



Compartamos Financiera S.A.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

**KPMG en Perú**

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

Teléfono

51 (1) 611 3000

Fax

51 (1) 421 6943

Internet

www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores Compartamos Financiera S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Compartamos Financiera S.A. (en adelante la Financiera), una subsidiaria de Gentera S.A.B. de C.V. domiciliada en México, los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y los estados separados de resultados, de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compartamos Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones para entidades financieras en Perú.

Asunto de Énfasis

Llamamos la atención a las notas 8 y 14.D a los estados financieros separados adjuntos, donde se indica que la SBS mediante Resolución SBS N° 04310-2021 de fecha 26 de enero de 2021, le autorizó a la Financiera con efecto retroactivo al 31 de diciembre de 2020, la constitución de provisiones específicas y voluntarias por incobrabilidad de créditos por miles de S/ 16,000 y miles de S/ 54,000, respectivamente, mediante reducción de la cuenta patrimonial de resultados acumulados. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

Otro Asunto

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 de Compartamos Financiera S.A. y Subsidiaria, fueron preparados y presentados separadamente y sobre los cuales emitimos una opinión sin salvedades en fecha 26 de febrero de 2021. Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera, reflejando el valor de la inversión en su Subsidiaria bajo el método de participación patrimonial.

Lima, Perú,

26 de febrero de 2021

Refrendado por:

Caipo y Asociados

Gloria Gennell O. (Socia)
C.P.C. Matrícula N° 27725

Compartamos Financiera S.A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Contenido	Página
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados	2
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Separado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Separados	6 – 60

Compartamos Financiera S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activo			
Disponible	5		
Caja		72,110	45,133
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		480,465	230,086
Depósitos en bancos del país y del exterior		53,935	22,431
Canje		101	414
Fondos restringidos		3,709	3,605
		610,320	301,669
Inversiones disponibles para la venta	6	234,089	109,662
Inversiones en subsidiaria	7	8,012	-
Cartera de créditos, neto	8	2,504,053	2,432,453
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	63,711	65,845
Impuesto a la renta diferido	22	61,594	31,457
Otros activos, neto	10	75,607	54,995
		2,947,066	2,694,412
Total activo		3,557,386	2,996,081
Riesgos y compromisos contingentes	16	12,801,323	10,409,768

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	11	2,016,054	1,580,584
Adeudos y obligaciones financieras	12	897,947	838,517
Cuentas por pagar	13	89,151	43,543
Provisiones y otros pasivos		15,082	13,690
Total pasivo		3,018,234	2,476,334
Patrimonio			
Capital	14	582,969	391,550
Capital adicional		449	449
Resultados no realizados		512	117
Reserva legal		39,512	29,678
Resultados acumulados		(84,290)	97,953
Total patrimonio		539,152	519,747
Total pasivo y patrimonio		3,557,386	2,996,081
Riesgos y compromisos contingentes	16	12,801,323	10,409,768

Las notas adjuntas de la página 6 a la 60 forman parte de estos estados financieros separados.

Compartamos Financiera S.A.

Estado Separado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos por intereses	17	676,544	796,928
Gastos por intereses	18	(130,609)	(110,699)
Margen financiero bruto		545,935	686,229
Provisión para créditos directos, neto de recupero	8	(166,751)	(108,388)
Margen financiero neto		379,184	577,841
Ingresos por servicios financieros, neto		2,594	9,074
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		381,778	586,915
Resultados por operaciones financieras			
Pérdida en participaciones		(4,575)	(2,245)
Ganancia en diferencia de cambio, neto		190	229
Otros		-	164
Margen de operación		377,393	585,063
Gastos de administración	19	(398,922)	(423,174)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo y amortización de intangibles		(19,386)	(19,796)
Margen de operación neto		(40,915)	142,093
Valuación de activos y provisiones			
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(2,272)	(82)
Otras provisiones		(8)	(426)
Resultado de operación		(43,195)	141,585
Otros (gastos) ingresos, neto		(1,251)	133
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		(44,446)	141,718
Impuesto a la renta	21.C	9,506	(43,765)
Resultado neto del ejercicio		(34,940)	97,953
Pérdida (utilidad) por acción (en soles)	23	(1.55)	5.16
Número promedio ponderado de acciones en circulación (en unidades)	23	22,528,856	18,987,045

Las notas adjuntas de la página 6 a la 60 forman parte de estos estados financieros separados.

Compartamos Financiera S.A.

Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Resultado neto del ejercicio		(34,940)	97,953
Otro resultado integral			
Resultados por inversiones disponibles para la venta	6	395	147
Otro resultado integral del ejercicio		395	147
Total resultado integral del ejercicio		(34,545)	98,100

Las notas adjuntas de la página 6 a la 60 forman parte de estos estados financieros separados.

Compartamos Financiera S.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Fondos propios				Ajustes al patrimonio		Total patrimonio
	Número de acciones (nota 14.B)	Capital (nota 14.B)	Capital adicional	Reserva legal (nota 14.C)	Resultados acumulados (nota 14.D)	Resultados no realizados (nota 14.E)	
<i>En miles de soles</i>							
Saldos al 1 de enero de 2019	18,221,000	288,621	449	21,835	77,082	(30)	387,957
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	97,953	-	97,953
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	147	147
Total resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	97,953	147	98,100
Aplicación a reserva legal	-	-	-	7,843	(7,843)	-	-
Capitalización de utilidades	-	69,239	-	-	(69,239)	-	-
Aporte de capital	1,715,377	33,690	-	-	-	-	33,690
Saldos al 31 de diciembre de 2019	19,936,377	391,550	449	29,678	97,953	117	519,747
Saldos al 1 de enero de 2020	19,936,377	391,550	449	29,678	97,953	117	519,747
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(34,940)	-	(34,940)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	395	395
Total resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(34,940)	395	(34,545)
Aplicación a reserva legal	-	-	-	9,834	(9,834)	-	-
Capitalización de utilidades	-	88,119	-	-	(88,119)	-	-
Aporte de capital	4,293,427	103,300	-	-	-	-	103,300
Constitución de provisiones voluntarias y específicas para incobrabilidad de créditos, neto de efectos tributarios	-	-	-	-	(49,350)	-	(49,350)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	24,229,804	582,969	449	39,512	(84,290)	512	539,152

Las notas adjuntas de la página 6 a la 60 forman parte de estos estados financieros separados.

Compartamos Financiera S.A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del ejercicio		(34,940)	97,953
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo (usado en) generado por las actividades de operación			
Provisión de cartera de créditos	8	175,837	118,320
Ganancia por venta de cartera	8	-	164
Provisión por incobrabilidad de cuentas por cobrar		2,272	82
Depreciación	9	15,569	15,691
Amortización		3,816	4,105
Impuesto a la renta diferido	21.C	(9,487)	(5,170)
Ganancia en venta de mobiliario y equipo		71	(341)
Baja de inmueble, mobiliario y equipo		11,181	2,551
Variaciones netas de activos y pasivos			
Cartera de créditos		(214,504)	(653,255)
Inversiones disponibles para la venta		(124,033)	(22,261)
Otros activos		(131,335)	(34,474)
Pasivos financieros no subordinados		504,056	536,051
Otros pasivos		42,601	(1,281)
Flujo neto generado por las actividades de operación		241,104	58,135
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de subsidiaria		(12,490)	-
Adquisición de inmueble, mobiliario y equipo	9	(23,472)	(33,886)
Venta de inmueble, mobiliario y equipo		117	153
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(35,845)	(33,733)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aporte de capital	14.B	103,300	33,690
Flujo neto generado por las actividades de financiamiento		103,300	33,690
Aumento neto del efectivo		308,559	58,092
Efectivo al inicio del año		298,585	240,493
Efectivo al final del año		607,144	298,585
Transacciones que no generan flujos de efectivo			
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto a la renta		395	147
Capitalización de utilidades		88,119	69,239
Constitución de provisiones voluntarias para incobrabilidad de crédito		70,000	-
Venta de mobiliario y equipo pendientes de cobro		-	3,636

Las notas adjuntas de la página 6 a la 60 forman parte de estos estados financieros separados.

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

Compartamos Financiera S.A. (en adelante la Financiera) es una empresa privada del sistema financiero con personería jurídica, constituida en noviembre de 1997 bajo la forma de Sociedad Anónima y autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS). La Financiera inició sus operaciones el 13 de abril de 1998 como "Edpyme Créditos Arequipa S.A."

Mediante Resolución SBS N° 11057-2009 del 18 de agosto de 2009, la SBS autorizó el funcionamiento de Compartamos Financiera S.A. La transformación a financiera le permite ofrecer una mayor gama de productos y servicios. Asimismo, en cumplimiento a la exigencia legal para el funcionamiento como financiera, ha listado e inscrito las acciones comunes representativas del capital social, en el Registro Público del Mercado de Valores.

La Financiera es una subsidiaria de Gentera S.A.B. de C.V., una compañía domiciliada en México, quien posee el 99.99% de las acciones representativas de capital social de la Financiera.

B. Actividad económica

Su actividad principal es otorgar créditos a personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades calificadas como de pequeña y microempresas, utilizando para ello capital propio y recursos de organismos nacionales e internacionales.

A partir de febrero de 2017, el domicilio legal y sede de la Financiera se encuentra en Av. Paseo de la República N° 5895, piso 13, Miraflores, Lima, Perú, anteriormente se encontraba en la ciudad de Arequipa. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 108 agencias.

Los presentes estados financieros separados, reflejan la actividad individual de la Financiera, sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros separados con los de Pagos Digitales Peruanos S.A. (en adelante PDP) que conforman el Grupo Consolidable Compartamos (en adelante el Grupo Compartamos).

La Financiera prepara estados financieros consolidados, los cuales muestran los siguientes saldos principales a dichas fechas:

<i>En miles de soles</i>	2020
Cartera de créditos, neto	2,504,053
Total de activos	3,575,244
Total de pasivos	3,029,516
Patrimonio	545,728
Riesgos y compromisos contingentes	12,801,323
Margen financiero bruto	545,673
Pérdida neta	34,847

C. Actividad Económica durante el Estado de emergencia

El 15 de marzo de 2020 el Gobierno Peruano, mediante Decreto Supremo N° 044-2020 decretó Estado de Emergencia Nacional y el aislamiento social obligatorio, por las graves circunstancias que ponen en riesgo la vida de la Nación como consecuencia del brote del COVID-19. A la fecha de este informe este período de emergencia nacional se ha extendido hasta el 6 de marzo de 2021 inclusive. Como consecuencia, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y el Banco Central de Reserva del Perú, en coordinación con el Ministerio de Economía y Finanzas, activaron un paquete de medidas preventivas enfocadas en mitigar el impacto por incumplimiento de obligaciones de los deudores debido a la limitación de su desplazamiento dentro y fuera del territorio nacional, y la inoperatividad de ciertos sectores económicos; así como medidas enfocadas en el aseguramiento de la continuidad de la cadena de pagos en el país.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Durante este período la Financiera continuó operando. La operatividad en sedes y agencias se adaptó al protocolo de seguridad requerido para salvaguardar la salud de los colaboradores y clientes; se activaron medidas para asegurar dicha operatividad durante el período de inamovilidad, incluso antes que los decretara el Gobierno, tales como: la identificación de colaboradores clasificados como alto riesgo, el trabajo remoto para colaboradores, soporte médico y psicológico, programas de acompañamientos, herramientas para el trabajo remoto y para líderes. Para los que asisten a trabajar, se definió una asignación de suministro permanente de elementos de protección personal y pruebas serológicas. Se modificó la infraestructura en agencia y se redujo el aforo al 50% en las agencias.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 incluyen los impactos de las medidas que estuvieron vigentes a esa fecha, tal como se detalla en las respectivas notas a los estados financieros separados más adelante.

D. Adquisición de subsidiaria

El 8 de abril de 2020 se realizó la tercera ronda de aumento de capital Pagos Digitales Peruanos S.A., por medio de la cual, la Financiera obtuvo una participación adicional en el capital social de esta entidad del 50.28% representado por 65,736,686 acciones, las cuales sumadas al 5.24% del capital que poseían representado por 3,039,691 acciones, hacen que la Financiera adquiera el control de PDP a partir de esa fecha con una participación del 55.56%, equivalente a 68,776,560 acciones. La contraprestación transferida por esta adquisición está representada por la compra de acciones que efectuó la Financiera en PDP equivalente a miles de S/ 12,490.

A través de esta transacción, la Financiera inicia una fase de expansión de concepto de billetera electrónica a través de sus clientes cautivos y los que pueda obtener por medio de la Billetera Móvil (BIM), bajo una estructura de atención de una demanda de población no bancarizada que requiere un sistema formal de pago electrónicos.

Esta adquisición se registró utilizando el método de compra, mediante el cual los activos identificables de la compañía adquirida se deben reconocer a su valor razonable, de acuerdo con lo requerido por la NIIF 3 "Combinación de negocios". Luego de la evaluación realizada, no se encontró diferencias entre el valor en libros y los valores razonables de los activos netos identificables, asimismo, luego de identificar activos intangibles asociados, la Financiera no ha reconocido crédito mercantil ni activos intangibles identificables por considerarse inmateriales.

