde opera la Caja.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la cartera de créditos de la Caja está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	2021					
	Créditos directos		Créditos indirectos		Total	
	S/(000)	%	S/(000)	%	S/(000)	%
Normal	5,094,402	77.90	307,111	94.75	5,401,513	78.69
Con problemas						
potenciales	664,850	10.17	5,234	1.61	670,084	9.76
Deficiente	112,799	1.72	2,220	0.68	115,019	1.68
Dudoso	505,571	7.73	7,555	2.33	513,125	7.48
Pérdida	162,103	2.48	2,014	0.62	164,117	2.39
	<u>6,539,725</u>	<u>100.00</u>	<u>324,134</u>	<u>100.00</u>	<u>6,863,858</u>	<u>100.00</u>

Categoría de riesgo	2020					
	Créditos directos		Créditos indirectos		Total	
	S/(000)	%	S/(000)	%	S/(000)	%
Normal	5,087,401	89.95	292,930	95.68	5,380,331	90.24
Con problemas						
potenciales	106,238	1.88	3,105	1.01	109,343	1.83
Deficiente	97,171	1.72	2,564	0.84	99,735	1.67
Dudoso	98,761	1.74	4,247	1.39	103,008	1.73
Pérdida	266,247	4.71	3,296	1.08	269,543	4.52
	<u>5,655,818</u>	<u>100.00</u>	<u>306,142</u>	<u>100.00</u>	<u>5,961,960</u>	<u>100</u>

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los créditos directos distribuidos por sectores económicos son como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Comercio	2,504,955	2,173,822
Exposiciones directas consumo	1,680,798	1,477,430
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	552,837	482,903
Actividades Inmobiliarias y de alquiler	499,231	426,091
Construcción	185,140	155,780
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	213,343	145,288
Hoteles y Restaurantes	142,506	119,569
Textiles y cueros	100,497	89,860
Alimentos, bebidas y tabaco	58,555	54,364
Madera y papel, caucho y plástico	44,486	41,114
Intermediación Financiera	16,059	37,335

Notas a los estados financieros (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Fabricación de metales	41,318	34,822
Resto de manufactura	31,877	25,629
Pesca	14,391	16,150
Fabricación de productos minerales no metálicos	17,712	14,476
Minería	9,854	10,128
Fabricación de sustancias y productos químicos	6,026	4,947
Electricidad, Gas y Agua	9,397	6,461
Otros no minoristas	410,742	339,649
Total	6,539,724	5,655,818

- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las entidades financieras en el Perú deben constituir su provisión para créditos de cobranza dudosa sobre la base de la clasificación de riesgo indicada anteriormente y utilizando los porcentajes indicados en la Resolución SBS N°11356-2008, N°6941-2008, según se detalla a continuación:

- (i) Para los créditos clasificados en la categoría "Normal":

Tipos de crédito	Tasa genérica obligatoria %	Tasa procíclica (*) %
Corporativos	0.70	0.40
Grandes empresas	0.70	0.45
Medianas empresas	1.00	0.30
Pequeñas empresas	1.00	0.50
Microempresas	1.00	0.50
Consumo revolventes	0.70	1.50
Consumo no-revolventes	1.00	1.00
Hipotecarios para vivienda	1.00	0.40

- (*) En el caso que el crédito otorgado cuente con garantías preferidas autoliquidables (CGPA), el componente procíclico será de 0 por ciento, 0.25 por ciento o 0.30 por ciento, dependiendo del tipo de crédito. De acuerdo con lo indicado en la nota 2(f), a partir del año 2014, la provisión procíclica fue desactivada por la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (ii) Para los créditos clasificados en las categorías “Con problemas potenciales”, “Deficiente”, “Dudoso” y “Pérdida”, según se trate de Créditos sin Garantías (CSG), Créditos con Garantías Preferidas (CGP), Créditos con Garantías Preferidas de Muy Rápida Realización (CGPMRR) o Créditos con Garantías Preferidas Autoliquidables (CGPA), al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se utilizan los siguientes porcentajes:

Categoría de riesgo	CSG %	CGP %	CGPMRR %	CGPA %
Con problemas potenciales	5.00	2.50	1.25	1.00
Deficiente	25.00	12.50	6.25	1.00
Dudoso	60.00	30.00	15.00	1.00
Pérdida	100.00	60.00	30.00	1.00

Para los créditos que presentan montos afectados a sustitución de contraparte crediticia, nota 2(f), el requerimiento de provisiones depende de la clasificación de la respectiva contraparte, por el monto cubierto, independientemente de la clasificación del deudor; utilizando los porcentajes indicados anteriormente.

- (f) El movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos directos fue como sigue:

	Específicas S/(000)	Genérica S/(000)	Voluntaria S/(000)	Sobre endeudami ento S/(000)	Específicas COVID S/(000)	Total S/(000)
Saldo al 1 de enero de						
2020	293,364	46,242	57,099	10,555	-	407,260
Resultados	250,107	50,177	50,000	100,723	76,814	527,821
Recupero de						
provisiones	(94,124)	(51,132)	-	(99,646)	-	(244,902)
Castigos	(85,093)	-	-	-	-	(85,093)
Condonaciones	(10,811)	-	-	-	-	(10,811)
Diferencia en cambio	(6,928)	-	-	-	-	(6,928)
Saldo al 31 de						
diciembre 2020	<u>346,515</u>	<u>45,287</u>	<u>107,099</u>	<u>11,632</u>	<u>76,814</u>	<u>587,347</u>
Resultados	456,845	53,834	-	16,172	177,367	704,218
Recupero de						
provisiones	(163,916)	(54,096)	(59,100)	(14,349)	(76,973)	(368,434)
Castigos	(265,259)	-	-	-	-	(265,259)
Condonaciones						
Diferencia en cambio	(7,861)	-	-	-	-	(7,861)
Saldo al 31 de						
diciembre de 2021	<u>366,324</u>	<u>45,025</u>	<u>47,999</u>	<u>13,455</u>	<u>177,208</u>	<u>650,011</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La composición de los saldos de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta registrada en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Adiciones	704,218	527,821
Recupero de provisiones	(368,434)	(244,902)
Recupero de cuentas castigadas, nota 23.1(b)	(15,924)	(6,879)
Total	319,860	276,040

En opinión de la Gerencia de la Caja, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se encuentra constituida de acuerdo con las normas de la SBS vigentes en esas fechas.

- (g) Los intereses, comisiones y gastos sobre créditos o cuotas que se encuentren en situación de refinanciados, vencidos, en cobranza judicial, o clasificados en las categorías "Dudoso" o "Pérdida"; se contabilizan como ingresos o rendimientos en suspenso y son reconocidos como ingresos en el estado de resultados integrales cuando son efectivamente cobrados. Los importes acumulados no reconocidos como ingresos por este concepto ascendieron a S/ 78,945 miles y S/34,158 miles en los años 2021 y de 2020, respectivamente.
- (h) A continuación se presenta la cartera de créditos directos al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, según sus vencimientos contractuales:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por vencer -		
Hasta 6 meses	98,045	35,590
De 6 meses a 1 año	145,361	430,145
De 1 a 3 años	2,880,166	2,751,683
De 3 a 5 años	2,295,676	1,360,173
Más de 5 años	916,359	743,863
Vencidos y en cobranza judicial	204,117	334,364
Total	6,539,724	5,655,818

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

(a) A continuación, se presenta el movimiento del rubro por los ejercicios 2021 y 2020:

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Instalaciones S/(000)	Mobiliario y equipo S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Equipos de cómputo S/(000)	Obras en curso S/(000)	Total S/(000)
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2020	8,243	29,255	66,205	28,899	19,808	39,156	7,165	198,731
Adiciones (c)	-	255	609	2,943	985	8,967	11,031	24,790
Retiros y/o bajas (b)	(153)	(1,667)	(300)	(2,167)	(459)	(4,729)	(626)	(10,101)
Transferencias	-	1,172	5,179	-	-	-	(6,351)	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	8,090	29,015	71,693	29,675	20,334	43,394	11,219	213,420
Adiciones (c)	-	2,218	16,607	2,771	3,565	17,132	519	42,812
Retiros y/o bajas (b)	-	(464)	-	(2,288)	(3,281)	(9,517)	(4,357)	(19,907)
Transferencias	-	-	3,401	54	-	-	(3,477)	(22)
Saldo al 31 de diciembre 2021	8,090	30,769	91,701	30,212	20,618	51,009	3,904	236,303
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2020	-	10,462	10,755	12,996	8,071	15,402	-	57,686
Depreciación del ejercicio	-	1,530	3,531	2,889	3,676	9,767	-	21,393
Retiros y/o bajas (b)	-	(1,324)	-	(2,140)	(314)	(4,499)	-	(8,277)
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	10,668	14,286	13,745	11,433	20,670	-	70,802
Depreciación del ejercicio	-	1,532	4,110	2,977	3,700	10,573	-	22,892
Retiros y/o bajas (b)	-	(405)	-	(2,064)	(3,170)	(9,510)	-	(15,149)
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	11,795	18,396	14,658	11,963	21,733	-	78,545
Valor neto en libros								
Al 31 de diciembre 2021	8,090	18,974	73,305	15,554	8,655	29,276	3,904	157,758
Al 31 de diciembre 2020	8,090	18,347	57,407	15,930	8,901	22,724	11,219	142,618

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Durante el año 2021, corresponde principalmente a donaciones y venta de bienes en desuso y bajas por vida útil.

Durante el año 2020, corresponde principalmente a la venta de dos inmuebles con valor neto en libros de S/498 mil, obteniendo una ganancia de S/ 1,665 miles, ver nota 18.

- (c) Las entidades financieras establecidas en el Perú están prohibidas de dar en garantía los bienes de su activo fijo. Asimismo, la Caja mantiene pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus inmuebles, mobiliario y equipo, considerando que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos dichos activos.
- (d) La Gerencia revisa periódicamente el método de depreciación utilizado, con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los activos fijos. Por otro lado, la Gerencia de la Caja considera que no hay situaciones que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo.

7. Otros activos, neto

- (a) A continuación se presenta el detalle de este rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Instrumentos financieros		
Cuentas por cobrar por instrumentos financieros derivados (b)	2,998	245
Cuentas por cobrar	7,173	5,297
Operaciones en trámite (c)	10,829	5,381
	<u>21,000</u>	<u>10,923</u>
Instrumentos no financieros		
Impuesto temporal a los activos netos, nota 11 (f)	18,630	23,837
Pagos anticipados y cargas diferidas (e)	12,160	12,496
Intangible, neto (d)	27,337	11,938
Bienes realizables, recibidos en pago, recuperados, adjudicados, neto y otros (f)	4,520	7,707
Saldo a favor de impuesto a la renta, nota 11(f)	28,232	118
Otros	10	36
	<u>90,889</u>	<u>56,132</u>
Total	<u>111,889</u>	<u>67,055</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) La Caja tiene principalmente compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro (forwards) considerados como derivados de cobertura. El riesgo surge de la posibilidad de que las contrapartes no cumplan (riesgo contraparte) con los términos acordados y de las fluctuaciones de los factores de riesgos de mercado involucrados en estas operaciones (riesgos de tipo de cambio).

Los productos financieros derivados son medidos a su valor razonable. Los inputs, tales como: tipos de cambio, curvas de tasas de interés, volatilidad implícita y puntos forward, se capturan de fuentes públicas de información en el caso de ser data observable en el mercado, o se construyen, en el caso de no existir cotizaciones disponibles.

Al ser forwards de cobertura de valor razonable, las ganancias o pérdidas por valorización se compensan por la nivelación de la partida cubierta. Asimismo el porcentaje de eficacia de la cobertura es cercano al 99% en promedio.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto de referencia (valor nominal) equivalente en soles, el valor razonable y el vencimiento de los instrumentos financieros derivados es como sigue:

	2021				
	Activos S/(000)	Pasivos S/(000)	Valor nominal S/(000)	Partida cubierta	Vencimiento
Forward de moneda extranjera	2,998	4,091	159,158	Depósitos a plazo	Entre enero y abril de 2022

El ingreso neto por operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, ascendió a S/7,016 miles (S/13,486 miles por el año terminado el 31 de diciembre de 2020). Al 31 de diciembre de 2021, estos ingresos compensaron la pérdida por diferencia en cambio del ejercicio de S/2,177 miles, ver nota 23.2(i).

- (c) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del estado de situación financiera, estas transacciones no afectan los resultados de la Caja.
- (d) Los activos intangibles que mantiene la Caja son de vida limitada y comprenden principalmente desarrollos y adquisiciones de licencias de software utilizados en las operaciones propias la Caja.

El incremento en intangibles durante los años 2021 y 2020 corresponde principalmente a la adquisición de diversos softwares para los ordenadores de la Caja y al desarrollo de proyectos de mejoras en los sistemas.

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de los activos intangibles durante los años 2021 y 2020 es como sigue:

	Software S/(000)	Core Bancario S/(000)	ERP Administrativo S/(000)	Total S/(000)
Costo				
Saldo al 1 de enero 2020	12,201	16,389	955	29,545
Adiciones	13,763	-	-	13,763
Retiros	(5,135)	(157)	(955)	(6,247)
Saldo al 31 de diciembre 2020	20,829	16,232	-	37,061
Adiciones	28,846	-	-	28,846
Retiros	(12,221)	(16,232)	-	(28,453)
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>37,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,454</u>
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero 2020	4,751	13,346	827	18,924
Amortización del ejercicio	10,282	2,029	135	12,446
Retiros	(5,128)	(157)	(962)	(6,247)
Saldo al 31 de diciembre 2020	<u>9,905</u>	<u>15,218</u>	<u>-</u>	<u>25,123</u>
Amortización del ejercicio	12,432	1,014	-	13,446
Retiros y otros	(12,220)	(16,232)	-	(28,452)
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>10,117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,117</u>
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre 2021	<u>27,337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,337</u>
Al 31 de diciembre 2020	<u>10,924</u>	<u>1,014</u>	<u>-</u>	<u>11,938</u>

La Gerencia revisa periódicamente el método de amortización utilizado con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los intangibles. Por otro lado, en opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro de los intangibles mantenidos por la Caja al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

- (e) Las cargas diferidas están compuestas por pagos por adelantado de seguros, alquileres, publicidad y suscripciones, así como las entregas a rendir cuenta y suministros.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) Los bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados corresponden principalmente a terrenos y bienes inmuebles. El movimiento del costo y la provisión de bienes recibidos, recuperados en pago y adjudicados en los años 2021 y 2020, es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Costo -		
Saldo al 1 de enero	13,475	16,742
Adiciones	677	64
Ventas y/o retiros	(2,197)	(3,331)
Saldo al 31 de diciembre	<u>11,955</u>	<u>13,475</u>
Provisión -		
Saldo al 1 de enero	5,768	6,435
Adiciones	2414	1,762
Ventas y/o retiros	(747)	(2,429)
Saldo al 31 de diciembre	<u>7,435</u>	<u>5,768</u>
Costo neto	<u>4,520</u>	<u>7,707</u>

En opinión de la Gerencia, la provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, han sido determinadas de acuerdo con las normas de la SBS vigentes a esas fechas.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Activo diferido por impuesto a la renta, neto

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, este rubro incluye lo siguiente:

	Saldos al 1 de enero de 2020 S/(000)	(Cargo) abono a resultados S/(000)	Saldos al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	(Cargo) abono a resultados S/(000)	Saldos al 31 de diciembre de 2021 S/(000)
Activo diferido:					
Provisión genérica para incobrabilidad de créditos directos	33,638	14,752	48,390	(16,935)	31,455
Provisión de bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	1,899	(197)	1,702	491	2,193
Provisión de vacaciones	4,888	(1,134)	3,754	973	4,727
Provisión para cuentas por cobrar	175	(15)	160	126	286
Provisión de contingencias	2,287	(853)	1,434	(56)	1,378
Otros	4,964	1,514	6,478	2,049	8,527
Total activo diferido	47,851	14,067	61,918	(13,352)	48,566

(b) La composición de los saldos presentados en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, son los siguientes:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente - Gasto	21,691	31,655
Diferido - Ingreso	13,352	(14,067)
	35,043	17,588

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria por los ejercicios 2021 y 2020:

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Utilidad contable antes impuesto a la renta	109,877	100	52,899	100.00
Gasto teórico	32,414	29.50	15,605	29.50
Efecto de los gastos no deducibles				
Gastos no deducibles	2,630	2.39	1,983	3.75
Impuesto a la renta registrado y calculado según tasa efectiva	35,044	31.89	17,588	33.25

- (d) En opinión de la Gerencia, el activo diferido por impuesto a la renta será recuperado con las ganancias gravables futuras que genere la Caja en los siguientes años.

9. Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero

- (a) A continuación se presenta el detalle del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Obligaciones con el público (b)	5,473,993	5,088,354
Depósitos de empresas del sistema financiero	110,687	86,152
Total	5,584,680	5,174,506

- (b) Las obligaciones con el público incluyen depósitos restringidos, recibidos en garantía por clientes deudores de la cartera de créditos de la Caja por S/274,072 miles (S/276,890 miles, al 31 de diciembre de 2020).

- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las obligaciones con el público y los depósitos de empresas del sistema financiero son como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Cuentas a plazo	3,399,995	3,052,564
A la vista	513	597
Cuentas de ahorro	1,902,186	1,835,771
Otras obligaciones	281,986	285,574
Total	5,584,680	5,174,506

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representan aproximadamente el 51.65 por ciento y 8.12 por ciento del monto total al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, S/3,477,019 miles y S/3,515,662 miles, respectivamente, incluidos en el rubro de obligaciones con el público están cubiertos por el Fondo de Seguros de Depósitos de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la cobertura que reconoce el Fondo de Seguros de Depósitos ascendió a S/116 miles y S/102 miles, respectivamente.
- (f) Las tasas de interés aplicadas a las diferentes cuentas de depósitos y obligaciones son determinadas por la Caja teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes donde desarrolla sus operaciones.
- (g) Las obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero en moneda nacional y moneda extranjera se han constituido de acuerdo con los períodos pactados con los depositantes y su vencimiento es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Hasta 1 mes	2,436,079	2,538,479
De 1 mes a 3 meses	190,182	39,050
De 3 meses a 6 meses	156,283	100,803
De 6 meses a 1 año	478,127	304,465
De 1 a 5 años	<u>2,324,009</u>	<u>2,191,709</u>
Total	<u>5,584,680</u>	<u>5,174,506</u>

10. Adeudos y obligaciones financieras

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por tipo -		
Obligaciones con instituciones financieras del país (c)	600,253	318,807
Obligaciones con empresas del exterior y organismos financieros (c)	67,472	63,080
Valores, títulos y obligaciones en circulación	107,268	77,640
Gastos por pagar de adeudos y obligaciones financieras (k)	<u>3,329</u>	<u>1,615</u>
Total	<u>778,322</u>	<u>461,142</u>
Por plazo -		
Porción a corto plazo	276,356	31,535
Porción a largo plazo	<u>501,966</u>	<u>429,607</u>
Total	<u>778,322</u>	<u>461,142</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 incluía lo siguiente:

	Fecha de vencimiento	Tasa %	Moneda	2021			2020		
				Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones con instituciones financieras del país (c)									
COFIDE - Subordinado II	30/06/2022	10.60	Soles	-	-	-	3,931	4,242	8,173
COFIDE - Subordinado II	30/06/2022	10.40	Soles	-	-	-	2,660	2,867	5,527
COFIDE - Subordinado II	31/03/2023	9.50	Soles	-	-	-	1,167	2,589	3,756
COFIDE - Subordinado II	29/09/2023	10.60	Soles	-	-	-	2,108	6,473	8,581
COFIDE - Subordinado II	30/09/2027	9.85	Soles	-	15,000	15,000	-	15,000	15,000
COFIDE - Subordinado II	31/12/2029	10.20	Soles	-	25,000	25,000	-	25,000	25,000
COFIDE - Subordinado II	28/03/2029	10.30	Soles	-	25,000	25,000	-	25,000	25,000
COFIDE - Subordinado II	28/06/2029	10.10	Soles	-	36,000	36,000	-	36,000	36,000
COFIDE - Subordinado II	31/12/2029	9.95	Soles	-	30,000	30,000	-	30,000	30,000
COFIDE - Senior	31/07/2024	3.65	Soles	-	18,459	18,459	-	-	-
COFIDE - Senior	31/07/2024	3.65	Soles	-	18,457	18,457	-	-	-
COFIDE - Senior	31/07/2024	3.65	Soles	-	22,590	22,590	-	-	-
COFIDE - Senior	31/07/2024	3.65	Soles	-	22,592	22,592	-	-	-
COFIDE - Senior	27/07/2022	3.90	Soles	26,500	-	26,500	-	-	-
COFIDE - Senior	31/07/2024	4.25	Soles	-	21,640	21,640	-	-	-
COFIDE - Senior	21/11/2022	4.35	Soles	50,000	-	50,000	-	-	-
COFIDE - Senior	01/12/2022	4.40	Soles	44,700	-	44,700	-	-	-
COFIDE - Senior	22/03/2022	4.00	Soles	50,000	-	50,000	-	-	-
COFIDE - Senior	20/06/2022	4.37	Soles	20,000	-	20,000	-	-	-
COFIDE - Senior	30/03/2022	4.00	Soles	22,000	-	22,000	-	-	-
BANCO DE LA NACION	15/11/2022	3.94	Soles	10,000	-	10,000	-	-	-
COFIDE - FAE Mype	Entre abril 2021 y julio 2023	2.31	Soles	-	91,338	91,338	-	161,108	161,108
COFIDE - FAE Turismo	Entre mayo 2026 y octubre 2026	4.27	Soles	-	26,697	26,697	-	-	-
COFIDE - PAE MYPE	Entre setiembre 2024 y noviembre 2024	4.67	Soles	-	19,051	19,051	-	-	-
COFIDE - Mi Vivienda	Entre marzo 2026 y noviembre 2040	7.10	Soles	199	5,030	5,229	55	607	662
Sub- total				223,399	376,854	600,253	9,921	308,886	318,807
Obligaciones con empresas del exterior y organismos financieros (j)									
DWM (d)	15/11/2022	8.50	Dólares	-	19,935	19,935	-	18,105	18,105
Blueorchard (e)	21/12/2023	7.90	Dólares	-	19,935	19,935	-	18,105	18,105
Microkrediet Fonds - Triple Jump (f)	15/12/2023	7.95	Dólares	-	7,974	7,974	-	7,242	7,242
Microkrediet Pool - Triple Jump (f)	15/07/2026	11.00	Soles	-	19,628	19,628	-	19,628	19,628
Sub- total					67,472	67,472	-	63,080	63,080
Bono Corporativo (g)	06/12/2021	7.16	Soles	-	-	-	20,000	-	20,000
Bono subordinado (h)	18/12/2028	8.03	Soles	-	57,640	57,640	-	57,640	57,640
Certificado de depósitos negociables (i)	11/04/2022	0.75	Soles	-	49,628	49,628	-	-	-
Intereses por pagar				-	174,740	174,740	20,000	120,720	140,720
Total				223,399	551,594	774,993	29,921	429,606	459,527

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Las obligaciones con instituciones financieras del país corresponden a préstamos de COFIDE, los cuales son otorgados bajo el Programa de Créditos Subordinados, Créditos FAE Mype, Turismo, PAE Mype y Créditos Senior cuyo objetivo es financiar las operaciones de crédito de los clientes de la Caja.
- (d) Actiam Institucional Micro (DWM) es un fondo especializado en microfinanzas, quien otorgó el 28 de diciembre de 2015 un préstamo subordinado por un total de US\$5,000 miles.
- (e) Blueorchard es una empresa especializada en la gestión de fondos de inversión dedicados al sector microfinanciero, que otorgó el 21 de diciembre de 2016 un préstamo por un total de US\$5,000 miles.
- (f) Crédito otorgado por ASN-Novib Microkredietfonds y que es administrado y representado por TRIPLE JUMP B.V. fue otorgado a la Caja el 23 de diciembre de 2016, por un monto de US\$2,000 miles.