E. Marco regulatorio

La Financiera realiza sus operaciones dentro de los alcances de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS N° 26702 y sus modificatorias (en adelante la Ley General de Bancos), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros.

F. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por el Directorio el 27 de enero de 2021 y serán presentados para aprobación de la Junta General Obligatoria de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia los estados financieros separados adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General Obligatoria de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General Obligatoria de Accionistas realizada el 25 de mayo de 2020.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

A. Declaración de cumplimiento

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

Conforme lo refieren las normas legales en Perú, los estados financieros separados adjuntos no incluyen los efectos de consolidación de la Financiera con Pagos Digitales Peruanos S.A., entidad que forma parte del Grupo Compartamos (nota 1). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera registra esta inversión aplicando el método de participación patrimonial.

B. Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, excepto por los activos financieros disponibles para la venta, los cuales son medidos a valor razonable.

C. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados se presentan en soles (S/), de acuerdo con normas de la SBS, que es la moneda funcional y de presentación de la Financiera. La información presentada en soles (S/) ha sido redondeada a la unidad en miles (S/ 000) más cercana, excepto cuando se indica en otra forma.

D. Estimados y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad requiere que la Gerencia utilice ciertos estimados y criterios contables. Los estimados y criterios se evalúan continuamente según la experiencia e incluyen supuestos futuros razonables en cada circunstancia. Al ser estimaciones, los resultados finales podrían diferir, sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros separados comprenden a la provisión por incobrabilidad de cartera de créditos, la valorización de inversiones disponibles para la venta, la estimación de la vida útil y valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, la estimación del recupero del impuesto a la renta diferido, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen en la nota 3.

3. Principios y Prácticas Contables

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

A. Instrumentos financieros

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

La Financiera clasifica sus instrumentos financieros en una de las categorías definidas por la NIC 39 según lo establecido en la Resolución SBS N° 7033-2012: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) inversiones disponibles para la venta y (iii) otros pasivos financieros. La Financiera determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad e intención de la Gerencia para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados.

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

i. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Financiera ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Financiera 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, se ha transferido su control.

Pasivos financieros

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

Deterioro de activos financieros

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

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

ii. Compensación de instrumentos financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la clasificación por categoría de los activos y pasivos financieros de la Financiera es como sigue:

	Préstamos y partidas por cobrar	Disponible para la venta a valor razonable	Otros pasivos financieros
<i>En miles de soles</i>			
2020			
Activos financieros			
Disponible	610,320	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	234,089	-
Cartera de créditos, neto	2,504,053	-	-
Cuentas por cobrar	29,887	-	-
Otros activos, neto	13,202	-	-
	3,157,462	234,089	-
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas	-	-	2,016,054
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	897,947
Cuentas por pagar	-	-	89,151
Otros pasivos	-	-	14,675
	-	-	2,987,822
2019			
Activos financieros			
Disponible	301,669	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	109,662	-
Cartera de créditos, neto	2,432,453	-	-
Cuentas por cobrar	29,086	-	-
Otros activos, neto	22,287	-	-
	2,785,495	109,662	-
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas	-	-	1,580,584
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	838,517
Cuentas por pagar	-	-	36,120
Otros pasivos	-	-	5,859
	-	-	2,461,080

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

B. Inversiones

La Financiera aplica los criterios de registro y valorización de las inversiones en valores establecidos en la Resolución SBS N° 7033-2012 “Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero”, el cual está en línea con los criterios de clasificación y valuación de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.

La Financiera presenta inversiones clasificadas en las siguientes categorías:

i. Inversiones disponibles para la venta

En la categoría de inversiones disponibles para la venta se incluyen todos los instrumentos de inversión que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento o inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos.

Las inversiones disponibles para la venta se miden inicialmente a valor razonable, incluyendo los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. Estas son posteriormente medidas también a valor razonable.

La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable se presenta en el estado separado de resultados hasta que el instrumento sea vendido o realizado, momento en el cual la ganancia o pérdida no realizada se reclasificará del patrimonio al resultado del ejercicio.

Los instrumentos de inversión mantenidos por las empresas pueden ser objeto de reclasificación a otra categoría. Si se trata de instrumentos de inversión a valor razonable con cambios en los resultados no pueden ser reclasificados, excepto (1) para las acciones de capital no cotizado, que carecen de estimaciones fiables del valor razonable o (2) cuando se da en garantía o se transfiere a través de un acuerdo de recompra tal como se señaló anteriormente en el acápite (i) de esta sección.

ii. Inversiones en subsidiarias y asociadas

Comprende valores representativos de capital adquiridos con el fin de participar patrimonialmente y tener control o vinculación con otras empresas o instituciones. El registro inicial se realiza al costo y posteriormente se mide utilizando el método de la participación; es decir, se incrementa o disminuye la inversión por el reconocimiento de la porción del patrimonio que le corresponde de la empresa participada a la fecha de medición.

Los dividendos en efectivo recibidos de la subsidiaria se acreditan al estado separado de resultados y otros resultados integrales en el momento en que se aprueba su distribución. Los dividendos recibidos en acciones de subsidiaria no se reconocen en los estados financieros separados.

Cuando se identifique que una subsidiaria haya sufrido un deterioro en su valor, dicho deterioro corresponderá a la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable de la inversión, siguiendo los lineamientos de la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. El importe en libros de la inversión se reducirá hasta que alcance su valor recuperable, la pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Deterioro de inversiones financieras

A partir del 1 de octubre de 2018, entró en vigencia la Resolución SBS N° 2610-2018 la cual establece modificaciones al Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero, principalmente en lo relacionado con la metodología estándar para la identificación del deterioro de valor de las inversiones disponibles para la venta e inversiones y vencimiento.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

i. Para evaluación de los instrumentos de deuda

- Debilitamiento en la situación financiera del emisor y de su grupo económico.
- Rebajas en cualquiera de las clasificaciones crediticias del instrumento o del emisor.
- Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
- Los datos observados indican que desde su reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros con características similares al instrumento evaluado, existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo.
- Disminución del valor por cambios normativos.
- Disminución significativa del valor razonable hasta estar por debajo del cuarenta (40%) de su costo amortizado.
- Disminución prolongada en el valor razonable de manera consecutiva durante los últimos 12 meses, y la caída acumulada del valor razonable en ese período sea por lo menos del veinte por ciento (20%).

ii. Para la evaluación de instrumentos de capital

- Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento de deuda del emisor.
- Cambios significativos en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el emisor, que puedan tener efectos adversos en la recuperación de la inversión.
- Debilitamiento en la situación financiera o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
- Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
- Los datos observados indican que desde su reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros con características similares al instrumento evaluado, existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo.
- Disminución del valor por cambios normativos.

En caso de cumplirse al menos dos (2) de estas situaciones, en cada caso, se considerará que existe deterioro.

En el caso de los instrumentos de capital no negociados en un mercado activo, medidos al costo, la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del ejercicio. La pérdida por deterioro será igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados a la tasa de rentabilidad de mercado para otros valores similares. En la estimación del deterioro, se deberá tomar en consideración que el valor en libros de la inversión no deberá ser mayor a la participación proporcional en el patrimonio de la participada.

Los ingresos por intereses de las inversiones disponibles para la venta son reconocidos mediante el método de la tasa de interés efectiva, calculado sobre la vida esperada del título. Los premios y descuentos derivados de la fecha de compra son incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado separado de resultados cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

C. Créditos, clasificación y provisiones para créditos

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La Gerencia de Riesgos es la responsable de efectuar en forma permanente la evaluación y clasificación de la cartera de créditos, asignando a cada deudor la categoría de riesgo que le corresponda de acuerdo con los lineamientos establecidos por la SBS. La Financiera aplicó al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.

Medidas preventivas relacionado al COVID-19

A continuación, se detalla el paquete de medidas preventivas con impacto contable tomadas por el Gobierno Peruano para afrontar la crisis económica generada como consecuencia del Estado de Emergencia Nacional y el aislamiento social obligatorio por el brote del COVID-19 (nota 1.C):

Reprogramación de créditos

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

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

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

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

Suspensión del conteo de días de atraso

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

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

Hasta el 31 de agosto de 2020, el conteo de los días de atraso, y la correspondiente situación contable de créditos mencionado en el párrafo anterior, fue suspendido.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Créditos con garantía del Estado Peruano

Entre los meses de marzo y abril de 2020, el Ministerio de Economía y Finanzas lanzó los siguientes programas de apoyo económico para afrontar la crisis económica que afectó algunos sectores como consecuencia del estado de emergencia por el COVID-19:

i. Programa REACTIVA PERÚ (Fase I y II)

Este programa tiene por objetivo garantizar el financiamiento de la reposición de los fondos de Capital de Trabajo de empresas que enfrentan pagos y obligaciones de corto plazo con sus trabajadores y proveedores de bienes y servicios producto de la propagación del COVID-19 en el territorio nacional. El mecanismo consiste en otorgar la garantía del Gobierno Nacional a los créditos en moneda nacional que sean colocados por las Empresas del Sistema Financiero Nacional.

Los créditos colocados bajo este programa tienen un plazo de 36 meses, incluyendo 12 meses de período de gracia. Los intereses generados durante el período de gracia no se deben capitalizar y serán cobrados de manera lineal durante el plazo remanente del préstamo a partir del mes 13. Las tasas de interés son establecidas mediante la modalidad de subasta.

El Gobierno Peruano ha otorgado garantías que cubren los créditos entre 80% y 98%, dependiendo del importe del crédito, siempre y cuando las entidades financieras cumplan con los requisitos del Programa.

Los fondos de este Programa son subastados por el Banco Central de Reserva del Perú (en adelante el BCRP), por el equivalente del monto garantizado. Para esto se pactan operaciones repo de venta de cartera de créditos con compromiso de recomprarla en una fecha posterior. El costo de fondos que proporciona el BCRP es 0.5%.

Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera colocó créditos bajo el Programa REACTIVA PERU por miles de S/ 47,886 los cuales tienen una cobertura de 98% (nota 8).

Las garantías relacionadas a este Programa tienen un factor de ponderación por riesgo de 0% debido a que corresponde a una cobertura entregada por el Gobierno Central. En caso los créditos otorgados bajo este Programa entren en mora, y la Financiera decida honrar la garantía, el Estado Peruano, a través de COFIDE, pagará la acreencia por el monto garantizado. Posteriormente, la Financiera continuará con las gestiones de cobranza y deberá pagar a COFIDE manteniendo la proporción de la cobertura.

ii. Fondo de Apoyo Empresarial – FAE I, II y III

En marzo de 2020, el Gobierno aprueba la creación del programa FAE-MYPE mediante Decreto de Urgencia N° 029-2020. La primera versión de este fondo tuvo como objetivo de objetivo garantizar la reposición de fondos de capital de trabajo, operaciones reprogramadas, reestructuraciones y refinanciamiento de deuda de empresas del segmento de microempresas, que sean colocados por las Empresas del Sistema Financiero Nacional. En esta versión, la Financiera mantiene miles de S/ 117,649 por FAE I, los cuales tienen una cobertura de 30%, 50% y 70% (nota 8).

En abril de 2020 y mediante Decreto de Urgencia N° 049-2020, el Gobierno acota el alcance de FAE-MYPE a créditos nuevos para capital de trabajo. Bajo este decreto, la Financiera mantiene miles de S/ 37,981 por FAE II, los cuales tienen una cobertura de 90% y 98% (nota 8).

Las garantías relacionadas a estos Programas tendrán un factor de ponderación de 0% debido a que corresponde a una cobertura entregada por el Gobierno Central.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

En los casos en que las operaciones cumplan las condiciones de deterioro establecidas por el programa, se procede a la activación de la garantía para su posterior honramiento en donde el Estado Peruano, a través de FAE MYPE, asumirá la porción coberturada. Durante todo este proceso, la Financiera mantiene la gestión de cobranza de este portafolio, asegurando la devolución correspondiente al monto recibido del fondo.

iii. Fondo CRECER

Fondo creado para impulsar el fortalecimiento de la micro, pequeña y mediana empresa por medio de instrumentos de cobertura, crédito e inversión.

En caso los créditos otorgados bajo este Programa entren mora y la Financiera decida honrar la garantía otorgada por el Gobierno Nacional, COFIDE entregará a la Financiera el monto coberturado. Posteriormente, la Financiera continúa con la gestión de cobranza y deberá pagar a COFIDE el equivalente correspondiente en base a la cobertura pactada.

Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera no mantiene operaciones coberturadas por el Fondo CRECER.

iv. Operaciones de reporte de créditos con garantía del Gobierno Peruano representados en títulos valores - Repos de Cartera

Programa que consiste en que las entidades participantes (EP) puedan vender cartera de créditos representados en títulos valores al BCRP, a cambio del monto de la venta en moneda nacional, y se obligan, en el mismo acto, a recomprar este portafolio en una fecha posterior, contra el pago de moneda nacional, monto de recompra.

El BCRP desembolsará el 80% de los fondos en la cuenta corriente que la EP mantiene en el BCRP y la parte restante una cuenta de disponibilidad restringida.

Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera mantiene obligaciones por operaciones de venta de cartera del Programa Reactiva Perú con compromiso de recompra por miles de S/ 46,932 (nota 13).

Clasificación de créditos

De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008, la Financiera clasifica su cartera de créditos en Banca no minorista: i) Créditos a medianas empresas; y en Banca minorista: ii) Créditos a pequeñas empresas, iii) Créditos a microempresas, iv) Créditos de consumo no revolviente y v) Créditos hipotecarios. Estas clasificaciones toman en consideración la naturaleza del cliente (personas jurídicas o naturales), el propósito del crédito, el tamaño de los negocios medidos por los ingresos, endeudamiento, entre otros.

Categorías de clasificación por riesgo crediticio

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

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Créditos solidarios

Mediante Resolución SBS N° 4174-2015 se aprobó el Reglamento de Créditos Grupales Solidarios, el cual considera al crédito grupal solidario como crédito a una microempresa y su clasificación crediticia se realiza de conformidad con lo señalado en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008. En dicho crédito se considera como deudor al grupo solidario para la constitución de provisiones, requerimientos patrimoniales y límites a los financiamientos.

Exigencias de provisiones por incobrabilidad

La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos se determina de acuerdo con los criterios establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones".

De acuerdo con las normas vigentes emitidas por la SBS, la Financiera considera dos clases de provisiones para la cartera de créditos: provisiones genéricas y específicas. La provisión genérica se registra de manera preventiva para los créditos directos e indirectos y operaciones de arrendamiento financiero calificadas como normales y, adicionalmente, el componente procíclico cuando la SBS indica su aplicación. Las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría normal.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el cálculo sólo considera la exposición equivalente a riesgo crediticio, el cual es calculado multiplicando los diferentes tipos de créditos indirectos por el factor de conversión crediticios (FCC), de acuerdo con los siguientes:

	Descripción	FCC
(i)	Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del sistema financiero del exterior de primer nivel.	20%
(ii)	Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer y no hacer.	50%
(iii)	Emisiones de avales, cartas de crédito de importación y cartas fianzas no incluidas en el literal "ii)", y las confirmaciones de cartas de crédito no incluidas en el literal "i)", así como las aceptaciones bancarias.	100%
(iv)	Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas.	-
(v)	Otros créditos indirectos no contemplados en los literales anteriores.	100%

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las provisiones son determinadas en cumplimiento a lo dispuesto por la SBS en su Resolución SBS N° 11356-2008. Los porcentajes que se aplican se muestran a continuación:

Categoría de riesgo	Sin garantía	Con garantía preferida	Con garantías preferidas de muy rápida realización	Con garantías preferidas de autoliquidable
Normal				
Créditos a medianas empresas	1.00	1.00	1.00	1.00
Créditos a pequeñas empresas	1.00	1.00	1.00	1.00
Créditos MES	1.00	1.00	1.00	1.00
Créditos de consumo (*)	1.00	1.00	1.00	1.00
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70	0.70	0.70	0.70
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

(*) Incluye créditos de consumo revolvante y no revolvante.

Componente procíclico

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los porcentajes del componente procíclico para calcular las provisiones de los créditos directos e indirectos de deudores clasificados en la categoría normal adoptada por la Financiera son los siguientes:

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

Para los créditos corporativos, a grandes empresas e hipotecarios que cuenten con garantías preferidas autoliquidables, el componente procíclico será del 0.3% para la porción cubierta por dichas garantías. Para los demás créditos que cuenten con garantías preferidas autoliquidables, el componente procíclico será del 0% para la parte cubierta con dichas garantías.

Para los créditos de consumo por convenios de descuento con planillas de remuneraciones, el componente procíclico será del 0.25%, siempre que cumplan con las disposiciones de la Resolución.

Mediante Circular SBS N° B-2224-2015 del 27 de noviembre de 2014, la SBS desactivó la regla procíclica. En consecuencia, las entidades financieras podrían: i) reasignar las provisiones procíclicas de acuerdo con lo señalado en el numeral 4 del Capítulo II del Anexo I "Régimen General de Provisiones Procíclicas" del "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones", aprobado por Resolución SBS N° 11356-2008 y normas modificatorias, y ii) desacumular el patrimonio efectivo por el ciclo económico, conforme con lo establecido en el artículo 17° del "Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional". Teniendo en cuenta que cuando el componente procíclico esté desactivado, se debe agotar el saldo de provisiones procíclicas acumulado antes de reducir el saldo del patrimonio efectivo acumulado por el ciclo económico.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

Provisiones para los créditos reprogramados por COVID-19

Al 31 de diciembre 2020, la Financiera ha implementado los requerimientos regulatorios de provisiones para créditos reprogramados establecidos en la Resolución SBS N° 3155-2020-SBS de fecha 17 de diciembre de 2020, la cual modificó el reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aun cuando el plazo de adecuación es hasta el 31 de diciembre de 2021.

Provisiones voluntarias

En adición a las provisiones regulatorias, dada la pandemia del COVID-19, durante el año 2020 la Financiera constituyó en forma progresiva provisiones voluntarias, a fin de cubrir las pérdidas esperadas como resultado del incremento en el riesgo de crédito por reprogramaciones del portafolio minorista bajo el contexto de crisis. La estimación de estas provisiones voluntarias se realizó sobre la base de información histórica de tasas de pérdida por perfil de riesgo, considerando un componente de estrés por crisis.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera mantiene provisiones voluntarias para incobrabilidad de créditos por miles de S/ 53,606 y miles de S/ 46,100, respectivamente (nota 8).

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo del correspondiente activo (nota 8).

D. Inmuebles, mobiliario y equipo

La cuenta Inmuebles, mobiliario y equipo se registra al costo histórico de adquisición, menos su depreciación acumulada, y pérdidas por deterioro acumulado, si las hubiera. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de los inmuebles, mobiliario y equipo sólo se reconocen como activo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Financiera, y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del período en que se incurrir.

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

Los terrenos no se deprecian. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la depreciación es calculada por el método de línea recta, considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

<i>En años</i>	Años
Edificios	20
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 20
Equipo de cómputo	4
Vehículos	6

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del período en que se produce.

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

E. Intangibles

Comprenden las licencias de programas de cómputo adquiridos, las cuales se activan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en base a su vida útil estimada de un año.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gastos cuando se incurren. El método de amortización, la vida útil y valor residual son revisados por la Gerencia en cada fecha de soporte y ajustados si fuera apropiado.

F. Deterioro de activos no financieros

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

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

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

G. Obligaciones financieras

Comprenden las obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero, adeudos y cuentas por pagar, son registrados a su valor nominal, y los intereses devengados se reconocen en el estado separado de resultados.

H. Valores, títulos y obligaciones en circulación

Comprende el pasivo por la emisión de certificados de depósitos, los cuales se registran al costo amortizado determinado por el método de interés efectivo.

I. Beneficios a los empleados

Gratificaciones

La Financiera reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú; las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y en diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Financiera corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Financiera no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones

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

Participación en las utilidades

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

J. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y el diferido y se reconocen en resultados.

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

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

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

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

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

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

K. Provisiones y contingencias

Provisiones

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Contingencias

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

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

L. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los resultados del ejercicio a medida 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.

Si, en opinión de la Gerencia, existen dudas razonables con respecto de la cobrabilidad del principal de algún crédito, la Financiera suspende el reconocimiento de los intereses a resultados y los registra como intereses en suspenso en una cuenta de orden; tales intereses en suspenso son reconocidos como ganados en la medida en que se cobran. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la duda en cuanto a la recuperación del principal, se restablece la contabilización de los intereses sobre la base de lo devengado.

Los ingresos por comisiones relacionadas con el otorgamiento de créditos son reconocidos en resultados del ejercicio en la medida que se devengan, en función de los plazos establecidos en los créditos otorgados.

Los otros ingresos y gastos de la Financiera son registrados en el período en que se devengan.

M. Capital

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

N. (Pérdida) utilidad por acción

La (pérdida) utilidad por acción básica se calcula dividiendo la (pérdida) utilidad neta correspondiente a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el período. En el caso de las acciones generadas por capitalización de utilidades, se considera, para fines del cálculo del promedio ponderado de acciones comunes, que éstas estuvieron siempre en circulación durante el año (nota 23).

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la (pérdida) utilidad por acción básica y diluida son las mismas.

O. Operaciones de arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo se cargan como gastos sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

P. Estado separado de flujo de efectivo

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo, el saldo del disponible al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, excepto los fondos en garantía (nota 5).

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Q. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Financiera usando los tipos de cambio vigentes por la SBS a las fechas de las transacciones y los saldos al tipo de cambio de cierre de cada mes. Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado separado de resultados, excepto por la diferencia en cambio originada por los instrumentos representativos de capital de terceros y/o de subsidiarias o asociadas clasificadas como inversiones disponibles para la venta y siempre que no se traten de operaciones de cobertura, los cuales se reconocerán directamente en cuentas patrimoniales, según lo dispuesto en la Resolución SBS N° 7033-2012.

R. Nuevos pronunciamientos contables**i. Nuevos pronunciamientos contables que no han sido adoptados anticipadamente**

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas o adaptadas por el IASB (International Accounting Standards Board) pero son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros separados. Aquellas que podrían ser relevantes para la Financiera se señalan a continuación. La Financiera no planea adoptar estas normas anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

ii. Resoluciones y normas emitidas por el CNC y la Superintendencia del Mercado de Valores respecto a aprobación y adopción de NIIF en Perú

A la fecha de los estados financieros separados, el CNC a través:

- De la Resolución N° 001-2020-EF/30 emitida el 17 de julio de 2020 oficializó las Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros y el Set Completo de las Normas Internacionales de Información Financiera versión 2020 que incluye el Marco Conceptual para la Información Financiera y la Modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos (Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19).
- De la Resolución N° 002-2020-EF/30 emitida el 10 de setiembre de 2020 oficializó las modificaciones a la NIC 16 – Propiedades planta y equipo NIIF 3 – Combinaciones de negocios NIIF 4 – Contratos de seguros, NIC 37 Provisiones Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 – Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.

Tal como se indica en la nota 2.A. las normas e interpretaciones detalladas anteriormente en i) y ii) sólo son aplicables a la Financiera en forma supletoria a las indicadas por la SBS cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia de la Financiera no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros separados si dichas normas fueran aplicables y/o adoptadas por la SBS.

iii. Requerimientos vigentes emitidos por el IASB efectivos desde el 1 de enero de 2020

- Mejoras anuales de la NIIF, ciclo 2015 - 2017 - diversas normas.
- Modificaciones a referencias al marco conceptual en las NIIF.
- NIIF 3: Definición de negocio.
- Definición de material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).

Precisiones sobre la aplicación de las NIIF 16 “Arrendamientos”

Mediante Oficio Múltiple N° 467-2019-SBS de fecha 7 de enero de 2019, la Superintendencia precisó que la NIIF 16 Arrendamientos, no será de aplicación a las empresas supervisadas hasta establecer las disposiciones correspondientes; por lo tanto; las empresas supervisadas seguirán aplicando la NIC 17 Arrendamientos.