Asimismo, se ha tomado un crédito adicional otorgado por ASN-Novib Microkredietpool y que es administrado y representado por TRIPLE JUMP B.V., el cual fue otorgado por un monto de US\$6,000 miles en su equivalente en soles por un periodo de 8 años y está computando en patrimonio efectivo.

- (g) El 6 de diciembre de 2017, se realizó la primera emisión de bonos corporativos por S/20,000 miles a un plazo de cuatro años. Se hizo bajo el formato de oferta pública para el mercado de inversionistas institucionales regulado por la Superintendencia de Mercado de Valores - SMV, el cual no está vigente a la fecha.
- (h) El 18 de diciembre de 2020 se realizó la primera emisión de bonos subordinados por S/ 57,640 mil a un plazo de 8 años, en donde CII (BID INVEST) adjudicó el 100% de los bonos. Se hizo bajo el formato de Oferta Pública dirigida exclusivamente a Inversionistas Institucionales regulado por la Superintendencia de Mercado de Valores.
- (i) El 16 de abril del 2021 se realizó la primera emisión de certificado de depósitos a descuento por S/49,628 mil a un plazo de 1 año bajo la Primera Emisión de la Serie A del Primer Programa de Certificados de Depósito Negociables de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.
- (j) Las deudas a bancos y corresponsales del exterior, y el bono subordinado a largo plazo incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos recibidos, las condiciones financieras que la Caja debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja mantiene las siguientes principales cláusulas de endeudamiento: Ratio de capitalización, ratio de créditos en dificultades no provisionados, ratio de rentabilidad y riesgo de liquidez. En opinión de la Gerencia, estos acuerdos específicos han sido cumplidos plenamente por la Caja al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (k) Durante los años 2021 y 2020, los intereses devengados por los adeudos y obligaciones financieras que mantiene la Caja ascendieron a aproximadamente S/3,329 miles y S/1,615 miles, los cuales se presentan como parte del rubro de "Gasto por intereses" del estado de resultados integrales,
- (l) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los adeudos y obligaciones financieras tenían el siguiente cronograma de vencimiento:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Hasta 1 mes	2,410	1,005
De 1 mes a 2 meses	106	270
De 2 meses a 3 meses	72,083	3,337
De 3 meses a 6 meses	69,713	240
De 6 meses a 1 año	152,079	26,684
Más de 1 año a 5 años	290,208	221,014
Más de 5 años	191,723	208,592
Total	<u>778,322</u>	<u>461,142</u>

11. Otros pasivos

- (a) A continuación, se presenta el detalle del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Instrumentos financieros		
Cuentas por cobrar por instrumentos financieros derivados, nota 7(b)	4,091	3,577
Operaciones de reportes con el BCRP (b)	571,473	469,827
Cuentas por pagar diversas (c)	43,195	40,603
Cuentas por pagar a proveedores	17,239	12,865
Operaciones en trámite (d)	17,094	11,171
Primas al fondo seguro de depósitos	5,188	5,269
Otros	6,045	4,813
	<u>664,325</u>	<u>548,125</u>
Instrumentos no financieros		
Vacaciones por pagar	16,025	12,722
Remuneraciones y participaciones por pagar	5,458	10,584
Provisión para litigios y demandas (e)	4,672	4,862
Ingresos diferidos por bienes adjudicados	359	288
Provisión de créditos contingentes	149	152
Otros	85	123
	<u>26,748</u>	<u>28,731</u>
	<u>691,073</u>	<u>576,856</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2021, la Caja mantiene 5 contratos de Repos de monedas con el BCRP (5 contratos al 31 de diciembre de 2020), cuyos saldos generan intereses a una tasa efectiva anual que fluctúan entre 2.55% y 2.74% (2.79% y 0.50%, al 31 de diciembre de 2020), y cuya fecha de vencimiento es enero de 2022 (febrero y abril de 2021, al 31 de diciembre de 2020), los cuales están garantizados con fondos restringidos (ver nota 3(d)).

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de cartera comprometido en pactos de recompra con el BCRP asciende a S/418,073 miles y el pasivo por dichas operaciones de reporte de cartera de créditos asciende a S/408,707 miles.

- (c) Las cuentas por pagar diversas incluyen principalmente provisiones de facturas por S/20,932 miles (S/22,888 miles al 31 de diciembre de 2020) y la provisión del bono de productividad anual por S/14,111 miles (S/9,176 al 31 de diciembre de 2020), el cual será pagado a los trabajadores en marzo de 2022.
- (d) Las operaciones en trámite comprenden principalmente transacciones efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas al mes siguiente a las cuentas contables definitivas del estado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados de la Caja.
- (e) Al 31 de diciembre de 2021, la Caja mantiene S/4,284 miles por procesos judiciales, S/311 miles por procesos administrativos y S/77 miles por procesos con Indecopi. (S/4,438 miles por procesos judiciales, S/384 miles por procesos administrativos y S/40 miles por procesos con Indecopi al 31 de diciembre de 2020).
- (f) Al 31 de diciembre de 2021, la Caja mantiene saldo a favor, el cual corresponde al impuesto a la renta corriente de S/ 21,691 miles, ver nota 8(b), neto de pagos a cuenta de S/ 47,363 miles e ITAN por S/ 18,630 miles.

12. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado asciende a S/625,270 miles (S/595,256 miles al 31 de diciembre de 2020), representado por 625,269,864 acciones comunes (595,255,881 miles de acciones comunes al 31 de diciembre de 2020) con valor nominal de S/1.00 cada una.

Con aprobación de Sesión de Concejo celebrado el 3 de mayo de 2019 y la autorización de la SBS recibida mediante Resolución SBS No.4850-2019 de fecha 17 de octubre 2019, la Municipalidad de Arequipa transfirió en dominio fiduciario a favor de La Fiduciaria S.A., la totalidad de las acciones representativas de capital de la Caja. De acuerdo al contrato de Fideicomiso de Administración de Acciones se han transferido los derechos correspondientes al 100% de las acciones excepto por los derechos de cobro y flujo dinerario. Asimismo, quedó establecido que la Municipalidad de Arequipa mantendrá los derechos políticos durante la vigencia del Contrato de Fideicomiso. El contrato de Fideicomiso tiene una duración de 1 año renovable automáticamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

En Junta General de Accionistas del 19 de junio de 2020, se acordó aumentar el capital social bajo la modalidad de capitalización de las utilidades distribuibles del ejercicio 2019 por S/88,483 miles, equivalentes a 88,482,794, acciones a valor nominal S/1.00 cada una, las cuales fueron inscritas en Registros Públicos el 7 de setiembre de 2020.

En Junta General de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2019, se acordó incrementar el capital social bajo la modalidad de capitalización de las utilidades distribuibles del ejercicio 2018 por S/53,978 miles, equivalente a 53,977,369 acciones comunes con un valor nominal de un S/1.00 cada una.

(b) Capital adicional -

Corresponde a la donación de computadoras efectuada por la Sociedad de Cooperación Técnica Alemana al momento de constitución de la Caja por un total de S/183 miles.

(c) Reserva legal -

De conformidad con las normas legales vigentes, la Caja debe alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de la utilidad neta y sólo puede utilizarse para compensar pérdidas o su capitalización, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En Junta General de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2021, se acordó la constitución de la reserva legal correspondiente a la utilidad neta del ejercicio 2020 por aproximadamente S/5,297 miles.

En Junta General de Accionistas de fecha 19 de junio de 2020, se acordó la constitución de la reserva legal por S/20,820 miles proveniente de los resultados del ejercicio 2019.

(d) Resultados no realizados -

Los resultados no realizados corresponden a las fluctuaciones por cambios en el valor razonable de las inversiones clasificadas como inversiones disponibles para la venta, y se presentan como componentes del otro resultado integral. Debido a que las ganancias de capital de las inversiones disponibles para la venta no se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, no se genera ningún efecto por dicho impuesto que deba incluirse en el otro resultado integral.

(e) Distribución de dividendos -

Durante el año 2021 no se repartieron dividendos por los resultados 2020 a su principal accionista, como sí se realizó en los años 2017 y 2018, esto como medida prudencial debido al Estado de Emergencia Nacional por COVID-19.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Patrimonio efectivo y límites legales -

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Patrimonio Efectivo de la Caja, determinado según las normas legales, asciende a S/1,125,239 miles y a S/1,087,277 miles, respectivamente. El monto determinado como Patrimonio Efectivo se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones legales de acuerdo con la Ley de Bancos, aplicables a las operaciones de la Caja en el Perú.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el patrimonio efectivo de la Caja se determinó como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Patrimonio efectivo nivel 1:		
Capital social pagado	625,270	595,256
Reserva legal	161,116	155,820
Reserva facultativa	29,494	29,494
Resultado neto con acuerdo de capitalización	41,159	19,421
Total patrimonio efectivo nivel 1	<u>857,039</u>	<u>799,991</u>
Patrimonio efectivo nivel 2:		
Provisión genérica	82,641	69,341
Adeudos prestamos subordinados	185,558	217,945
Total patrimonio efectivo nivel 2	<u>268,199</u>	<u>287,286</u>
Total patrimonio efectivo	<u>1,125,238</u>	<u>1,087,277</u>

De acuerdo con lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°1028, 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 2021 y de 2020, en aplicación del Decreto Legislativo N°1028 y modificatorias, la Caja mantiene los siguientes importes en relación con los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo y patrimonio efectivo:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activos y créditos ponderados por riesgos totales	6,915,367	6,715,684
Patrimonio efectivo	1,125,239	1,087,277
Patrimonio efectivo básico (Nivel 1)	857,039	799,991
Patrimonio efectivo suplementario (Nivel 2)	268,199	287,286
Ratio de capital global sobre el patrimonio efectivo (en porcentaje)	16.27	16.19

Notas a los estados financieros (continuación)

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja 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. Estas Resoluciones, establecen, principalmente, las metodologías a ser utilizadas por las entidades financieras para calcular los requerimientos de patrimonio efectivo para cada tipo de riesgo.

En julio de 2011, la SBS emitió la Resolución N° 8425-2011, mediante la cual establece que para determinar el nivel de patrimonio efectivo adicional las instituciones financieras deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de su patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, de acuerdo con la metodología descrita en dicha Resolución. En aplicación de dicha norma, el requerimiento de patrimonio efectivo adicional es 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. Al 31 de diciembre de 2021, el requerimiento adicional de patrimonio efectivo por la Caja asciende a S/ 170,874 miles, el cual representa un 100 por ciento de adecuación de acuerdo a lo establecido por la SBS (S/177,115 miles al 31 de diciembre de 2020).

En opinión de la Gerencia, la Caja ha cumplido con los requerimientos establecidos en la Resolución anteriormente mencionada.

13. Situación tributaria

- (a) La Caja está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la tasa del impuesto a las ganancias es de 29.5 por ciento sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. De acuerdo con el Decreto Legislativo N°1261, la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos por las utilidades generadas a partir de 2017 será de 5 por ciento cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

- (c) La Caja está afecta al impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del periodo anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones y amortizaciones. La tasa de dicho impuesto es de 0.4 por ciento, aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias de los períodos tributarios de marzo a diciembre del periodo gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a renta del periodo gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.
- (d) Por los periodos 2021 y de 2020, la tasa del impuesto a las transacciones financieras ha sido fijada en 0.005 por ciento y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.
- (e) Para propósitos de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios y montos de las contraprestaciones que se hubieran acordado en transacciones entre partes vinculadas o que se realicen desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, deben contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada de solicitar esta información a la Caja.

Sobre la base del análisis de las operaciones de la Caja, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Caja al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

- (f) En julio 2018, se publicó la Ley 30823 en la que el Congreso delegó en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en diversos temas, entre ellos, en materia tributaria y financiera. En este sentido, las principales normas tributarias emitidas son las siguientes:
 - (i) Se modificó a partir del 1 de enero de 2019 el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados, eliminando la obligación de abonar el monto equivalente a la retención con motivo del registro contable del costo o gasto, debiendo ahora retenerse el impuesto a la renta con motivo del pago o acreditación de la retribución. (Decreto Legislativo N°1369).

Notas a los estados financieros (continuación)

- (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N°1372). Estas normas son aplicables a las personas jurídicas domiciliadas en el país, de acuerdo a lo establecido en el artículo 7 de la Ley de Impuesto a la Renta, y a los entes jurídicos constituidos en el país. La obligación alcanza a las personas jurídicas no domiciliadas y a los entes jurídicos constituidos en el extranjero, en tanto: a) cuenten con una sucursal, agencia u otro establecimiento permanente en el país; b) la persona natural o jurídica que gestione el patrimonio autónomo o los fondos de inversión del exterior, o la persona natural o jurídica que tiene calidad de protector o administrador, esté domiciliado en el país; c) cualquiera de las partes de un consorcio esté domiciliada en el país. Esta obligación debe cumplirse mediante la presentación a la Autoridad Tributaria de una Declaración Jurada informativa a través del Formulario Virtual No. 3800, el cual tuvo como plazo máximo, en el caso de Principales Contribuyentes, la fecha de vencimiento de las obligaciones tributarias de noviembre 2019 según lo establecido por la SUNAT (Resolución de Superintendencia No. 185-2019-SUNAT).
- (iii) Se modificó el Código Tributario con la finalidad de brindar mayores garantías a los contribuyentes en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario); así como para dotar a la Administración Tributaria de herramientas para su efectiva implementación (Decreto Legislativo N°1422).

Como parte de esta modificación se prevé un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria, cuando el deudor tributario sea sujeto de la aplicación de las medidas dispuestas por la Norma XVI en caso se detecten supuestos de elusión de normas tributarias; en tal caso, la responsabilidad solidaria se atribuirá a los representantes legales siempre que hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas como elusivas en la Norma XVI. Tratándose de sociedades que tengan Directorio, corresponde a este órgano societario definir la estrategia tributaria de la entidad debiendo decidir sobre la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo esta facultad indelegable. Los actos, situaciones y relaciones económicas realizados en el marco de planificaciones fiscales e implementados a la fecha de entrada en vigencia del Decreto Legislativo N°1422 (14 de septiembre del 2018) y que sigan teniendo efectos, deben ser evaluados por el Directorio de la persona jurídica para efecto de su ratificación o modificación hasta el 29 de marzo de 2019, sin perjuicio de que la gerencia u otros administradores de la sociedad hubieran aprobado en su momento los referidos actos, situaciones y relaciones económicas.

Se ha establecido asimismo que la aplicación de la Norma XVI, en lo que se refiere a la recharacterización de los supuestos de elusión tributaria, se producirá en los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cabe señalar que, mediante el Decreto Supremo N° 145-2019-EF, se aprobaron los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la norma anti-elusiva general contenida en la Norma XV del Título Preliminar del Código tributario, lo cual permitió la plena vigencia y aplicación de la Norma XVI a partir del día siguiente de su publicación (6 de mayo de 2019).

Asimismo, precisa que el dolo, la negligencia grave y el abuso de facultades a los que hace alusión el tercer párrafo del Artículo 16 del Código Tributario carece de naturaleza penal.

- (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N°1424):
- Las rentas obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Entre los cambios más relevantes, se encuentra la inclusión de un nuevo supuesto de enajenación indirecta, que se configura cuando el importe total de las acciones de la persona jurídica domiciliada cuya enajenación indirecta se realice sea igual o mayor a 40,000 UIT.
 - Los establecimientos permanentes de empresas unipersonales, sociedades y entidades de cualquier naturaleza constituidas en el exterior. A tal efecto, se han incluido nuevos supuestos de establecimiento permanente, entre ellos, cuando se produzca la prestación de servicios en el país, respecto de un mismo proyecto, servicio o para uno relacionado, por un período que en total exceda de 183 días calendario dentro de un período cualquiera de doce meses.
 - El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior, para incorporar al crédito indirecto (impuesto corporativo pagado por subsidiarias del exterior) como crédito aplicable contra el Impuesto a la Renta de personas jurídicas domiciliadas, a fin de evitar la doble imposición económica.
 - La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial. A tal efecto, se establecieron límites tanto a préstamos con partes vinculadas, como a préstamos con terceros contraídos a partir del 14 de setiembre de 2018 sobre la base del patrimonio y EBITDA. Para el ejercicio 2021, es aplicable el límite de gastos financiero en base al 30% del EBITDA tributario considerando el Reglamento publicado el 30 de diciembre del 2021 y los informes emitidos por la Administración Tributaria, donde se realizan precisiones respecto de la normativa.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (v) Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo N° 1425). Hasta el año 2018 no se contaba con una definición normativa de este concepto, por lo que en muchos casos se recurría a las normas contables para su interpretación. En términos generales, con el nuevo criterio, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora importará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla y no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida.
- (g) Mediante la Ley N° 31106, publicada el 31 de diciembre de 2020, se han prorrogado hasta el 31 de diciembre de 2023 las exoneraciones previstas en el artículo 19 de la Ley del Impuesto a la Renta.

14. Riesgos y compromisos contingentes

- (a) A continuación se muestra el detalle del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Créditos indirectos (b):		
Avales y cartas fianza	6,138	3,618
Líneas de crédito no utilizadas (c)	317,996	302,524
Total cuentas contingentes, nota 5(a)	<u>324,134</u>	<u>306,142</u>
Responsabilidades diversas	<u>1,066,210</u>	<u>1,050,976</u>
Total	<u>1,390,344</u>	<u>1,357,118</u>

- (b) En el curso normal de sus operaciones, la Caja realiza operaciones contingentes (créditos indirectos). Estas operaciones lo exponen a riesgos crediticios adicionales a los montos reconocidos en el estado de situación financiera.

El riesgo crediticio en las operaciones contingentes está relacionado con la probabilidad de que uno de los participantes del respectivo contrato no honre los términos establecidos en el mismo. Los correspondientes contratos consideran los montos que la Caja asumiría por pérdidas crediticias en las operaciones contingentes.

La Caja aplica las mismas políticas que utiliza para la concesión y evaluación de las provisiones para créditos directos al efectuar operaciones contingentes, ver nota 2(f), incluyendo la obtención de garantías cuando lo estima necesario. Las garantías son diversas e incluyen depósitos mantenidos en instituciones financieras, valores u otros activos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que la Caja tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo.

- (c) Las líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados, incluyen las líneas de crédito de los créditos de consumo, microempresa, pequeña empresa, mediana empresa, gran empresa y corporativa, que son cancelables cuando el cliente recibe el aviso para tal efecto.

15. Ingresos por servicios financieros y gastos por servicios financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos por servicios financieros		
Comisión por pólizas de seguro	21,270	21,271
Comisión por transferencias interplaza	5,189	5,326
Comisión por tarjetas de débito y crédito	3,953	3,200
Comisión por mantenimiento de cuenta	2,418	1,352
Comisión por servicios de colocaciones	1,074	519
Ingresos por servicios de transferencias	1,949	1,140
Ingresos por créditos indirectos	207	85
Ingresos por custodia de valores	16	8
Otros	10,421	6,786
Total ingresos por servicios financieros	46,497	39,687
Gastos por servicios financieros		
Primas al fondo de seguro de depósito	20,431	20,164
Servicio de corresponsalía	7,508	5,196
Comisión por tarjetas de crédito y débito	2,092	1,538
Otros	4,327	2,444
Total gastos por servicios financieros	34,358	29,342

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Gastos de personal y Directorio

A continuación se presenta el detalle del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Remuneraciones	124,880	124,758
Gratificaciones	32,829	29,340
Asignaciones, otras remuneraciones y participaciones	79,033	51,389
Seguridad y previsión social	16,779	16,140
Compensación por tiempo de servicios	17,496	16,255
Compensación vacacional	16,487	14,253
Uniformes	2,792	3,888
Asistencia Médica	7,673	7,167
Capacitación	1,344	1,223
Viáticos	2,081	1,447
Atenciones	4,643	3,634
Remuneración al directorio	1,793	1,331
Otros	603	580
	<u>308,433</u>	<u>271,405</u>

17. Gastos de servicios recibidos de terceros

A continuación se presenta el detalle del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Alquileres	31,774	28,760
Vigilancia y protección	19,093	16,902
Honorarios, consultorías y auditorías	14,510	13,110
Publicidad, relaciones públicas y eventos	16,512	13,141
Reparación y mantenimiento	13,860	10,705
Seguros	12,169	10,959
Gastos judiciales y notariales	5,779	2,482
Energía, agua y teléfono	6,287	5,577
Suministros diversos y útiles de oficina	6,658	6,628
Trabajos eventuales	5,166	4,132
Suscripciones	5,062	4,829
Limpieza	5,602	5,624
Procesamiento y Transferencias electrónicas	5,284	5,625
Otros gastos de servicios	11,662	10,584
Total	<u>159,418</u>	<u>139,058</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Otros ingresos y Otros gastos

A continuación se presenta la composición de los rubros:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos		
Venta de bienes adjudicados	2,326	4,893
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo, nota 6(b)	26	2,408
Operaciones de reporte	-	27
Otros ingresos	8,708	3,647
	<u>11,060</u>	<u>10,975</u>
Gastos		
Condonaciones	(1,077)	(2,851)
Costo de enajenación de inmuebles, mobiliario y equipo, nota 6(b)	(463)	(743)
Donaciones	(271)	(4,213)
Costo de enajenación de bienes adjudicados	(1,400)	(638)
Otros gastos	(8,681)	(10,792)
	<u>(11,892)</u>	<u>(19,237)</u>

19. Utilidad básica y diluida por acción

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

	Cantidad de acciones en circulación (en miles de unidades)	Cantidad de acciones base para el cálculo (en miles de unidades)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2020				
Saldo al 1 de enero de 2020	506,773	506,773	365	506,773
Capitalización de resultados acumulados efectuada en el año 2020, nota 12(a)	88,483	88,483	365	88,483
	<u>595,256</u>	<u>595,256</u>		<u>595,256</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	595,256	595,256		595,256
Utilidad neta del año 2020 (en miles de soles)				35,311
Utilidad por acción básica y diluida (en soles)				0.06

Notas a los estados financieros (continuación)

	Cantidad de acciones en circulación (en miles de unidades)	Cantidad de acciones base para el cálculo (en miles de unidades)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2021				
Saldo al 1 de enero de 2021	595,256	595,256	365	595,256
Capitalización de resultados acumulados efectuada en el año 2021, nota 12(a)	30,014	30,014	365	30,014
Saldo al 31 de diciembre de 2021	625,270	625,270		625,270
Utilidad neta del año 2021 (en miles de soles)				74,834
Utilidad por acción básica y diluida (en soles)				<u>0.12</u>

20. Transacciones con partes relacionadas

(a) Préstamos al personal

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los créditos a empleados, directores y funcionarios de la Caja ascienden a S/59,006 miles y S/51,250 miles, respectivamente. Dicho personal mantiene operaciones de créditos directos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con directores, funcionarios y empleados, incluyendo familiares.