iv. Principales pronunciamientos emitidos por la SBS durante el 2020

- Oficio Múltiple N° 10997-2020-SBS, de fecha 13 de marzo de 2020, establece aplicar el Oficio Múltiple N° 5345-2010-SBS para hacer modificaciones a los contratos de crédito de los clientes, y no considerarlos como refinanciamiento, precisando que en estos casos se requerirá que los deudores no hayan presentado atrasos al momento de la declaratoria del estado de emergencia.
- Oficio Múltiple N° 11150-2020-SBS, de fecha 16 de marzo de 2020, establece que las condiciones de crédito podrán ser modificadas sin contactar al cliente, sin constituir refinanciamiento (o deterioro en la calificación crediticia), siempre que el plazo total de los créditos no se prorrogue por más de 6 meses del plazo original, y que los deudores estén al día en sus pagos al momento de la declaratoria del estado de emergencia; vigente a partir del 17 de marzo de 2020.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Oficio Múltiple N° 11170-2020-SBS, de fecha 20 de marzo de 2020, establece que para aplicar las modificaciones de los Oficios Múltiple N° 10997-2020-SBS y N° 11150-2020-SBS, un cliente debe estar al día en sus pagos; significa no tener más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020. Para aquellos clientes con más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, el conteo de los días de atraso reportados al 29 de febrero de 2020 debe suspenderse mientras esté en vigencia el estado de emergencia. Esta carta también establece que en el caso de que los créditos minoristas pasen a vencidos luego que se reanude la obligación de pago del nuevo cronograma, la empresa deberá extornar los ingresos devengados no cobrados, contando con 06 meses de plazo para efectuar dicho extorno de manera proporcional; vigente a partir del 21 de marzo de 2020.
- Oficio Múltiple N° 12679-2020-SBS de 5 de mayo de 2020, Medidas prudenciales complementarias relacionados con el Estado Nacional de Emergencia:
 - (i) Las empresas del Sistema financiero podrán realizar por primera vez las modificaciones de las condiciones contractuales de los contratos de crédito hasta el 31 de mayo de 2020, solo si se cumplen las condiciones señaladas en el Oficio Múltiple N° 11170-2020-SBS.
 - (ii) En relación con el extorno proporcional de los ingresos devengados no cobrados, referidos en el Oficio Múltiple N° 11170-2020-SBS, esta carta especifica que es aplicable a los créditos minoristas que cambien a la situación contable de vencido luego que se reanude la obligación de pago según el nuevo cronograma, cabe precisar que dicha facilidad será aplicable únicamente para aquellos créditos que cambien su situación contable a vencido por primera vez desde que se reanude la obligación de pago. Asimismo, se precisa que dicho extorno proporcional solo podrá ser aplicado para los créditos que pasen a la situación contable de vencido hasta el 31 de marzo de 2021.
- Oficio Múltiple N° 13195-2020, de fecha 19 de mayo de 2020, de manera preventiva y responsable, las entidades del sistema financiero deben realizar el mejor esfuerzo para evaluar permanentemente las posibilidades de recuperación de las operaciones reprogramadas, así como constituir las provisiones voluntarias necesarias que les permitan hacer frente a los incrementos de riesgo en dichos portafolios, en el momento en que éstos se materialicen.; vigente a partir del 9 de mayo de 2020.
- Oficio Múltiple N° 13805-2020-SBS de 29 de mayo de Medidas prudenciales complementarias relacionados con el Estado Nacional de Emergencia:
 - (i) Las entidades podrán realizar por primera vez la modificación unilateral de las condiciones contractuales de las carteras minoristas y medianas siempre que hayan estado al día en sus pagos a la fecha de la declaración de emergencia, o tengan un máximo de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020.
 - (ii) El plazo total de los créditos sujetos a las modificaciones de las condiciones contractuales a las que se refiere el numeral (i), no podrá extenderse por más de doce (12) meses del término original. La extensión del cronograma podrá ser aplicable a todos los créditos que hayan sido sujetos a modificación, desde la emisión del Oficio Múltiple N° 11150-2020-SBS.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (iii) Para las modificaciones contractuales que se realicen a partir de la fecha, y únicamente para efectos de esta emergencia nacional, se considerará que el crédito de un deudor presente como máximo 30 días calendario de atraso al momento de la modificación para cumplir con el requisito de estar al día en sus pagos o no presentar atrasos a la fecha de las modificaciones contractuales.
 - (iv) A partir del 1 de junio de 2020, en el caso de nuevas modificaciones contractuales de créditos revolventes por tarjetas de crédito, no proceden aquellas que solamente consideren una extensión o período de gracia para el pago mínimo, debiendo considerarse el íntegro de la deuda en un nuevo cronograma para poder enmarcarse en las disposiciones del presente Oficio.
 - (v) En el caso de créditos que al 29 de febrero de 2020 tuvieran más de 15 y hasta 60 días de atraso, dicha suspensión de cómputo de días vencidos continuará hasta el final del mes siguiente en que se levante el estado de emergencia.
 - (vi) Las empresas del sistema financiero deberán presentar a la SBS, hasta el 31 de julio de 2020, el Plan de Gestión de Riesgo de Crédito, debidamente aprobado por la Junta Directiva. Este plan pretende asegurar que las instituciones financieras determinen las posibilidades de recuperación de sus diferentes carteras y el riesgo de incumplimiento de sus operaciones crediticias. Esto, con el fin de identificar estrategias para el manejo de la cartera potencial deteriorada, las cuales deben incluir la creación de provisiones voluntarias, así como acciones de fortalecimiento patrimonial (tales como capitalización de utilidades, aportes, entre otras acciones necesarias). A fin de asegurar un monitoreo cercano respecto a la ejecución y el grado de avance del Plan, se requiere que la Gerencia informe al Directorio, por lo menos una vez al mes, sobre la ejecución del mismo, debiendo remitir el informe y certificación del acuerdo correspondiente a la SBS en un plazo de 5 días calendario después de realizada la sesión del Directorio.
- Oficio Múltiple N° 15944-2020-SBS, de fecha 2 de julio de 2020, Medidas prudenciales complementarias relacionados con el Estado Nacional de Emergencia, describe 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 solo hasta el 31 de julio de 2020.
 - Oficio Múltiple N° 11148-2020-SBS de fecha 16 de marzo de 2020, establece que en situaciones excepcionales y con opinión previa del BCRP, la SBS podrá reducir temporalmente los límites de los ratios de cobertura de liquidez en moneda nacional y extranjera, efectivo a partir de 17 de marzo de 2020.
 - Resolución SBS No. 1264-2020, de fecha 26 de marzo de 2020, establece que el factor de ponderación crediticia no se incrementa con la extensión del plazo de los préstamos reprogramados de consumo no revolventes e hipotecas; también autoriza el uso de capital regulatorio adicional por ciclo económico, a partir del 27 de marzo de 2020.
 - Oficio Múltiple N° 11999-2020-SBS de fecha 24 de abril de 2020 y Resolución SBS N° 1314-2020 de fecha 27 de abril de 2020: Detalles del Programa “Reactiva Perú” para asegurar la continuidad en la cadena de pagos en la cara del impacto de COVID-19, a partir de abril de 2020.
 - Oficio Múltiple N° 12791-2020-SBS de fecha 8 de mayo de 2020, Detalle sobre la contabilización de repo con operaciones de cartera de crédito con el BCRP, vigente a partir del 9 de mayo de 2020.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Oficio Múltiple N° 13206-2020-SBS de fecha 19 de mayo de 2020 y Resolución SBS No. 1315-2020 de 28 de abril de 2020: Detalles sobre el Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-MYPE) que tiene como objetivo garantizar los créditos del MYPE ante el impacto de COVID-19, a partir de abril de 2020.
- Oficio Múltiple N° 17769-2020-SBS, de fecha 24 de julio de 2020, Detalla los Pactos de Recompra con garantía del Gobierno Peruano representados en valores - Reprogramación de Cartera de crédito en el Marco de la Circular N° 0021-2020-BCRP, vigente 25 de julio de 2020.
- Oficio Múltiple de la SBS N° 18048-2020, de 29 de julio de 2020, Prepago de obligaciones financieras y adecuación de contratos en el Programa Reactiva Perú. Las empresas beneficiarias del Programa Reactiva Perú no pueden prepagar al corriente obligaciones financieras antes de cancelar los créditos originados bajo el Programa. En este caso, la Financiera deberá establecer los controles necesarios para identificar qué clientes se han beneficiado del Programa Reactiva Perú, vigente a 30 de julio de 2020.
- Resolución SBS N° 1882-2020, de fecha 31 de julio de 2020, Reemplaza el artículo 34 del Reglamento para la Gestión de Riesgo de Mercado, aprobado por Resolución SBS N° 4906-2017, entran en vigencia en agosto de 2020:

Límite a la posición global de sobreventa

La posición global de sobreventa no podrá ser mayor al diez por ciento (10%) del patrimonio efectivo.

Límite a la posición global de sobrecompra

La posición global de sobrecompra no podrá ser mayor al diez por ciento (10%) del patrimonio efectivo o al promedio de las posiciones globales como porcentaje del patrimonio efectivo que haya registrado la empresa durante el período comprendido entre diciembre 2019 y mayo 2020, el que resulte mayor.

- Oficio Múltiple de la SBS N° 19109-2020-SBS de fecha 7 de agosto de 2020, Medidas prudenciales complementarias relacionados con el Estado Nacional de Emergencia (SD No. 044-2020-PCM) establece lo siguiente:
 - Las condiciones bajo las cuales un crédito debe dejar de considerarse un crédito reprogramado dentro de los programas COVID-19.
 - Método de contabilización de reconocimiento de ingresos por intereses de créditos reprogramados que migran de un tipo de crédito minorista a otro no minorista, o viceversa, debido al proceso de clasificación crediticia. En estos casos, las Instituciones Financieras deberán aplicar el método, el método del devengado o del percibido, correspondiente al tipo de crédito inicial en que la operación fue objeto de modificación.
 - En cuanto a la suspensión del cómputo de días vencidos reportados al 29 de febrero de 2020, debe mantenerse hasta el 31 de agosto de 2020. Asimismo, las Instituciones Financieras pueden mantener la situación contable de dichos créditos hasta la misma fecha; dejó sin efecto la disposición del numeral 1 del Oficio Múltiple N° 15944-2020-SBS.
- Oficio Múltiple de la SBS N° 42138-2020-SBS de fecha 13 de diciembre de 2020, Reducción del capital, reserva legal y/u otras cuentas patrimoniales con el objetivo de constituir nuevas provisiones genéricas y específicas (incluyendo provisiones voluntarias) para su cartera crediticia. Previo cumplimiento y revisión de las disposiciones expuestas en el Oficio Múltiple.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Resolución SBS N° 3155-2020-SBS de fecha 17 de diciembre de 2020, Modifica el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, de acuerdo a las siguientes disposiciones:
 - (i) Los Créditos reprogramados COVID clasificados en categoría de normal, se les debe aplicar provisiones como si estuvieran clasificados en la categoría de "Con problemas potenciales (CPP)".
 - (ii) Los intereses devengados de los portafolios consumo, microempresa y pequeña empresa por los que no se ha recibido el pago de una cuota que incluya capital en los últimos seis meses, se le debe aplicar una provisión correspondiente a la categoría de "Deficiente".
 - (iii) Estas provisiones no deben afectar la clasificación del deudor a reportar.
 - (iv) Aquellos intereses devengados no cobrados que se capitalicen dentro del nuevo cronograma reprogramado deben ser registrados como un ingresos diferidos y reconocidos a lo largo del plazo del cronograma reprogramado.
 - (v) Estas normativas no aplicaran a créditos agropecuarios o créditos bajo algún programa del gobierno.

4. Saldos en Moneda Extranjera

Los estados de situación financiera separados incluyen saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), los cuales se encuentran registrados al tipo de cambio en soles (S/) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, fue de US\$ 1 = S/ 3.621 y US\$ 1 = S/ 3.314, respectivamente.

Las operaciones en moneda extranjera en el país y las operaciones de comercio internacional, referidas a los conceptos autorizados por el Banco Central de Reserva del Perú, se canalizan a través del Mercado Libre Bancario. Al 31 de diciembre de 2020, los tipos de cambio de compra y venta utilizados fueron de US\$ 1= S/ 3.618 y US\$ 1= S/ 3.624, respectivamente (US\$ 1 = S/ 3.311 compra y US\$ 1= S/ 3.317 venta, al 31 de diciembre de 2019).

Los saldos en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se resumen como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Activo		
Disponible	3,878	3,003
Cartera de créditos, neto	-	3
Otros activos, neto	506	543
	4,384	3,549
Pasivo		
Obligaciones con el público	(2,734)	(702)
Adeudos y obligaciones financieras	-	(3,012)
Depósitos de empresas del sistema financiero	(1,502)	
Cuentas por pagar	(100)	(33)
	(4,336)	(3,747)
Posición activa (pasiva), neta	48	(198)

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

5. Disponible

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Caja (a)	72,110	45,133
Banco Central de Reserva del Perú (a)	480,465	230,086
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	53,935	22,431
Fondo restringido (c)	3,709	3,605
Canje	101	414
	610,320	301,669

- (a) Los fondos depositados en la Financiera y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), incluyen fondos que están destinados a cubrir el encaje legal que la Financiera debe mantener por los depósitos captados de terceros, según los límites fijados por las disposiciones vigentes. Al 31 de diciembre de 2020, los fondos disponibles en caja y depósitos en el BCRP incluyen miles de US\$ 2,273 y miles de S/ 544,344 que son destinados a cubrir dicho encaje legal (miles de US\$ 1,773 y miles de S/ 269,341, al 31 de diciembre de 2019). Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de la Financiera o están depositados en el BCRP y se encuentran dentro de los límites requeridos por las regulaciones vigentes que aplican.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte exigible del encaje en moneda nacional y moneda extranjera que exceda del encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2020, el exceso del encaje mínimo legal en moneda extranjera devengó intereses a una tasa efectiva anual de 0.006% (al 31 de diciembre de 2019, el exceso del encaje mínimo en moneda extranjera devengó intereses a una tasa efectiva anual de 1.25%). Los intereses devengados por el exceso en moneda extranjera durante el 2020 ascienden a miles de US\$ 80 (miles de US\$ 728 durante el año 2019). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera no generó intereses por el exceso del encaje mínimo legal en moneda nacional.

- (b) Los depósitos en bancos del país corresponden principalmente a saldos en soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad, y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera mantiene en fondos restringidos por miles de S/ 2,043 y miles de US\$ 460 (miles de S/ 2,030 y miles de US\$ 475 en 2019), relacionados principalmente con fondos fijos y garantías por alquileres.

En el año 2020, el ingreso por intereses de los fondos disponibles asciende a miles de S/ 3,251 (miles de S/ 5,341 en el año 2019) y se incluye en el rubro ingresos por intereses del estado separado de resultados (nota 17).