(b) Retribuciones al directorio y personal clave

En 2021 y 2020, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/8,656 miles y S/8,305 miles, respectivamente.

21. Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2021, la Caja mantiene pasivos contingentes por S/12,010 miles (S/12,319 miles al 31 de diciembre de 2020), que no han sido registrados en sus estados financieros por estar catalogados como posibles; al respecto, y en opinión de la Gerencia y de los asesores legales, se estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas contingencias.

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Clasificación de instrumentos financieros

A continuación se presentan los importes de los activos y pasivos financieros de los rubros del estado de situación financiera clasificados por categoría según la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 "Instrumentos Financieros":

	2021					2020						
	Préstamos y partidas por cobrar S/(000)	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados S/(000)	Inversiones disponibles para la venta S/(000)	Inversiones al vencimiento S/(000)	Pasivos financieros al costo amortizado S/(000)	Total S/(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/(000)	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados S/(000)	Inversiones disponibles para la venta S/(000)	Inversiones al vencimiento S/(000)	Pasivos financieros al costo amortizado S/(000)	Total S/(000)
Activos financieros												
Disponible	1,434,940	-	-	-	-	1,434,940	1,164,058	-	-	-	-	1,164,058
Inversiones disponibles para la venta	-	-	189,663	-	-	189,663	-	-	467,957	-	-	467,957
Inversiones a vencimiento	-	-	-	3,061	-	3,061	-	-	-	4,565	-	4,565
Cartera de créditos, neto	5,998,850	-	-	-	-	5,998,850	5,120,550	-	-	-	-	5,120,550
Otros activos, neto, nota 7(a)	21,000	-	-	-	-	21,000	10,923	-	-	-	-	10,923
Total	7,454,790		189,663	3,061		7,647,514	6,295,531		467,957	4,565		6,768,053
Pasivos financieros												
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	-	-	-	-	5,584,680	5,584,680	-	-	-	-	5,174,506	5,174,506
Adeudados y obligaciones financieras	-	-	-	-	778,322	778,322	-	-	-	-	461,142	461,142
Otros pasivos, nota 11(a)	-	-	-	-	664,325	664,325	-	-	-	-	548,125	548,125
Total	-		-	-	7,027,327	7,027,327	-		-		6,183,773	6,183,773

Notas a los estados financieros (continuación)

23. Gestión de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Caja está expuesta a los riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez, tipo de cambio y operativo, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El programa general de administración de riesgos de la Caja se concentra principalmente en el riesgo crediticio, y la Caja hace la debida gestión para minimizar los potenciales efectos adversos de éste en su desempeño.

Comprende la administración de los principales riesgos, que por la naturaleza de sus operaciones, enfrenta la Caja. Estos riesgos son: riesgo de crédito, mercado, liquidez y operación.

- Riesgo de crédito: es la posibilidad de pérdida por incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes o terceros obligados para cumplir sus obligaciones contractuales.
- Riesgos de mercado: es la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera del estado de situación financiera derivadas de variaciones en las condiciones de mercado; incluye generalmente los siguientes tipos de riesgo: cambiario, tipo de interés, de precio, entre otros.
- Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que la Caja no pueda cumplir con el pago al vencimiento de sus obligaciones incurriendo en pérdidas que afectan de manera importante a su posición patrimonial.
- Riesgo operacional: es la posibilidad de pérdidas por procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos.

La Gerencia de la Caja es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos antes mencionados, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Caja.

(a) Estructura y organización de la gestión de riesgos -

La gestión del manejo de riesgos de la Caja se enmarca dentro del Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral De Riesgos (Resolución SBS N°272-2017), el que se desarrolla con la plena participación de la Alta Dirección fomentando un ambiente interno adecuado, particularmente a través del Comité de Riesgos y la Unidad de Riesgos, el cual actúa como facilitador e integrador de la gestión de riesgos con las áreas de la Caja, cautelando se mantenga el perfil de riesgo esperado; propiciando acciones que coadyuven al cumplimiento eficaz de los objetivos inherentes a su actividad y a los objetivos estratégicos de la Institución.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Reglamento de Organización y Funciones de la Caja determina el rol de las áreas respecto a la Gestión Integral de Riesgos y en particular el rol de la Unidad de Riesgos; asimismo, se cuenta con un Reglamento del Comité de Riesgos acorde a las disposiciones de la SBS, junto con el marco normativo interno necesario para la gestión de riesgos. El Comité de Riesgos, depende del Directorio y está conformado por dos miembros. Tiene entre sus principales funciones la aprobación de los objetivos, lineamientos, políticas, procedimientos y metodologías para la identificación y administración de los riesgos, entre otros. La Gerencia de Riesgos depende del Directorio y se constituye como órgano de apoyo a la gestión, entre de sus principales funciones se encuentran: proponer políticas, procedimientos y metodologías apropiadas para la Gestión Integral de Riesgos, entre otros.

(b) Sistemas de medición y reporte de riesgos -

La Caja cuenta con diferentes sistemas de medición, según el tipo de riesgo que se evalúa, así para la gestión de los riesgos de mercado se utiliza el Valor en Riesgo (VaR) para evaluar el riesgo de tipo de cambio. Por otro lado, para la gestión del riesgo crediticio, la evaluación se basa en la aplicación de sus respectivas políticas, la realización de análisis de cosechas, matrices de transición, entre otros. Finalmente, la gestión del Riesgo Operacional está alineada a las mejores prácticas internacionales tales como el Marco Integrado para la Gestión de Riesgos Corporativos (COSO) y el Estándar Australiano.

La información de la gestión de los riesgos de mercado, crediticio y operacional es informada mediante la generación de reportes e Informes tanto para la SBS como para los comités especializados de la Caja (Comité de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos).

(c) Mitigación y cobertura de riesgos -

Las políticas sobre la gestión de los riesgos, en los que se incluye las políticas de cobertura y mitigación de riesgos, descansan en los respectivos manuales para su gestión. La Caja cuenta con manuales para la gestión del riesgo de crédito, operacional, mercado y liquidez. Asimismo, cuenta con comités especializados en los que se informa la gestión de cada uno de los riesgos a los que está expuesta la Caja.

(d) Concentración de riesgo -

La Caja cuenta con políticas que incluye aspectos para tratar el riesgo de concentración excesiva tanto sobre las cuentas activas como de las pasivas. La Caja realiza el seguimiento a determinados indicadores que son informados a la SBS mediante Anexos y Reportes, tales como el Reporte 13 "Control de límites globales e individuales", Anexo 16-A "Cuadro de liquidez por plazos de vencimiento - Indicadores" y Reportes 4 de requerimientos de patrimonio efectivo por concentraciones crediticias.

Cabe resaltar que esta información es informada al Comité de Riesgos para su seguimiento periódico.

Notas a los estados financieros (continuación)

23.1 Riesgo crediticio-

En la Caja el riesgo de crédito es controlado a través del establecimiento de límites de apetito, tolerancia y capacidad al riesgo de crédito, monitoreados a nivel de portafolio, así como el seguimiento de otros KRI's. En 2021, el componente principal de la cartera de créditos se refiere a los créditos Pequeña Empresa y Microempresa que representan el 70.44 % de la cartera total (69.27 % en 2020).

Asimismo, la Caja administra el riesgo de crédito a través de revisiones periódicas y el análisis formal de las transacciones individuales de la cartera de créditos. Para lo cual realiza una evaluación de deudor, análisis financiero y requerimientos de garantía.

La Unidad de Riesgos realiza adicionalmente el seguimiento de la concentración individual, por sector económico, por zona geográfica y por tipo de producto.

El siguiente cuadro muestra la exposición máxima al riesgo de crédito:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Disponible	1,434,940	1,164,058
Inversiones disponibles para la venta	189,663	467,957
Inversiones a vencimiento	3,061	4,565
Cartera de créditos, neto	5,998,850	5,120,550
Otros activos	21,000	10,923
Total	7,647,514	6,768,053

En este sentido, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el:

- 91.83 por ciento y 93.05 por ciento, respectivamente de la cartera de créditos directa e indirecta está clasificada en los dos niveles superiores definidos por la SBS.
- 91.3 por ciento y 92.3 por ciento, respectivamente de los créditos están consideradas como ni vencidos ni deteriorados.
- 98.9 por ciento y 92.56 por ciento, respectivamente de las inversiones disponibles para la venta son instrumentos de deuda emitidos por el BCRP o por el Gobierno Central del Perú.
- 100 por ciento de las inversiones al vencimiento son instrumentos de deuda emitidos por entidades financieras locales de primer nivel.
- 55.3 por ciento y 68.37 por ciento, respectivamente de los fondos disponibles representan los importes depositados en las bóvedas de la Caja, del BCRP y a las garantías por operaciones de reporte con el BCRP, estando el saldo en entidades financieras locales de primer nivel.

Notas a los estados financieros (continuación)

Con respecto a la evaluación de la Cartera de Créditos, la Caja efectúa la clasificación de los deudores en las categorías de riesgo establecidos por la SBS y de acuerdo a los criterios de clasificación señalados para cada tipo de crédito. La clasificación de los deudores en las categorías que les corresponde se determina siguiendo los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones" y sus modificatorias.

Gestión de riesgo de crédito para colocaciones-

Para la gestión del riesgo de crédito, la Caja cuenta con procesos para cada segmento de negocio, que comprenden tres etapas fundamentales: la admisión de los riesgos, el seguimiento y monitoreo de los mismos, y la recuperación de la cartera con problemas; procesos que tienen la finalidad de mantener una calidad de cartera acorde al apetito de riesgo definido por el Directorio de la Caja.

El siguiente es un resumen de los créditos directos clasificados en 3 grupos importantes con su respectiva provisión para créditos de cobranza dudosa. Para dicha clasificación se han tomado los siguientes criterios:

- (1) No vencidos ni deteriorados: son todos aquellos créditos directos que actualmente no tienen características de morosidad y están relacionados con clientes clasificados como "Normal" o "Con problemas potenciales" y adicionalmente en situación contable de vigente.
- (2) Vencidos pero no deteriorados: son todos aquellos créditos directos vencidos de clientes clasificados como "Normal" o "Con problemas potenciales".
- (3) Deteriorados: son todos aquellos créditos directos vencidos clasificados como "Deficientes", "Dudosos" o "Pérdida".

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2021						Al 31 de diciembre de 2020					
	Créditos no minoristas S/(000)	Créditos pequeñas y micro empresas S/(000)	Créditos de consumo S/(000)	Créditos hipotecarios para vivienda S/(000)	Total S/(000)	%	Créditos no minoristas S/(000)	Créditos pequeñas y micro empresas S/(000)	Créditos de consumo S/(000)	Créditos hipotecarios para vivienda S/(000)	Total S/(000)	%
Créditos no vencidos ni deteriorados												
Normal	220,587	3,896,474	1,347,222	166,756	5,631,039	93.12	248,308	3,478,719	1,164,819	186,246	5,078,092	99.17
Con problemas potenciales	7,426	202,947	45,339	2,523	258,236	4.27	1,351	70,734	10,193	1,375	83,653	1.63
	<u>228,013</u>	<u>4,099,421</u>	<u>1,392,561</u>	<u>169,278</u>	<u>5,889,275</u>	<u>97.39</u>	<u>249,659</u>	<u>3,549,453</u>	<u>1,175,012</u>	<u>187,621</u>	<u>5,161,745</u>	<u>100.80</u>
Créditos vencidos no deteriorados												
Normal	3,102	5,958	1,279	1,616	11,956	0.20	2,798	4,146	1,239	1,126	9,309	0.18
Con problemas potenciales	3,936	32,411	4,004	1,137	41,487	0.69	1,110	17,021	2,854	1,599	22,584	0.44
	<u>7,038</u>	<u>38,369</u>	<u>5,283</u>	<u>2,753</u>	<u>53,443</u>	<u>0.88</u>	<u>3,908</u>	<u>21,167</u>	<u>4,093</u>	<u>2,725</u>	<u>31,893</u>	<u>0.62</u>
Créditos deteriorados												
Deficiente	5,252	81,999	17,780	3,393	108,424	1.79	4,989	73,744	14,663	3,775	97,171	1.90
Dudoso	5,683	258,987	49,188	12,622	326,479	5.40	1,564	68,136	22,157	6,904	98,761	1.93
Pérdida	6,050	128,114	14,887	13,052	162,103	2.68	6,861	205,368	37,476	16,543	266,248	5.20
	<u>16,985</u>	<u>469,099</u>	<u>81,854</u>	<u>29,068</u>	<u>597,006</u>	<u>9.87</u>	<u>13,414</u>	<u>347,248</u>	<u>74,296</u>	<u>27,222</u>	<u>462,180</u>	<u>9.03</u>
Más:												
Rendimientos devengados créditos	2,353	109,980	18,754	1,485	132,572	2.19	2,679	57,958	12,574	1,439	74,650	1.46
Total colocaciones brutas	<u>254,390</u>	<u>4,716,870</u>	<u>1,498,453</u>	<u>202,584</u>	<u>6,672,296</u>	<u>110.34</u>	<u>269,660</u>	<u>3,975,826</u>	<u>1,265,975</u>	<u>219,007</u>	<u>5,730,468</u>	<u>111.91</u>
Menos:												
Intereses y comisiones diferidas	(927)	(16,964)	(4,777)	(768)	(23,436)	(0.39)	(1,212)	(16,637)	(4,070)	(652)	(22,571)	(0.44)
Provisión para créditos de cobranza dudosa	(17)	(168,577)	(93,419)	(22,675)	(602,012)	(9.96)	(22,205)	(409,675)	(123,340)	(32,127)	(587,347)	(11.47)
Total neto	<u>253,446</u>	<u>4,531,329</u>	<u>1,400,266</u>	<u>179,141</u>	<u>6,046,848</u>	<u>100.00</u>	<u>246,243</u>	<u>3,549,514</u>	<u>1,138,565</u>	<u>186,228</u>	<u>5,120,550</u>	<u>100.00</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Gestión de garantías -

La Caja utiliza una variedad de políticas y prácticas para mitigar el riesgo crediticio. Las garantías son consideradas como un colateral con el fin de tener garantizada una posición. La Caja principalmente evalúa los estados financieros y los flujos de caja del cliente, asimismo, implementa políticas sobre el tipo de garantías que permitan una mejor mitigación del riesgo crediticio.

La Gerencia monitorea el valor de mercado de las garantías durante la revisión de la adecuada provisión para incobrabilidad de créditos. Como parte de las políticas de la Caja, los bienes recibidos en pago y adjudicados son vendidos. El producto de la venta se usa para reducir o amortizar la acreencia pendiente.

A continuación, se presenta un cuadro resumen del valor y tipo de garantías al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Garantías del Gobierno	599,800	567,374
Garantías preferidas auto liquidables	295,399	294,826
Garantías no preferidas	3,244,786	3,092,656
Garantías no preferidas- Avaluos y Fianzas	7,604,682	6,593,901
Total	<u>11,744,667</u>	<u>10,548,757</u>

Créditos castigados -

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el movimiento de la cartera crediticia castigada se presenta como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	311,576	323,529
Adiciones	265,259	85,093
Venta de castigados	(30,141)	(81,016)
Recuperos, nota 5(f)	(15,924)	(6,879)
Condonaciones	(17,975)	(9,939)
Diferencia de cambio	1,147	788
Saldo final	<u>512,795</u>	<u>311,576</u>

(c) Gestión de riesgo crediticio en inversiones-

La Caja controla el riesgo crediticio de sus inversiones basándose en la evaluación de riesgo de los emisores e instrumentos. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las inversiones disponibles para la venta la Caja corresponden principalmente a instrumentos de deuda emitidos por el BCRP o por el Gobierno Central del Perú, por lo que la Gerencia considera que el riesgo relacionado con estos instrumentos es bajo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Concentración de instrumentos financieros expuestos al riesgo crediticio -

Al 31 de diciembre del 2021 y de 2020, los instrumentos financieros con exposición al riesgo crediticio fueron distribuidos de acuerdo a los siguientes sectores económicos:

	2021					2020				
	A valor razonable con cambios en resultados S/(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/(000)	Inversiones disponibles para la venta S/(000)	Inversiones al vencimiento S/(000)	Total S/(000)	A valor razonable con cambios en resultados S/(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/(000)	Inversiones disponibles para la venta S/(000)	Inversiones al vencimiento S/(000)	Total S/(000)
Banco Central de Reserva del Perú	-	-	186,409	-	186,409	-	-	456,601	-	456,601
Comercio	-	2,504,955	-	-	2,504,955	-	2,173,822	-	-	2,173,822
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	-	213,343	-	-	213,343	-	145,288	-	-	145,288
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	-	552,837	-	-	552,837	-	482,903	-	-	482,903
Actividades Inmobiliarias y de alquiler	-	499,231	-	-	499,231	-	426,091	-	-	426,091
Exposiciones directas consumo	-	1,680,798	-	-	1,680,798	-	1,470,969	-	-	1,470,969
Hoteles y Restaurantes	-	142,506	-	-	142,506	-	119,569	-	-	119,569
Construcción	-	185,140	-	-	185,140	-	155,780	-	-	155,780
Otros no minoristas	-	410,742	-	-	410,742	-	346,110	-	-	346,110
Textiles y cueros	-	100,497	-	-	100,497	-	89,860	-	-	89,860
Alimentos, bebidas y tabaco	-	58,555	-	-	58,555	-	54,364	-	-	54,364
Resto de manufactura	-	31,877	-	-	31,877	-	25,629	-	-	25,629
Electricidad, Gas y Agua	-	9,397	-	-	9,397	-	6,461	-	-	6,461
Pesca	-	14,391	-	-	14,391	-	16,150	-	-	16,150
Fabricación de productos minerales no metálicos	-	17,712	-	-	17,712	-	14,476	-	-	14,476
Fabricación de metales	-	41,318	-	-	41,318	-	34,822	-	-	34,822
Madera y papel, caucho y plástico	-	44,486	-	-	44,486	-	41,114	-	-	41,114
Fabricación de sustancias y productos químicos	-	6,026	-	-	6,026	-	4,947	-	-	4,947
Minería	-	9,854	-	-	9,854	-	10,128	-	-	10,128
Intermediación Financiera	-	16,059	2,016	3,061	21,135	-	37,335	11,356	4,565	53,256
Disponible en entidades financieras	-	142,662	-	-	142,662	-	509,013	-	-	509,013
Otros activos, neto, nota 7(a)	-	21,000	-	-	21,000	-	10,923	-	-	10,923
Sub total	-	6,703,386	188,425	3,061	6,894,872	-	6,175,754	467,957	4,565	6,648,276
Rendimientos devengados de créditos vigentes, nota 6(a)	-	132,572	-	-	132,572	-	74,650	-	-	74,650
Provisión para incobrabilidad de créditos directos, nota 6(a)	-	(650,011)	-	-	(650,011)	-	(587,347)	-	-	(587,347)
Intereses diferidos de créditos, nota 6(a)	-	(23,436)	-	-	(23,436)	-	(22,571)	-	-	(22,571)
Total	-	6,162,511	188,425	3,061	6,353,997	-	5,640,486	467,957	4,565	6,113,008

Notas a los estados financieros (continuación)

23.2 Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdida por variaciones en las condiciones del mercado financiero. Las principales variaciones a las que está expuesto la Caja son: los tipos de cambio, y las tasas de interés; estas variaciones pueden afectar el valor de los activos y pasivos financieros de la Caja. La Caja asume riesgos de mercado tanto en sus actividades de intermediación como en sus actividades de financiamiento e inversión.

El objetivo de la Caja es controlar las políticas, procesos y controles para lograr un equilibrio entre la búsqueda de rentabilidad y la volatilidad en las variables de mercado, es decir, dentro de un nivel de riesgo apropiado.

Las actividades de intermediación son administradas de acuerdo a los siguientes límites aprobados: Límites de exposición máxima por moneda, Límites de exposición máxima por tipo de inversión y plazo, Límites VaR (valor de riesgo) y Límites de tolerancia de pérdida máxima esperada, entre otros.

Las actividades de Tesorería, como parte del proceso de gestión de activos y pasivos de la Caja, identifican, administran y controlan el riesgo de liquidez y de tasa de interés que surge de sus actividades de financiamiento e inversión.

El Comité de Riesgos, así como el Comité de Activos y Pasivos proveen la supervisión de los riesgos de mercado de la Caja. Estos comités tienen entre sus principales funciones definir la estrategia del manejo de los activos y pasivos, establecer y revisar los límites de riesgos de mercado, revisar y administrar la exposición al riesgo de tasa de interés de los activos y pasivos de la Caja, y revisar y fijar políticas de cobertura con miras a la remisión de utilidades y protección del patrimonio.

La Gerencia de Riesgos evalúa y propone los límites de riesgos de mercado y revisa los modelos y políticas utilizados para la gestión de riesgos de mercado. Los modelos, políticas y límites están sujetos a revisiones formales periódicas por parte del Departamento en mención.

(i) Riesgo de cambio de moneda extranjera -

El riesgo de cambio de moneda extranjera es el riesgo de pérdida por variaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas que la Caja negocia, este riesgo es gestionado por la Gerencia de Finanzas y monitoreado por la Gerencia de Riesgos.

Al 31 de diciembre de 2021, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/3.975 por US\$1 para la compra y S/ 3.998 por US\$1 para la venta (S/3,618 y S/3.624 al 31 de diciembre de 2020, respectivamente).