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

6. Inversiones Disponibles para la Venta

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Certificados de depósito del BCRP (a)	234,089	108,966
Letras del Tesoro Público (b)	-	696
	234,089	109,662

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera mantiene certificados de depósitos emitidos por el BCRP a valor nominal de miles de S/ 234,400 los cuales tienen rendimientos devengados por cobrar por miles de S/ 806 (valor nominal de miles de S/ 109,700 con rendimientos devengados por cobrar por miles de S/ 1,349 en 2019); y cuyos valores razonables ascienden a miles de S/ 234,089 (miles de S/ 108,966 al 31 de diciembre de 2019), devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.274% y 2.35% y vencen en marzo de 2023 (en el 2019, entre 2.15% y 2.90% y vencen en setiembre de 2020).
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, la Financiera mantiene letras del tesoro público emitidos por la República del Perú a valor nominal de miles de S/ 700, los cuales tienen rendimientos devengados por cobrar por miles de S/ 13; y cuyo valor razonable asciende a miles de S/ 696, devengan intereses a tasas anuales que fluctúan 2.48% y 2.63% y vencieron en mayo de 2020. Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera no mantiene Letras del Tesoro Público.

7. Inversiones en Subsidiaria

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Tipo de participación	Cantidad de acciones	Participación (%)	Valor en Libros
Pagos Digitales Peruanos S.A.	Acciones comunes	68,776,560	55.56	8,012

Pagos Digitales Peruanos S.A. es una subsidiaria de la Financiera que tiene por objeto brindar servicios de procesamiento y manejo de cuentas de dinero electrónico de entidades autorizadas a emitir dinero electrónico en Perú.

A continuación, el resumen de la información financiera auditada de la empresa en la que la Financiera mantienen inversión al 31 de diciembre de 2020:

<i>En miles de soles</i>	2020
Activos corrientes	10,881
Activos no corrientes	13,725
Pasivos corrientes	5,870
Pasivos no corrientes	4,149
Activos netos (100%)	14,587
Resultados del ejercicio	(9,080)

La Financiera no ha reconocido los activos intangibles asociados a la inversión por considerarse inmateriales.

8. Cartera de Créditos, Neto

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Créditos directos				
Créditos vigentes	2,491,106	99%	2,444,716	101%
Créditos refinanciados	60,018	2%	20,796	1%
Créditos vencidos	143,042	6%	60,559	3%
Créditos en cobranza judicial	14,287	1%	19,958	1%
	2,708,453	108%	2,546,029	106%
Más (menos)				
Rendimientos devengados	86,944	3%	34,863	1%
Provisión para incobrabilidad de créditos	(291,344)	(12%)	(148,439)	(7%)
	2,504,053	100%	2,432,453	100%

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el 99% de la cartera de créditos de la Financiera, está compuesta principalmente por créditos en moneda nacional.

Adicionalmente, la Financiera ha participado en los Programas FAE I, II, y Reactiva Perú, colocando créditos con garantía del Gobierno Peruano. Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera ha colocado créditos bajo estos programas como sigue:

<i>En miles de soles</i>	FAE I		FAE II	
	Directos	%	Directos	%
Tipos de crédito				
Microempresa	35,418	30%	27,485	72%
Pequeña empresa	81,314	69%	10,496	28%
Mediana empresa	917	1%	-	-
	117,649	100%	37,981	100%

<i>En miles de soles</i>	Reactiva Perú	
	Directos	%
Tipos de crédito		
Microempresa	39,100	82
Pequeña empresa	8,786	18
	47,886	100

Las obligaciones vinculadas a los créditos de los Programas FAE I y II forman parte de las obligaciones con COFIDE presentadas en el rubro de "Adeudados y Obligaciones Financieras" (nota 12) y las obligaciones con el BCRP vinculadas al Programa Reactiva Perú se presentan en el rubro de "Cuentas por Pagar" (nota 13).

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Las tasas anuales de interés están reguladas por el mercado, pudiendo ser fijadas libremente por la Financiera. Al 31 de diciembre, las tasas efectivas mensuales promedio para los principales tipos de créditos fueron las siguientes:

%	2020		2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda Extranjera
Medianas empresas	1.42	-	1.39	-
Pequeñas empresas	1.71	1.99	1.78	1.99
Microempresas (MES)	4.02	2.32	4.44	2.33
Consumo no revolvente	2.69	1.87	2.76	1.87
Hipotecario para vivienda	-	0.47	-	0.78

La clasificación por destino de la cartera de créditos directos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Pequeñas empresas	1,349,675	50%	1,285,817	51%
Microempresas (MES)	1,204,655	45%	1,120,239	44%
Consumo	145,576	5%	137,576	5%
Medianas empresas	8,545	-	2,386	-
Hipotecarios para vivienda	2	-	11	-
	2,708,453	100%	2,546,029	100%

Al 31 de diciembre, de acuerdo con las normas vigentes de la SBS, la cartera de créditos directos de la Financiera está clasificada por riesgo como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020			2019		
	N° de deudores	Directos	%	N° de deudores	Directos	%
Normal	551,717	2,392,464	88%	674,201	2,392,437	94%
Con problema potencial	22,379	58,428	2%	15,913	52,188	2%
Deficiente	18,648	67,018	3%	5,868	18,930	1%
Dudoso	51,788	101,038	4%	10,873	28,315	1%
Pérdida	33,146	89,505	3%	14,899	54,159	2%
	677,678	2,708,453	100%	721,754	2,546,029	100%

Los créditos directos están distribuidos en los siguientes sectores:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Comercio	1,693,170	62%	1,580,748	62%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	153,135	6%	157,397	6%
Actividades inmobiliarias, empresariales	162,012	6%	158,920	6%
Consumo	145,869	5%	137,747	6%
Manufactura	142,736	5%	129,432	5%
Otros sectores	411,531	15%	381,785	15%
	2,708,453	100%	2,546,029	100%

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Los créditos directos están distribuidos por zona geográfica de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Lima	1,177,496	44 %	1,138,868	45 %
Arequipa	677,668	25 %	700,423	27 %
Piura	144,939	5 %	140,029	6 %
La Libertad	108,808	4 %	105,751	4 %
Lambayeque	110,575	4 %	103,956	4 %
Ancash	68,803	3 %	67,792	3 %
Puno	54,701	2 %	49,428	2 %
Ica	60,238	2 %	47,185	2 %
Tacna	33,658	1 %	31,115	1 %
Cusco	38,461	1 %	29,912	1 %
Cajamarca	57,583	2 %	29,248	1 %
Junín	30,079	1 %	24,452	1 %
San Martín	32,305	1 %	18,969	1 %
Huánuco	29,912	1 %	15,108	1 %
Tumbes	14,355	1 %	13,985	1 %
Loreto	21,690	1 %	11,451	-
Ayacucho	17,158	1 %	8,244	-
Ucayali	17,540	1 %	3,498	-
Moquegua	12,484	-	6,615	-
	2,708,453	100%	2,546,029	100%

Los créditos directos tienen los siguientes vencimientos:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Hasta 1 mes	260,462	10 %	351,999	14 %
Más de 1 a 3 meses	444,062	16 %	519,088	20 %
Más de 3 a 6 meses	411,983	15 %	393,921	15 %
Más de 6 a 12 meses	567,843	21 %	548,035	22 %
Más de 12 meses	864,621	32 %	652,469	26 %
Vencidos y en cobranza judicial	159,482	6 %	80,517	3 %
	2,708,453	100%	2,546,029	100%

Mediante Acuerdo de Directorio N° 08-2019 de fecha 30 de julio de 2019, se aprobó la transferencia de cartera de créditos vencida y en cobranza judicial a un tercero por un saldo de capital de miles de S/ 8,201, que generó una utilidad ascendente a miles de S/ 164, la cual se incluye en el rubro Otros ingresos, neto del estado separado de resultados. Durante el 2020, la Financiera no ha realizado transferencias de carteras.

Compartamos Financiera S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2020 y de 2019

El movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos directos se muestra a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Específica	Genérica	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	78,415	70,025	148,440
Adiciones con cargo a resultados	153,188	22,649	175,837
Adiciones con cargo a patrimonio	16,394	53,606	70,000
Castigos	(90,067)	--	(90,067)
Transferencias de provisiones y otros	67,060	(66,906)	154
Condonaciones de capital	(11,340)	(1,680)	(13,020)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	213,650	77,694	291,344
Saldos al 1 de enero de 2019	76,597	63,276	139,873
Adiciones con cargo a resultados	111,572	6,748	118,320
Castigos	(101,579)	-	(101,579)
Recuperos por venta de cartera	(8,175)	-	(8,175)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	78,415	70,024	148,439

A continuación, se presenta la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos, neta, mostrada en el estado separado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Provisiones para incobrabilidad de créditos del ejercicio	175,837	118,320
Ingreso por recuperación de cartera	(9,086)	(9,932)
Provisión para créditos neto de recuperaciones	166,751	108,388

La Financiera registra las provisiones regulatorias para su cartera de créditos de acuerdo con la política descrita en la nota 3.C. En adición, la Financiera registra provisiones voluntarias para incobrabilidad de créditos que se incluyen en la provisión genérica para colocaciones a efectos de lograr una apropiada cobertura de los riesgos de créditos asumidos. Al 31 diciembre de 2020 y de 2019 las provisiones voluntarias ascienden a miles de S/ 53,606 y miles de S/ 46,100, respectivamente.

En virtud del Oficio Múltiple N° 42138-2020-SBS de fecha 23 de diciembre del 2020, la Financiera presentó a la SBS la solicitud de autorización para la constitución de provisiones específicas y voluntarias por miles de S/ 16,000 y miles de S/ 54,000, respectivamente, para cubrir prudencialmente el riesgo no esperado derivado del COVID-19. El 26 de enero de 2021 mediante Resolución SBS N° 04310-2021 la SBS autorizó la constitución de dichas provisiones contra patrimonio en el rubro resultados acumulados (nota 14.D).

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera no mantiene provisiones por componente procíclico.

La Financiera en base a las políticas indicadas en la nota 3.C, realizó reprogramaciones de créditos a los clientes cuya mora no excede de 15 días al 29 de febrero de 2020 y que estén al día antes de la declaratoria de emergencia nacional. Estas facilidades incluyeron reprogramaciones de pago de hasta 180 días, las cuales se ejecutaron bajo la modalidad masiva e individual, dependiendo del portafolio.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020, las reprogramaciones de créditos de acuerdo con su modalidad se muestran a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Masiva	Individual	Total
Tipos de crédito			
Consumo	24,486	40,644	65,130
Mediana empresa	2,968	3,962	6,930
Pequeña empresa	249,928	555,418	805,346
Microempresa	87,935	281,978	369,913
Total créditos reprogramados	365,317	882,002	1,247,319

9. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Saldos al 01.01.2020	Adiciones	Retiros	Transferencias y ajustes	Saldos 31.12.2020
Costo					
Terrenos	356				356
Edificios e instalaciones	55,983	747	(1,029)	1,212	56,913
Mobiliario y equipo	8,785	308	(45)	42	9,090
Equipos diversos	29,117	4,808	(1,649)	404	32,680
Vehículos	10,322	-	(526)	1,001	10,797
Trabajos en curso	2,666	17,609	(8,120)	(2,659)	9,496
	107,229	23,472	(11,369)	-	119,332
Depreciación acumulada					
Edificios e instalaciones	23,506	6,547	(693)	-	29,360
Mobiliario y equipo	2,095	1,139	(30)	-	3,204
Equipos diversos	11,493	6,281	(215)	-	17,559
Vehículos	4,290	1,602	(394)	-	5,498
	41,384	15,569	(1,332)	-	55,621
	65,845				63,711

<i>En miles de soles</i>	Saldos al 01.01.2019	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31.12.2019
Costo					
Terrenos	356	-	-	-	356
Edificios e instalaciones	42,121	17,117	(3,255)	-	55,983
Mobiliario y equipo	5,822	3,072	(220)	111	8,785
Equipos diversos	29,833	8,323	(9,456)	417	29,117
Vehículos	8,202	3,345	(1,225)	-	10,322
Trabajos en curso	1,624	2,029	(459)	(528)	2,666
	87,958	33,886	(14,615)	-	107,229
Depreciación acumulada					
Edificios e instalaciones	19,692	6,683	(2,869)	-	23,506
Mobiliario y equipo	1,402	853	(160)	-	2,095
Equipos diversos	9,338	6,709	(4,554)	-	11,493
Vehículos	3,877	1,446	(1,033)	-	4,290
	34,309	15,691	(8,616)	-	41,384
	53,649			-	65,845

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Las financieras en Perú, de acuerdo con la legislación vigente, no pueden otorgar en garantía los bienes que conforman sus inmuebles, mobiliario y equipo excepto aquellos adquiridos mediante la emisión de bonos de arrendamiento financiero, para efectuar operaciones de dicha naturaleza. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera no ha emitido bonos de arrendamiento financiero.

De acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera ha contratado pólizas de seguro que le permiten asegurar los principales componentes de sus inmuebles, mobiliario y equipo.