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el detalle de los activos y pasivos de la Caja en moneda extranjera, expresados en miles de dólares estadounidenses:

	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Activo:		
Disponible	110,499	170,266
Cartera de créditos, neto	8,938	10,618
Otros activos, neto	1,489	1,163
	<u>120,926</u>	<u>182,047</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público y Depósitos de empresas del sistema financiero	125,876	111,382
Adeudos y obligaciones financieras	12,090	12,091
Otros pasivos	3,406	2,942
	<u>141,372</u>	<u>126,415</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>(20,446)</u>	<u>55,632</u>

La Caja maneja el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando las posiciones de moneda expuestas a los movimientos en las tasas de cambio. Asimismo, utiliza forwards de cobertura de tipo de cambio para cubrir el riesgo cambiario. La Caja mide su rendimiento en soles, de manera que si la posición de cambio en moneda extranjera (dólares estadounidenses) es positiva, cualquier depreciación de los soles afectaría de manera positiva el estado de situación financiera de la Caja. La posición corriente en moneda extranjera comprende los activos y pasivos expresados en moneda extranjera al tipo de cambio.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses, la principal moneda extranjera a la que la Caja tiene exposición al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, en sus activos y pasivos monetarios que no son de negociación y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio contra los soles en la posición global en moneda extranjera, considerando las otras variables constantes. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto:

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas		2021 S/(000)	2020 S/(000)
	de cambio %			
Devaluación -				
Dólares estadounidenses	5		73	458
Dólares estadounidenses	10		146	915
Revaluación -				
Dólares estadounidenses	5		(73)	(458)
Dólares estadounidenses	10		(146)	(915)

Notas a los estados financieros (continuación)

Por el año 2021, la Caja ha obtenido una pérdida neta por diferencia en cambio por S/2,177 miles (pérdida neta de S/10,046 miles en el año 2020). Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja ha celebrado contratos de instrumentos financieros derivados destinados a cubrir este riesgo, los cuales compensaron las pérdidas por diferencia en cambio del ejercicio 2020, ver nota 7(b).

La Caja calcula el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de tipo de cambio aplicando el Método Estándar establecido por la SBS.

Adicionalmente, se cuenta con un modelo interno para la administración del riesgo cambiario. Este modelo busca capturar las variaciones que puedan ocurrir en las cuentas de los estados de situación financiera tanto activas como pasivas en moneda extranjera (monedas distintas al Sol) y su impacto en el patrimonio efectivo. El método empleado es el VaR (Valor en riesgo) con un nivel de confianza del 99% y se calcula de manera diaria. Cabe indicar que esta metodología no impacta en los requerimientos de capital (patrimonio efectivo) ni en el margen de la Caja, ya que son modelos que sirven para la gestión interna, más no han sido aprobados por la SBS.

En términos específicos, el VAR nos indica la máxima pérdida esperada a 10 días, con un nivel de confianza del 99 %. La metodología se basa en un VAR paramétrico con una muestra de datos de 252 días hábiles.

La Caja aplica la metodología VaR para medir la máxima pérdida esperada de sus instrumentos financieros como consecuencia de fluctuaciones en el tipo de cambio y tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se presentan los siguientes cálculos del VAR.

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Cambiario -		
Posición en dólares americanos	(81,516)	201,444
Forwards de cobertura de monedas -		
Posición forward compra	119,610	36,199
Posición forward venta	(39,548)	(246,796)
Posición Global en dólares americanos	(1,455)	(9,152)
VaR posición global	(105)	264

(ii) Riesgo de tasa de interés -

La Caja aplica los modelos regulatorios para determinar las ganancias en riesgo y el valor patrimonial en riesgo por movimientos adversos en las tasas de interés. Para ello, se elaboran todos los meses los Anexos N°7 "Medición del riesgo de tasa de interés", a través de los cuales se distribuyen los saldos del activo y del pasivo que son sensibles al riesgo de tasa de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

El siguiente cuadro resume la exposición de la Caja a los riesgos de tasas de interés. Los instrumentos financieros de la Caja se muestran a sus valores en libros, clasificados entre el período de reprecio de tasa de interés del contrato o fecha de vencimiento, lo que ocurra primero:

Exposición al riesgo de mercado - riesgo de tasa de interés	Al 31 de diciembre de 2021							Total S/(000)
	Hasta 1 mes S/(000)	De 1 a 2 meses S/(000)	De 2 a 3 meses S/(000)	De 3 a 6 meses S/(000)	De 6 a 12 meses S/(000)	Más de 1 año S/(000)	No devengan intereses S/(000)	
Activos								
Disponibles	942,770	-	-	19,230	10,050	-	462,889	1,434,940
Inversiones disponibles para la venta	119,967	66,442	-	2,016	-	-	1,238	189,663
Inversiones al vencimiento	-	-	-	-	3,061	-	0	3,061
Cartera de créditos	398,804	294,040	279,846	841,890	1,440,559	3,039,854	(296,144)	5,998,849
Otros activos	139,796	-	-	19,279	-	-	156,141	315,216
Total activos	1,601,337	360,482	279,846	882,415	1,453,670	3,039,854	324,124	7,941,729
Pasivos								
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	454,775	425,031	294,886	765,597	1,534,629	1,827,771	281,900	5,584,680
Adeudos y obligaciones financieras	5,511	14,570	76,525	42,205	196,153	335,659	107,701	778,322
Otros pasivos	342,708	10,765	10,339	101,070	74,368	300,091	(149,360)	689,981
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	890,651	890,651
Total pasivos	802,994	450,366	381,749	908,872	1,805,150	2,463,521	1,130,982	7,943,635
Brecha marginal	798,343	(89,884)	(101,902)	(26,457)	(351,480)	576,332		
Brecha acumulada	798,343	708,459	606,557	580,100	228,620	804,952		

Notas a los estados financieros (continuación)

Exposición al riesgo de mercado - riesgo de tasa de interés	Al 31 de diciembre de 2020							Total S/(000)
	Hasta 1 mes S/(000)	De 1 a 2 meses S/(000)	De 2 a 3 meses S/(000)	De 3 a 6 meses S/(000)	De 6 a 12 meses S/(000)	Más de 1 año S/(000)	No devengan intereses S/(000)	
Activos								
Disponibles	321,981	67,649	131,950	81,353	248,754	-	312,371	1,164,058
Inversiones disponibles para la venta	256,627	183,043	-	24,970	-	2,079	1,238	467,957
Inversiones al vencimiento	-	-	-	1,505	-	3,060	-	4,565
Cartera de créditos	332,871	226,878	219,588	631,178	1,124,830	2,860,760	(275,555)	5,120,550
Otros activos	48,259	20,023	103,470	37,564	70,102	-	(7,827)	271,591
Total activos	959,738	497,593	455,008	776,570	1,443,686	2,865,899	30,227	7,028,721
Pasivos								
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	441,808	390,353	362,312	988,405	1,711,797	994,251	285,580	5,174,506
Adeudos y obligaciones financieras	18,487	2,814	5,676	7,119	37,974	311,148	77,924	461,142
Otros pasivos	48,328	30,800	115,635	78,959	141,643	415,137	(253,646)	576,856
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	816,217	816,217
Total pasivos	508,623	423,967	483,623	1,074,483	1,891,414	1,720,536	926,075	7,028,721
Brecha marginal	451,115	73,626	(28,615)	(297,913)	(447,728)	1,145,363		
Brecha acumulada	451,115	524,741	496,126	198,213	(249,515)	895,848		

Notas a los estados financieros (continuación)

La exposición de la Caja a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés, básicamente por sus adeudados y obligaciones financieras. La Caja no ha contratado instrumentos financieros derivados para cubrir este riesgo, el cual es minimizado manteniendo sus adeudados y obligaciones financieras a tasas de interés fijas.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se presentan los resultados de la Ganancia en Riesgo (GER) y el Valor Patrimonial en Riesgo (VPR):

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ganancia en riesgo GER (*)	5,678	6,786
Valor patrimonial en riesgo (**)	21,653	33,860
GER/ patrimonio efectivo	0.50%	0.66%
VPR/ patrimonio efectivo	1.92%	3.31%

(*) El modelo de Ganancia en Riesgo estima la posible variación del margen financiero ante cambios en las tasas de interés. Dicha variación se obtiene multiplicando las brechas acumuladas hasta 1 año, por el cambio estimado en las tasas de interés. El modelo establece una variación de tasas de 3 por ciento para soles y 1 por ciento para dólares estadounidenses. El modelo se mide en términos del patrimonio efectivo.

(**) El modelo de Valor Patrimonial en Riesgo estima el impacto de movimientos adversos en las tasas de interés en el patrimonio, en todo el horizonte temporal del balance. Se obtiene multiplicando cada brecha marginal por sensibilidades a las tasas de interés establecidas por la SBS. El modelo se mide en términos del patrimonio efectivo.

23.3 Riesgo de liquidez

En cuanto a la liquidez por plazos de vencimiento, la Caja aplica criterios regulatorios e incorpora también supuestos internos para algunas partidas consideradas en el Anexo 16 "Cuadro de liquidez por plazo de vencimiento". Los flujos por plazos, del anexo, se basan en los vencimientos esperados para las cuentas de activos y pasivos. Así tenemos que, para el caso de las cuentas activas, se consideran los flujos esperados de las cuentas de inversiones, créditos y se asumen criterios de distribución sobre las cuentas por cobrar.

Para el caso de las cuentas pasivas con vencimiento incierto, se utiliza la metodología regulatoria, la misma que se basa en la revisión de la data histórica de las cuentas y la volatilidad de sus variaciones, a fin de estimar su vencimiento esperado. Por su parte, se asumen criterios para la distribución de las cuentas por pagar y para el resto de los pasivos, sus flujos se distribuyen según su vencimiento contractual.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presentan los flujos de efectivo por pagar de la Caja al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, de acuerdo a plazos contractuales pactados. La Caja estima los vencimientos esperados de las obligaciones con el público que no tienen plazo de vencimiento determinado utilizando modelos estadísticos, según lo permitido por la Resolución SBS N°9075-2012. Asimismo, los importes revelados son sin descontar y sin incluir los respectivos intereses futuros.

	2021				Total S/(000)
	Hasta 1 mes S/(000)	De 1 a 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	Más de 1 año S/(000)	
Pasivos financieros por tipo -					
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	542,176	677,083	1,827,373	2,563,557	5,610,189
Adeudos y obligaciones financieras	5,511	91,094	238,358	335,659	670,622
Otros pasivos	192,835	30,476	221,577	300,131	745,019
Total	740,522	798,653	2,287,308	3,199,347	7,025,830
	2020				
	Hasta 1 mes S/(000)	De 1 a 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	Más de 1 año S/(000)	Total S/(000)
Pasivos financieros por tipo -					
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	621,049	535,297	1,327,765	2,690,395	5,174,506
Adeudos y obligaciones financieras	18,487	8,609	65,259	368,787	461,142
Otros pasivos	66,703	50,450	120,522	339,181	576,856
Total	706,239	594,356	1,513,546	3,398,363	6,212,504

Notas a los estados financieros (continuación)

El siguiente cuadro muestra los cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento según lo indicado por la NIC 7:

Adeudos y obligaciones financieras	1 de enero de 2021 S/(000)	Ingreso de efectivo S/(000)	Salida de efectivo S/(000)	Otros (*) S/(000)	31 de diciembre de 2021 S/(000)
Adeudos con instituciones financieras del país	318,807	491,764	(210,318)	-	600,253
Adeudos con organismos internacionales	63,080			4,392	67,472
Valores, títulos y obligaciones en circulación	77,640	49,628	(20,000)	-	107,268
Gastos por pagar de adeudos y obligaciones financieras	1,615			1,714	3,329
Total	461,142	541,392	(230,318)	6,106	778,322

Adeudos y obligaciones financieras	1 de enero de 2020 S/(000)	Ingreso de efectivo S/(000)	Salida de efectivo S/(000)	Otros (*) S/(000)	31 de diciembre de 2020 S/(000)
Adeudos con instituciones financieras del país	209,238	308,998	(199,429)	-	318,807
Adeudos con organismos internacionales	114,193	-	(58,021)	6,908	63,080
Valores, títulos y obligaciones en circulación	20,000	57,640	-	-	77,640
Gastos por pagar de adeudos y obligaciones financieras	3,206	-	-	(1,591)	1,615
Total	346,637	366,638	(257,450)	5,317	461,142

(*) Corresponde a los intereses devengados y diferencia de cambio neta.