10. Otros Activos, Neto

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cuentas por cobrar, neto (a)	29,887	29,086
Impuestos corrientes (b)	24,940	-
Operaciones en trámite activas (c)	8,524	16,905
Activo intangible, neto	7,579	3,622
Pagos anticipados y cargas diferidas	4,677	5,382
	75,607	54,995

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo está representado principalmente por los recursos transferidos en fideicomiso que respaldan la emisión del dinero electrónico circulante por miles de S/ 18,106 y por reclamos a terceros por miles de S/ 3,093 (al 31 de diciembre de 2019, por miles de S/ 17,481 y miles de S/ 6,525, respectivamente).
- (b) Al 31 de diciembre de 2020, comprende pagos a cuenta del impuesto a la renta por miles de S/ 24,713 y saldo a favor de IGV por miles de S/ 227.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo está representado principalmente por operaciones transitorias de conversión de dinero electrónico "cash out" y pagos de cartera grupal efectuadas con dinero electrónico a fin de mes, y que por su naturaleza transitoria son regularizadas al mes siguiente, por miles de S/ 6,997 (al 31 de diciembre de 2019 por miles de S/ 16,385).

11. Obligaciones con el Público y Depósitos de Empresas del Sistema Financiero

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Cuentas a plazos	1,662,546	83%	1,334,857	84%
Cuentas de ahorro	292,307	14%	184,294	12%
Obligaciones a la vista	10,281	1%	20,390	1%
Depósitos a plazo de empresas del sistema financiero	5,437	-	-	-
Otras obligaciones	3,426	-	3,606	-
Intereses por pagar	42,057	2%	37,437	3%
	2,016,054	100%	1,580,584	100%

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La Financiera establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda, y dependiendo el tipo de depósitos. Al 31 de diciembre, las tasas efectivas anuales promedio para los principales productos fueron:

	2020		2019	
	Moneda		Moneda	
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
%				
Ahorros	2.88	0.10	1.71	0.10
Depósitos a plazo	4.85	0.78	5.72	0.67

La Financiera viene orientando sus esfuerzos en obtener mayores depósitos a plazo principalmente con personas jurídicas, esto con la finalidad de diversificar sus fuentes de financiamiento.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 del total de los depósitos y obligaciones de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, miles de S/ 1,520,545 y miles de S/ 733,505, respectivamente, están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

De acuerdo con el artículo N° 4 de la Resolución SBS N° 0657-99, las imposiciones respaldadas por el Fondo son las siguientes:

- Los depósitos nominativos, bajo cualquier modalidad, de las personas naturales y personas jurídicas privadas sin fines de lucro;
- Los intereses devengados por los depósitos referidos en el literal precedente, a partir de sus respectivas fechas de constitución o de su última renovación; y
- Los depósitos a la vista de las demás personas jurídicas.

El monto máximo cubierto por persona al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 ascendió a miles de S/ 102.

Al 31 de diciembre, los depósitos a plazo de las obligaciones con el público y empresas del sistema financiero tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

	2020			2019		
	Moneda			Moneda		
	Nacional	Extranjera	Total	Nacional	Extranjera	Total
<i>En miles de soles</i>						
Hasta 1 mes	188,276	53	188,329	221,743	67	221,810
Más de 1 a 3 meses	203,001	5,817	208,818	172,986	-	172,986
Más de 3 a 6 meses	323,341	251	323,592	214,289	267	214,556
Más de 6 a 12 meses	455,226	7,323	462,549	332,662	518	333,180
Más de 12 meses	484,545	150	484,695	391,779	546	392,325
	1,654,389	13,594	1,667,983	1,333,459	1,398	1,334,857
Intereses	42,052	5	42,057	37,428	9	37,437
	1,696,441	13,599	1,710,040	1,370,887	1,407	1,372,294

Los depósitos a la vista y de ahorros no tienen vencimiento contractual.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

12. Adeudos y Obligaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Adeudados y obligaciones financieras		
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – COFIDE		
Programas FAE (a)	154,494	-
Capital de trabajo y otros (b)	193,421	130,063
Citibank del Perú S.A. (b)	60,000	100,000
Banco BBVA Perú S.A. (b)	100,000	94,500
Banco de la Nación (b)	37,042	85,000
Banco GNB Perú S.A. (b)	50,000	50,000
Banco de Crédito del Perú S.A. (b)	35,200	40,050
FONCODES (b)	15,000	-
ICBC Perú Bank S.A.	-	32,000
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa S.A.	-	30,000
Responsability SICAV (Lux) (c)	-	16,900
Responsability Management (c)	-	12,222
Petterlaar Effectenbewaarbedrijf N.V. / ASN NOVIB FONDS (c)	-	9,942
Credit Suisse Microfinance Fund Management Company (c)	-	7,194
	645,157	607,871
Más: Intereses devengados por pagar	5,696	6,196
Total adeudos	650,853	614,067
Valores, títulos y obligaciones en circulación (d)	247,094	224,450
Total adeudos y obligaciones financieras	897,947	838,517

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera mantiene recursos obtenidos del Programa de Gobierno FAE-MYPE, para garantizar el financiamiento del capital de trabajo para las MYPE, que les permita superar los problemas económicos generados por el estado de emergencia adoptado ante la pandemia COVID-19. A continuación se detalla las líneas por colocación garantizada y adeudado:

<i>En miles de soles</i>	Moneda	2020		
		Colocaciones	Adeudado	Interés anual
Concepto				
Programa FAE I	Soles	71,742	117,750	6.80%
Programa FAE II	Soles	36,815	36,744	2.37%

Los préstamos obtenidos de COFIDE están sujetos a acuerdos específicos sobre la forma de utilización de los fondos recibidos, las condiciones financieras que deben mantenerse y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2020, la Financiera ha cumplido con los mencionados acuerdos.

- (b) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a recursos obtenidos en moneda nacional para ser utilizados como capital de trabajo en el corto plazo por miles de S/ 490,663 (miles de S/ 561,613 al 31 de diciembre de 2019), los cuales devengan tasa de interés anual entre 1.7% y 5.3% (entre 3.5% y 6.2% al 31 de diciembre de 2019) y tienen vencimiento hasta enero de 2024 (vencimiento hasta febrero de 2022, al 31 de diciembre de 2019).
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, la Financiera pactó adeudos con diversas entidades financieras del exterior. Estas operaciones contienen cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos que, en opinión de la Gerencia, se vienen cumpliendo y no afectan las operaciones de la Financiera.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Durante el año 2020, los adeudos generaron gastos por intereses por miles de S/ 32,434 (miles de S/ 29,050 durante el año 2019) y se presentan dentro del rubro de gastos por intereses del estado separado de resultados (nota 18).

Al 31 de diciembre, adeudos a bancos y otras instituciones financieras tienen el siguiente cronograma de vencimiento:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Hasta 1 mes	28,932	6,525
Más de 1 a 3 meses	166,644	28,386
Más de 3 a 6 meses	77,627	155,918
Más de 6 a 12 meses	212,946	333,209
Más de 12 meses a 5 años	164,704	90,029
	650,853	614,067

- (d) Al 31 de diciembre el detalle de los valores, títulos y obligaciones en circulación es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Certificado de depósito	175,684	125,102
Bonos corporativos	69,808	97,670
Más: intereses devengados por pagar	1,602	1,678
Total valores, títulos y obligaciones en circulación	247,094	224,450

Al 31 de diciembre, el vencimiento de los valores en circulación es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
De 1 a 12 meses	177,286	154,450
Más de 12 meses	69,808	70,000
	247,094	224,450

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los gastos por intereses provenientes de valores y títulos ascienden a miles de S/ 8,250 y miles de S/ 8,262, respectivamente; y se presentan dentro del rubro de gastos por intereses del estado separado de resultados (nota 18).

13. Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Operaciones de reporte (a)	46,932	-
Remuneraciones y participaciones por pagar	19,253	31,123
Cuentas por pagar diversas (b)	17,651	4,997
Otras cuentas por pagar	5,198	7,423
Proveedores	117	-
	89,151	43,543

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo incluye obligaciones por operaciones de venta con compromiso de recompra de Certificados de Participación del Programa Reactiva celebradas con el BCRP por miles de S/ 46,932, las cuales devengan intereses a una tasa de 0.5% y tienen un vencimiento de 3 años, desde la fecha de emisión.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (b) Al 31 de diciembre de 2020, este rubro comprende principalmente la recaudación de primas de seguros por miles S/ 10,001, obligaciones derivadas del uso de BIM por miles de S/ 5,111 y provisiones de obligaciones con proveedores por miles de S/ 1,324 (primas de seguro por miles de S/ 1,592 y provisiones de obligaciones con proveedores por miles de S/ 3,206, al 31 de diciembre de 2019).

14. Patrimonio**A. Patrimonio efectivo**

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el patrimonio efectivo de la Financiera determinado según las normas legales vigentes asciende a miles de S/ 572,173 y miles de S/ 553,023, respectivamente. Esta cifra se utiliza para el cálculo de ciertos límites y restricciones legales de acuerdo con la Ley General de Bancos, aplicables a las operaciones de la Financiera.

Al 31 de diciembre, el patrimonio efectivo de la Financiera se determinó como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Patrimonio efectivo nivel 1			
Capital social pagado		582,969	391,550
Más			
Reserva legal		39,512	29,678
Capital adicional		449	449
Resultado neto con acuerdo de capitalización	14.B	-	97,953
Pérdida acumulada		(49,350)	-
Pérdida neta del ejercicio		(34,940)	-
Total patrimonio efectivo nivel 1		538,640	519,630
Patrimonio efectivo nivel 2			
Provisión genérica para créditos de cobranza dudosa		33,532	33,393
Total patrimonio efectivo nivel 2		33,532	33,393
Total patrimonio efectivo		572,172	553,023

Al 31 de diciembre de 2020, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito determinado por la Financiera, según la legislación aplicable a instituciones financieras, asciende a miles de S/ 264,975 (miles de S/ 263,481 al 31 de diciembre de 2019), mientras que los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgo de mercado y operacional ascienden a miles de S/ 722 y miles de S/ 32,243, respectivamente (miles de S/ 413 y miles de S/ 47,517 de diciembre de 2019, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Ley General de Bancos establece como límite global que el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10%, de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo totales o requerimientos mínimos de capital, que incluyen el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado y riesgo operacional multiplicado por 10 y los activos contingentes ponderados por riesgo de créditos.

Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio efectivo de la Financiera representa el 19.2% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (17.76% al 31 de diciembre de 2019).

Con fecha 2 de abril de 2009, mediante resolución SBS N° 2115-2009 se aprobó el reglamento para el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional, que tiene vigencia a partir del 1 de julio de 2009. Mediante Resolución SBS N° 3562-2018 de fecha 14 de setiembre de 2018, la SBS autorizó a la Financiera el uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Mediante Resolución SBS N° 8425-2011 de fecha 20 de julio de 2011, la SBS aprobó el reglamento para el requerimiento de patrimonio efectivo adicional, el cual establece que este patrimonio será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: i) ciclo económico, ii) riesgo por concentración, iii) riesgo por concentración de mercado, iv) riesgo por tasa de interés en el libro bancario y v) otros riesgos. A partir de la entrada en vigencia de esta norma, las entidades financieras tendrán un plazo de cinco años para adecuar el total de su patrimonio efectivo al nivel solicitado en dicha Resolución. Dicho requerimiento adicional entró a vigencia de manera progresiva a partir de julio de 2012. Al 31 de diciembre de 2020 el importe por patrimonio efectivo adicional asciende a miles de S/ 75,009 (miles de S/ 76,277 al 31 de diciembre de 2019).

A continuación, detallamos el superávit global de patrimonio efectivo al 31 de diciembre:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo		
Por riesgo de crédito, mercado y operacional	297,940	311,410
Patrimonio efectivo adicional	75,009	76,277
Total requerimiento mínimo	372,949	387,687
Total patrimonio efectivo calculado	572,172	553,023
Superávit global de patrimonio efectivo	199,223	165,336

El aporte de capital efectuado prudencialmente en mayo de 2020 por miles de S/ 103,000 (nota 14.B), para el fortalecimiento patrimonial ante el COVID-19, complementado con la constitución de provisiones voluntarias con cargo a cuentas patrimoniales (nota 14.D), resultaron en un ratio de capital de 19.2% al 31 de diciembre de 2020, mayor al ratio de capital al 31 de diciembre de 2019 de 17.8%.