23.4 Gestión de capital -

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, en opinión de la Gerencia, la Caja ha cumplido con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009 y modificatorias, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias. Estas Resoluciones establecen, principalmente, las metodologías a ser utilizadas por las entidades financieras para calcular los requerimientos de patrimonio regulatorio.

23.5 Riesgo operacional -

El riesgo operacional es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos. La política general de riesgo operacional está basada en el concepto de Buen Gobierno Corporativo. En este sentido, el modelo de gestión de la Caja está sustentado en metodologías y procedimientos que permiten identificar, evaluar y monitorear esta clase de riesgo, estableciendo medidas de mitigación para minimizar su exposición, de acuerdo al apetito definido por el directorio, reduciendo con ello su impacto en la organización.

Adicionalmente, se informa de manera periódica al Comité de Riesgo Operacional, Comité de Riesgos y Directorio los aspectos relevantes del sistema de la gestión de riesgo operacional, que evidencian la madurez de la gestión implementada en toda la organización.

23.6 Gestión de continuidad del negocio -

La Gestión de Continuidad del Negocio permite minimizar el impacto en la organización y recuperarse de una forma resiliente ante eventos disruptivos (que puede ser el resultado de, por ejemplo, desastres naturales, accidentes, fallas en los equipos, acciones deliberadas, pandemias entre otros) a un nivel aceptable a través de una combinación de controles preventivos y de recuperación. El proceso incluye el desarrollo y ejecución de pruebas de los planes de respuesta del sistema de gestión de continuidad del negocio y procedimientos necesarios para mantener la continuidad operativa de los productos/servicios y procesos priorizados, los sistemas de tecnología de la información y los recursos.

La Caja contempla un Manual y una política del sistema de gestión de continuidad del negocio, la cual ha sido aprobada por el Directorio, cuyo objetivo es establecer los lineamientos que permitan asegurar de manera razonable la continuidad de las operaciones y la entrega de sus productos y/o servicios urgentes o priorizados. El Manual considera dentro de los puntos principales el Análisis de Impacto del Negocio (BIA), el análisis de impacto de los servicios de TI (ASTI), el análisis y evaluación de riesgos de continuidad del negocio (ARCN), la selección de estrategias de continuidad del negocio (SECN), la respuesta de continuidad del negocio (planes de continuidad, plan de recuperación de los servicios tecnológicos, el plan de gestión y comunicación en crisis y los planes de emergencia y las acciones de contingencia en agencias), la ejecución de ejercicios y de pruebas; fortaleciendo y afianzando los roles, responsabilidades del personal que está involucrado en la ejecución de los Planes de respuesta a la Continuidad del Negocio y su respectiva ejecución de las estrategias que conlleva esta tarea.

Notas a los estados financieros (continuación)

Adicionalmente, se informa al Comité de Riesgo Operacional, Comité de Riesgos y Directorio los aspectos relevantes e indicadores del sistema de la gestión de la continuidad del negocio para un oportuno monitoreo del sistema de gestión, que a su vez permita implementar respuestas efectivas y de interés respecto a la operatividad del negocio.

Para la implementación de la gestión de la continuidad del negocio, la Caja ha considerado la Resolución SBS N° 877-2020 - Reglamento para la gestión de la continuidad del negocio y además considerando las buenas prácticas internacionales como es la ISO 22301 - Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio y la ISO 22317 - Análisis de impacto al negocio (BIA).

23.7 Gestión de la seguridad de información -

La gestión de seguridad de la información da lineamientos los cuales dan el soporte técnico y operacional necesario que garantice de manera razonable la protección de la información de Caja Arequipa como de sus clientes a través de controles para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información (datos almacenados en dispositivos extraíbles USB, computadoras, servidores, impresos o escritos en papel, base de datos, entre otras) dentro de los niveles de riesgo aceptados por la institución,

La creciente dependencia de los recursos que procesan, transmiten y almacenan información y los riesgos a los cuales está asociado ha convertido a la seguridad de la información en un elemento clave en las organizaciones con la finalidad de conseguir una eficiencia y garantía en la protección de los activos de la información.

Para la implementación de la gestión de la seguridad de información, la Caja ha considerado como referencia la ISO 27001 :2013 - Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y la ISO 27002:2013 Código de buenas prácticas, además la Ley No.29733 - Ley de Protección de Datos Personales, Resolución SBS N° 6523-2013 "Reglamento de tarjetas de crédito y débito" y la Resolución SBS N° 504-2021 "Reglamento para la Gestión de la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad.

Los resultados de las revisiones y monitoreos realizados según el plan operativo anual del SGSI son informados en el Comité de Riesgo Operacional, con el propósito de plantear oportunamente planes de acción, atacando de forma integral las brechas de seguridad identificadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

24. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o el monto por el cual puede ser cancelada una obligación entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado brinda la mejor evidencia de su respectivo valor razonable.

En los casos en que los precios estipulados en el mercado no están disponibles o no pueden ser indicativos del valor razonable de los Instrumentos Financieros, se pueden utilizar para determinar dicho valor razonable, el valor de mercado de instrumentos financieros similares, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, los que se basan en factores subjetivos y en muchos casos imprecisos, por lo que cualquier cambio en los mismos o en la metodología de estimación utilizada podría tener un efecto significativo sobre los valores razonables de los Instrumentos Financieros. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus Instrumentos Financieros, el valor razonable no es un indicativo del valor neto realizable o de liquidación de los mismos.

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

- (i) Instrumentos financieros contabilizados al valor razonable - El valor razonable se basa en precios de mercado o en algún método de valuación financiera. En las posiciones valorizadas a precios de mercado se consideran principalmente las inversiones que se transan en mecanismos centralizados. En las posiciones valorizadas por algún método de valuación financiera se incluyen los instrumentos financieros derivados y otros; su valor razonable se determina principalmente utilizando las curvas de tasas del mercado y el vector de precios proporcionado por la SBS.
- (ii) Instrumentos cuyo valor razonable es similar al valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable.
- (iii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Para la deuda cotizada emitida, el valor razonable se determina en base a los precios de mercado cotizados. El valor razonable de la cartera de créditos y de las obligaciones con el público, según el oficio múltiple SBS N°1575-2014, corresponde a su valor en libros.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable y jerarquía de valor razonable -

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, incluyendo el nivel de la jerarquía de su valor razonable. Los importes se basan en saldos presentados en el estado de situación financiera:

	2021			2020		
	Nivel 1 S/(000)	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)	Nivel 1 S/(000)	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)
Activo						
Inversiones						
disponibles para la						
venta	188,425	1,238	189,663	10,118	457,839	467,957
Cuentas por cobrar						
por derivados, nota						
7(b)	2,998	-	2,998	-	245	245
	<u>191,423</u>	<u>1,238</u>	<u>192,661</u>	<u>10,118</u>	<u>458,084</u>	<u>468,202</u>
Pasivos						
Cuentas por pagar por						
derivados, nota 7(b)	4,091	-	4,091	-	3,577	3,577
	<u>4,091</u>	<u>-</u>	<u>4,091</u>	<u>-</u>	<u>3,577</u>	<u>3,577</u>

Los activos financieros incluidos en el Nivel 1 son aquellos que se miden sobre la base de información que puede ser observable en el mercado, en la medida que las cotizaciones reflejen un mercado activo, líquido y estén disponibles en algún mecanismo centralizado de negociación, agente, proveedor de precios o entidad regulatoria.

Los instrumentos financieros incluidos en el Nivel 2 son valorizados con precios de mercado de otros instrumentos que poseen características semejantes o con modelos de valuación financieros que se basan en información de variables observables en el mercado.

Los Certificados de Depósito emitidos por el BCRP se incluyen en este nivel. La Caja determina el valor razonable de estos instrumentos considerando curvas de tasas de interés, vectores de precios, etc. obtenidos de fuentes de información de mercado.

Asimismo, los derivados de cobertura de valor razonable (forwards) que mantiene la Caja se incluyen en este nivel. La Caja determina el valor razonable de los derivados de cobertura considerando tasas de interés interbancarias y tipos de cambio de monedas, obtenidos de fuentes de información de mercado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos financieros incluidos en el Nivel 3 se valorizan utilizando supuestos y datos que no corresponden a precios de operaciones transadas en el mercado. En general este método se basa en información interna de la Caja pero que también se reflejan en modelos de valuación financieros. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Caja no posee instrumentos financieros en el Nivel 3.

Según Oficio Múltiple SBS No. 1575-2014, el valor razonable de la cartera de créditos, obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero corresponde a su valor contable o valor en libros.

(b) Instrumentos financieros no medidos a su valor razonable -

A continuación se presenta la revelación de la comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable presentados en el estado de situación financiera, incluyendo el nivel de la jerarquía de su valor razonable:

Al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable		Valor en libros
	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)	Total S/(000)
Activo			
Disponible	1,434,940	1,434,940	1,434,940
Cartera de créditos, neto	5,998,850	5,998,850	5,998,850
Inversiones a vencimiento	3,061	3,061	3,061
Otros activos, neto	111,889	111,889	111,889
	<u>7,548,740</u>	<u>7,548,740</u>	<u>7,548,740</u>
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	5,584,680	5,584,680	5,584,680
Adeudos y obligaciones financieras	778,322	778,322	778,322
Otros pasivos	691,073	691,073	691,073
	<u>7,054,075</u>	<u>7,054,075</u>	<u>7,054,075</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable		Valor en libros
	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)	Total S/(000)
Activo			
Disponibles	1,164,058	1,164,058	1,164,058
Cartera de créditos, neto	5,120,550	5,120,550	5,120,550
Inversiones a vencimiento	4,565	4,565	4,565
Otros activos, neto	10,923	10,923	10,923
	<u>6,300,096</u>	<u>6,300,096</u>	<u>6,300,096</u>
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	5,174,506	5,174,506	5,174,506
Adeudos y obligaciones financieras	461,142	461,142	461,142
Otros pasivos	548,125	548,125	548,125
	<u>6,183,773</u>	<u>6,183,773</u>	<u>6,183,773</u>

25. Hechos subsecuentes

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y su fecha de aprobación, que puedan afectar la situación financiera de la Caja en forma significativa.



COLEGIO DE
CONTADORES PÚBLICOS
DE LIMA

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

El Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que

TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS S. CIVIL DE R.L
SOCIEDAD: S0761

Se encuentra, HABIL, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificación Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 30 de ABRIL del 2022.

Lima, 02 de AGOSTO de 2021.

CPC. GUILLERMINA ZAVALA PAUCAR
DECANA



CPC. GLADYS MILAGROS BAZAN ESPINOZA
DIRECTORA SECRETARIA



Calle José Díaz N° 384
Urb. Santa Beatriz, Lima Perú



920 180 083



informes@ccplima.org.pe



www.ccplima.org.pe

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY
All Rights Reserved.