B. Capital

Al 31 de diciembre de 2020 el capital comprende 24,229,804 acciones comunes de un valor nominal de S/ 24.06 (19,936,377 acciones comunes al 31 de diciembre de 2019 de un valor nominal de S/ 19.64 cada una), totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la composición accionaria que participa del capital de la Financiera está conformada como sigue:

Participación individual en el capital	Número de Accionistas	Total de participación (%)
De 0.01% hasta 5%	1	0.01
Del 5.01% hasta 100%	1	99.99
	2	100.00

De conformidad con la Ley General de Bancos, se requiere que, al 31 de diciembre de 2020, el capital social alcance la suma mínima de miles de S/ 13,851 (miles de S/ 13,822 al 31 de diciembre de 2019), el cual es de valor constante y debe ser actualizado anualmente al cierre de cada ejercicio en función al índice de precios al por mayor (IPM), publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

En Junta General Obligatoria de Accionistas realizada el 25 de mayo de 2020, se acordó aumentar el capital mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2019 por miles de S/ 88,119. Esta capitalización de utilidades incrementó el valor nominal de las acciones de S/ 19.64 a S/ 24.06, por lo que no implicó incrementar el número de acciones por dicha capitalización.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

En Junta General de Accionistas realizada el 25 de mayo de 2020, se acordó el aumento de capital mediante nuevos aportes dinerarios de Gentera S.A.B. de C.V. por miles de S/ 103,300, con la emisión de 4,293,427 acciones con derecho a voto con un valor nominal de S/ 24.06. Dicho aporte dinerario fue recibido por la Financiera el 25 de mayo de 2020.

En Junta General Obligatoria de Accionistas realizada el 29 de marzo de 2019, se acordó aumentar el capital mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2018 por miles de S/ 69,239. Esta capitalización de utilidades incrementó el valor nominal de las acciones de S/ 15.84 a S/ 19.64, por lo que no implicó incrementar el número de acciones por dicha capitalización.

En Junta General de Accionistas realizada el 12 de julio de 2019, se acordó el aumento de capital mediante nuevos aportes dinerarios de Gentera S.A.B. de C.V. por miles de S/ 33,690, con la emisión de 1,715,377 acciones con derecho a voto con un valor nominal de S/ 19.64. Dicho aporte dinerario fue recibido por la Financiera el 22 de julio de 2019.

C. Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Bancos se requiere que la Financiera cuente con una reserva legal no menor al equivalente del 35% de su capital. La reserva debe constituirse trasladando anualmente no menos del 10% de las utilidades después de impuestos y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley General de Sociedades. Por otra parte, de acuerdo con la Ley General de Bancos el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

Mediante Junta General Obligatoria de Accionistas del 25 de mayo de 2020, se aprobó el incremento de la reserva legal por miles de S/ 9,834 con cargo a los resultados acumulados obtenidos durante el ejercicio 2019.

Mediante Junta General Obligatoria de Accionistas del 29 de marzo de 2019, se aprobó el incremento de la reserva legal por miles de S/ 7,843 con cargo a los resultados acumulados obtenidos durante el ejercicio 2018.

D. Resultados acumulados

En virtud del Oficio Múltiple N° 42138-2020-SBS de fecha 23 de diciembre del 2020, sobre la constitución de provisiones contra cuentas patrimoniales; en la Junta Anual de Accionistas del 7 de enero de 2021, se acordó la constitución de provisiones para incobrabilidad de créditos por miles de S/ 70,000 reduciendo la cuenta patrimonial Resultados Acumulados.

La Financiera presentó a la SBS la solicitud de autorización para la constitución de provisiones específicas y voluntarias por miles de S/ 16,000 y miles de S/ 54,000, respectivamente, contra patrimonio en el rubro resultados acumulados. El 26 de enero de 2021 mediante Resolución SBS N° 04310-2021 la SBS autorizó la constitución de dichas provisiones, con efecto anticipado al 31 de diciembre de 2020, con cargo a resultados acumulados, de forma excepcional y temporal, y a más tardar el 31 de marzo de 2021, la Financiera deberá reducir su capital social por el total de las provisiones constituidas contra resultados acumulados, esta situación no generará ningún impacto en el ratio de capital resultante. Asimismo, la Financiera ha registrado con abono a resultados acumulados el impuesto a la renta diferido activo por miles de S/ 20,650, relacionado a esta transacción.

E. Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, incluye los resultados no realizados sobre las inversiones disponibles para la venta, neto de su correspondiente efecto tributario por impuesto a la renta diferido.

15. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Financiera tiene pendiente diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrolla, así como reclamaciones tributarias y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados por la Financiera; por lo que la Gerencia no ha considerado necesario registrar una provisión adicional.

16. Riesgos y Compromisos Contingentes

Comprende lo siguiente

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Garantías recibidas	9,622,599	9,144,499
Líneas de crédito de adeudos no usadas	650,105	561,062
Cuentas incobrables castigadas	511,433	444,016
Valores y bienes propios en garantía	374,256	213,042
Rendimiento de créditos en suspenso	46,153	27,136
Otros	1,596,777	20,013
	12,801,323	10,409,768

17. Ingresos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2020	2019
Intereses y comisiones por cartera de créditos		671,160	788,840
Intereses por fondos disponibles	5	3,251	5,341
Otros ingresos financieros		2,133	2,747
		676,544	796,928

18. Gastos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2020	2019
Intereses por depósitos		87,997	72,590
Intereses por adeudados y obligaciones	12	32,434	29,050
Intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación	12	8,250	8,262
Comisiones y otros cargos		1,928	797
		130,609	110,699

19. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Gastos de personal y Directorio	302,664	320,181
Gastos por servicios recibidos de terceros	94,439	101,399
Impuestos y contribuciones	1,819	1,594
	398,922	423,174

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Los gastos de personal y Directorio por el año 2020 incluyen principalmente la remuneración básica por miles de S/ 144,975, compensación por tiempo de servicio por miles de S/ 19,456; vacaciones por miles de S/ 17,023 y participación a los trabajadores por miles de S/ 160 (por miles de S/ 124,539, miles de S/ 18,266, miles de S/ 16,289 y miles de S/ 8,716, respectivamente por el año 2019).

20. Transacciones con Entidades Relacionadas

En general, las transacciones entre la Financiera y las partes relacionadas se han realizado en el curso normal de las operaciones y no han sido efectuadas en condiciones más favorables a las que se hubieran otorgado a terceros.

Las principales operaciones con partes relacionadas se detallan a continuación:

- A. La Financiera realiza operaciones con la empresa relacionada Compartamos Servicios S.A. de C.V. domiciliada en México, la cual presta servicios de soporte a todas las empresas del Grupo. Los saldos incluidos en el estado separado de resultados se resumen como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Gastos de administración	211	182

- B. Durante el 2020, la Financiera ha incurrido en gastos por servicios de recaudación prestados por su subsidiaria PDP por miles de S/ 1,503.

- C. Los gastos por remuneración del personal clave de la Financiera y dietas de Directorio fueron los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Salarios	24,773	20,681
Dietas al directorio	399	407
	25,172	21,088

21. Situación Tributaria***Tasas impositivas***

- A. La Financiera está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa del Impuesto a la Renta corporativo es de 29.5%, sobre la renta neta imponible determinada por la Financiera.

La tasa del impuesto a la renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades asciende a 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017 en adelante.

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

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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 Renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente, esto en tanto no corresponda la aplicación de los CDIs, por lo que no aplicaría retención. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

Determinación del impuesto a la renta

- C. Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera no ha determinado materia imponible por presentar pérdidas tributarias. La Financiera al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, ha determinado un impuesto a la renta corriente de miles de S/ 48,935.

El impuesto a la renta mostrado en el estado separado de resultados comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Impuesto a la renta			
Corriente		-	(48,935)
Diferido	22	9,487	5,170
Ajustes		19	-
		9,506	(43,765)

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

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Resultado antes de impuesto a la renta	(44,446)	100.00%	141,718	100.00%
Impuesto a la renta (teórico)	(13,112)	29.50%	41,807	29.50%
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones				
Diferencias temporales y permanentes	3,606	(8.11%)	1,958	1.38%
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	(9,506)	21.39%	43,765	30.88%

Pérdida Tributaria

- D. De acuerdo con la legislación tributaria vigente, existen dos sistemas para la compensación de la pérdida tributaria arrastrable. El Sistema A que consiste en la utilización de la pérdida tributaria generada desde el año de su devengo y con un plazo máximo de cuatro años para su utilización, luego de ese plazo se considera que dicha pérdida tributaria ha prescrito; cabe precisar que excepcionalmente para las pérdidas obtenidas en el ejercicio 2020 el plazo de compensación se amplió a 5 años. El Sistema B establece que la pérdida tributaria arrastrable no prescribe y que podrá ser utilizada hasta que se agote, compensando solo el 50% de la materia imponible que se genere en el ejercicio. La ocasión de la elección de la pérdida tributaria arrastrable se dará con motivo de la presentación de la declaración jurada anual del Impuesto a la Renta en el primer año de su generación y no estará sujeta a modificaciones posteriores sino hasta que se agoten o extingan las pérdidas.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera optó por el Sistema A, y ha determinado una pérdida tributaria arrastrable por miles de S/ 84,003 obtenida en el año 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, la Financiera reconoció el activo por impuesto a la renta diferido por miles de S/ 24,781 relacionado a la pérdida tributaria arrastrable que se considera será recuperada con las utilidades generadas en los próximos ejercicios fiscales (nota 22).

Impuesto temporal a los activos netos

- E. La Financiera está afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2020 y 2019 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Rentas de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución. La Financiera ha calculado el Impuesto temporal a los activos netos para el año 2020 de miles de S/ 12,054 (miles de S/ 9,594 en el año 2019).

Impuesto a las transacciones financieras

- F. Por los ejercicios 2020 y 2019, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

Precios de transferencia

- G. Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, no cooperantes y regímenes preferenciales deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Hasta el ejercicio gravable 2016 las obligaciones formales de Precios de Transferencia estaban dadas por la obligación de presentar la declaración jurada informativa y contar con el estudio técnico.

A partir del 1 de enero de 2017, mediante el Decreto Legislativo N° 1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecieron las siguientes obligaciones formales en sustitución de las anteriores: (i) presentar la declaración jurada Reporte Local (en tanto se tengan ingresos devengados superiores a las 2,300 UIT), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (en tanto el contribuyente tenga ingresos devengados superiores a las 20,000 UIT) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País (en tanto los ingresos devengados consolidado de la matriz del grupo multinacional del año (2017) haya superado S/ 2,700,000,000 o EUR 750,000,000). Estas dos últimas declaraciones son exigibles por las transacciones correspondientes al año 2017 en adelante.

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT, publicado el 18 de enero de 2019, se aprobó el Formulario Virtual N° 3560 a efectos de la declaración jurada Reporte Local así como las fechas límites para su presentación y el contenido y formato que deben incluir.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

Por su parte, el contenido y formato de la declaración jurada Reporte Local se encuentra establecido conforme los Anexos I, II, III y IV de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT.

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

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

Revisión fiscal de la autoridad tributaria

- H. La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Financiera en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2016 al 2020 inclusive, están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Financiera, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Financiera y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Revisión Tributario del Impuesto General a las Ventas

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

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

Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2019

- J. Nuevo concepto normativo de “devengo jurídico”: El Decreto Legislativo No. 1425 introdujo la definición de “devengo jurídico” para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) enajenación de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización o de cumplimiento de la obligación de desempeño (i.e. prestación en términos jurídicos)

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

El nuevo concepto de “devengo jurídico” exige la necesaria conciliación entre el reconocimiento financiero de los ingresos, costos y/o gastos y su correspondiente reconocimiento para propósitos fiscales debido a que el concepto de “devengo jurídico” difiere del concepto financiero de devengo.

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

- K. Subcapitalización: A partir de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, el gasto financiero generado por endeudamientos tanto entre partes independientes como relacionadas está sujeto al límite de subcapitalización de (3:1 *Debt-Equity Ratio*) calculado al cierre del ejercicio anterior. A partir del 1 de enero de 2021 los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. De existir algún saldo de gasto financiero no susceptible de ser absorbido como gasto en un ejercicio dado por aplicación de la nueva regla de subcapitalización aplicable a partir del 1 de enero del ejercicio 2021, podrá ser compensado contra la renta neta que se genere en los cuatro (4) ejercicios fiscales siguientes (*i.e. four year carry forward*) al cabo de los cuales caducará generando diferencias permanentes. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UITs, infraestructura, servicios públicos, etc.
- L. Sexto Método: Las entidades exportadoras y/o importadores de *commodities* y *semi-commodities* deben determinar el valor de mercado de sus operaciones con partes vinculadas considerando el valor de cotización acordado por las partes bajo el cumplimiento de ciertos requisitos de comunicación (contrato, *incoterm*, tipo de producto, unidad de medida, cantidad, mercado de cotización, costos de refinación, primas, descuentos, etc.) oportuna a la SUNAT. En caso contrario deberán reconocer como valor de mercado la cotización al término del embarque en los casos de exportación y la fecha de desembarque en los casos de importación. El referido método de determinación del valor de mercado no elimina la aplicación del nuevo concepto de “devengo jurídico” para efectos del reconocimiento de los ingresos por exportación. En tal sentido, es necesario que la entidad evalúe la consistencia financiera y fiscal del reconocimiento de ingresos revisando y/o ajustando dicha política al nuevo estándar jurídico a efectos de evitar, para efectos fiscales, el reconocimiento anticipado de los ingresos o su indebido diferimiento siendo necesaria una conciliación entre el tratamiento financiero y el fiscal.
- M. Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados: El Decreto Legislativo 1369° exige que los costos y/o gastos (incluidos los intereses *outbound*) incurridos con contrapartes no domiciliadas deben haber sido pagados de manera efectiva para poder ser deducidos en el ejercicio en el que se incurrieron hasta antes del vencimiento del plazo para la presentación de la declaración jurada anual. En caso, contrario, su impacto en la determinación de la renta neta se diferirá al ejercicio en el que efectivamente sea pagado oportunidad en la que se aplicará la retención correspondiente.

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- N. Crédito Indirecto: Bajo ciertos requisitos, a partir del 1 de enero de 2019 las entidades domiciliadas que obtengan dividendos (*inbound*) de fuente extranjera podrán deducir como crédito directo el Impuesto a la Renta que hubiera gravado los dividendos en el exterior y el Impuesto a la Renta Corporativo (crédito indirecto) pagado por la sociedad no domiciliada de primer y segundo nivel (siempre que estén en la misma jurisdicción) que hubiesen distribuido los dividendos desde el exterior.
- O. Medidas para la aplicación de la Cláusula Anti-Elusiva General contenida en a Norma XVI del Código Tributario: A través del Decreto Legislativo No. 1422 se ha establecido el procedimiento para la aplicación de la referida Cláusula Anti-Elusiva General (CAG), señalándose fundamentalmente que: (i) es aplicable sólo en procedimientos de fiscalización definitiva en que se revisen (de manera retroactiva) actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012; (ii) para su aplicación debe haber previa opinión favorable de un comité revisor integrado por funcionarios de la propia SUNAT, no siendo recurrible dicha opinión; (iv) los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se aplique la CAG no están sujetos al plazo de un (01) año para requerir información a los fiscalizados.

Cabe indicar que, a la fecha de la presente nota, la CAG está plenamente vigente resultando aplicable la Norma XVI del Código Tributario.

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

Finalmente debe tenerse en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

La Financiera en fecha 28 de enero 2021, cumplió con la presentación de la declaración informativa en la fecha establecida en el cronograma de vencimientos mensuales.

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

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

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

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

- R. Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las sociedades: A partir del 14 de setiembre de 2018 ha quedado establecido, mediante el Decreto Legislativo No. 1422 que, cuando un sujeto fiscalizado sea sujeto de la Cláusula Anti-Elusiva General (CAG), se considera automáticamente que existe dolo, negligencia grave o abuso de facultades respecto de sus representantes legales, salvo prueba en contrario. La referida responsabilidad solidaria se atribuirá a dichos representantes de manera personal siempre que hayan colaborado con el diseño o aprobación o ejecución de actos, situaciones o relaciones económicas con propósito elusivo.

Cabe indicar que la norma precitada involucra también a los miembros del Directorio de sociedades, al señalarse que a dichos sujetos les corresponde definir la estrategia tributaria de las sociedades en las cuales son directores, debiendo éstos decidir la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo indelegable – según la norma en comentario – esta atribución de los directores. Se otorgó a los miembros del Directorio de sociedades domiciliadas, un plazo que vende el 29 de marzo de 2019 para ratificar o modificar los actos, situaciones o relaciones económicas realizados en el marco de la planificación fiscal, e implementados al 14 de setiembre de 2018 que sigan teniendo efecto tributario hasta la actualidad. Para los ejercicios 2019 y 2020 en adelante, consideramos que es obligación del Directorio evaluar anualmente si las operaciones realizadas por la compañía han generado o no un efecto evasivo o elusivo que pudiese estar dentro del ámbito de aplicación de la CAG y en consecuencia ser objeto de regularización fiscal.

No obstante el referido plazo máximo señalado para el cumplimiento de dicha obligación formal, y considerando la referida responsabilidad solidaria atribuible tanto a representantes legales como a directores, así como la falta de definición del término planificación fiscal será crítico revisar todo acto, situación o relación económica que haya (i) incrementado atributos fiscales; y/o, (ii) generado un menor pago de tributos por los ejercicios antes mencionados, a fin de evitar la atribución de responsabilidad solidaria tributaria, tanto a nivel administrativo como incluso penal, dependiendo del criterio del agente fiscalizador, en caso de aplicarse la CAG a la sociedad que sea materia de una intervención fiscal por parte de la SUNAT.

22. Impuesto a la Renta Diferido

La composición y movimiento de este rubro por los años 2020 y 2019 es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Saldo inicial	Debito (crédito) en resultados	Debito (crédito) en patrimonio	Saldo final
2020				
Provisión de cartera de créditos	20,676	(16,917)	15,814	19,573
Diferencias de vidas útiles de activo fijo	5,181	1,718	-	6,899
Vacaciones no pagadas	3,891	(305)	-	3,586
Participación de utilidades no pagadas	74	66	-	140
Servicios diversos	1,647	6,816	-	8,463
Seguros pagados por anticipado	(282)	282	-	-
Intangibles	270	(2,118)	-	(1,848)
Pérdida tributaria	-	19,945	4,836	24,781
	31,457	9,487	20,650	61,594
2019				
Provisión de cartera de créditos	18,694	1,982	-	20,676
Diferencias de vidas útiles de activo fijo	3,462	1,719	-	5,181
Vacaciones no pagadas	3,427	464	-	3,891
Participación de utilidades no pagadas	157	(83)	-	74
Servicios diversos	985	662	-	1,647
Seguros pagados por anticipado	(877)	595	-	(282)
Intangibles	439	(169)	-	270
	26,287	5,170	-	31,457

23. (Pérdida) utilidad por Acción

La (pérdida) utilidad por acción es calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera.

<i>En miles de soles</i>	Acciones en circulación	Días de vigencia hasta el cierre del período	Promedio ponderado de acciones comunes
2020			
Saldo al 1 de enero de 2020	19,936,377	366	19,936,377
Aporte de capital	4,293,427	221	2,592,479
Saldo al 31 de diciembre de 2020	24,229,804		22,528,856
2019			
Saldo al 1 de enero de 2019	18,221,000	365	18,221,000
Aporte de capital	1,715,377	163	766,045
Saldo al 31 de diciembre de 2019	19,936,377		18,987,045

El cálculo de la (pérdida) utilidad por acción básica al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se presenta a continuación:

	Promedio ponderado de acciones	Resultado del año (en miles de S/)	Resultado por acción (en soles)
2020	22,528,856	(34,940)	(1.55)
2019	18,987,045	97,953	5.16

24. Administración de Riesgos Financieros

A. Modelo de Gestión de Riesgos

La Financiera es una de las principales empresas microfinancieras en nuestro país; durante los últimos años la Financiera ha venido experimentando un alto crecimiento producto del esfuerzo de varias de nuestras áreas y el trabajo con nuestros clientes.

Para que este crecimiento sea sostenible y poder atender a nuestros clientes es importante asegurar nuestra operativa, por lo cual la Financiera constantemente se encuentra mapeando, evaluando y actuando frente a los principales riesgos a los cuales se enfrenta la Financiera.

B. Gestión Integral de Riesgos

La gestión integral de riesgos es un proceso efectuado por la administración (el Directorio, la Gerencia General y sus principales colaboradores) y todos los colaboradores de la Financiera.

El marco de la gestión integral de riesgos contempla las características particulares de la Financiera y sigue una metodología que incluye todos los elementos exigidos por la regulación nacional dentro de los que se destacan:

- Ambiente interno.
- Establecimiento de objetivos.
- Identificación de riesgos.
- Evaluación de riesgos.
- Respuesta al riesgo.
- Control.
- Información y comunicación.
- Monitoreo.

C. Responsables principales en la Gestión de Riesgos

Directorio

Las principales responsabilidades del Directorio con respecto a la gestión de riesgo son:

- Aprobar el sistema de apetito por el riesgo de la Financiera.
- Establecer una gestión de riesgos acorde a la naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones y servicios de la Financiera, que tome en cuenta el entorno competitivo, el entorno macroeconómico que afecta a los mercados en los que opera la Financiera, los requerimientos regulatorios y sus objetivos a largo plazo.
- Disponer de las medidas necesarias para que la Financiera opere en línea con su apetito por el riesgo, para lo cual debe conocer las necesidades de capital y liquidez asociadas a su estrategia.
- Aprobar roles y responsabilidades de gerencia, la gestión de riesgos, control interno y cumplimiento normativo.

Gerencia de Riesgos

La Gerencia de Riesgos es la unidad centralizada encargada de apoyar y asistir a las demás unidades de la Financiera para la realización de una buena gestión de riesgos en sus áreas de responsabilidad, y para ello goza de la independencia de las unidades de negocio.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Las principales funciones de la Gerencia de Riesgos son:

- Proponer las políticas, procedimiento y metodologías apropiadas para la gestión integral de riesgos, incluyendo los roles y responsabilidades.
- Participar en el diseño y permanente mejora y adecuación de los manuales de gestión de riesgos.
- Velar por una adecuada gestión integral de riesgos, promoviendo el alineamiento de la toma de decisiones de la empresa con el sistema de apetito de riesgos.

Gerencia de Auditoría Interna

La Gerencia de Auditoría Interna de acuerdo con el estatuto aprobado por el Directorio, tiene la misión de mejorar y proteger el valor de la organización, proporcionando aseguramiento, asesoría y análisis en base a riesgos para ayudar a la Financiera a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gobierno, gestión de riesgos y control.

Las principales funciones de la Gerencia de Auditoría Interna son:

- Evaluar el diseño, alcance y funcionamiento de control interno.
- Diseñar un plan de trabajo alineado a la estrategia de la Financiera y someterlo a consideración del directorio para su aprobación, así como cumplir con las actividades programadas y elaborar informes que se deriven de las mismas.
- Evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales que aplican a la Financiera.

D. Comités de Gestión

Para poder realizar la gestión integral de riesgos, la Financiera cuenta con los siguientes comités:

Comité de riesgos

Encargado de monitorear, aprobar y solicitar los planes de acción sobre los diversos riesgos a los cuales está expuesta la Financiera, como el riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, entre otros.

Comité de activos y pasivos

Encargado de cumplir funciones estratégicas y ejecutivas que permitan realizar una gestión y seguimiento eficiente y coordinada del riesgo de liquidez. Asimismo, ayuda en la evaluación del desempeño de una gestión de activos y pasivos, analizar y monitorear las estrategias comerciales y financieras y el nivel de riesgo de liquidez asumido por la Financiera, así como el establecimiento de objetivos y lineamientos para la gestión de activos y pasivos.

Comité de auditoría

Es un órgano auxiliar del Directorio de la Financiera cuyo fin principal es vigilar que los procesos contables y de reporte financiero sean apropiados, así como evaluar las actividades realizadas por los auditores internos y externos con respecto al adecuado funcionamiento del control interno y mantener informado al Directorio sobre el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos y sobre la detección de problemas de control y administración interna, así como de las medidas correctivas implementadas en función de las evaluaciones realizadas por la Unidad de Auditoría Interna, los auditores externos y la SBS.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

E. Gerencia de Riesgos

La gerencia de riesgos para poder cumplir su rol como actor principal, cuenta con la siguiente estructura:

- Subgerencia de Riesgo Crediticio, Liquidez y Mercado.
- Subgerencia de Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio.
- Sugerencia de Seguridad de Información y Prevención de Fraudes.
- Admisión de Créditos y Gestión Efectiva.

F. Sistemas de Gestión

Dentro de la Financiera contamos con los siguientes esquemas de gestión:

- Sistema de Gestión de Riesgo Crediticio.
- Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado.
- Sistema de Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Sistema de Gestión de Riesgo de Operacional.
- Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio.
- Sistema de Gestión de Prevención de Fraudes.

Los cuales tienen en común los siguientes puntos:

Identificación de riesgos

Realizado a través de herramientas de monitoreo constante, que generan alertas oportunas de acuerdo con los apetitos o políticas establecidos por la Financiera.

Evaluación de riesgos

Las desviaciones o riesgos potenciales son evaluados para medir su impacto en la calidad de la cartera crediticia.

Control de riesgos

Se diseñan los controles o cambios de políticas necesarios para mitigar, transferir y/o extinguir el riesgo identificado

Comunicación y monitoreo

Se comunica sobre la acción realizada y se verifica el cumplimiento de la medida realizada.

G. Riesgo de tipo de cambio

La Financiera minimiza el riesgo devaluatorio o inflacionario, a través del calce de sus operaciones activas y pasivas en soles y dólares estadounidenses. En el caso de las operaciones en dólares estadounidenses, el mayor riesgo radica en que una parte de esos créditos han sido otorgados a deudores que no generan dólares, por lo que ante una devaluación, el riesgo de crédito se incrementaría. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país y, en su opinión, a la fecha de este informe, no existen factores que indiquen que podría existir una devaluación o inflación importantes.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los activos y pasivos en moneda extranjera representan un porcentaje menor con respecto del total de activos y pasivos de la Financiera (nota 4), que en su mayoría se conforma de operaciones en soles.

H. Riesgo de tasa de interés

La Financiera se dedica principalmente a proveer financiamiento a corto y mediano plazo, sustancialmente a clientes de microempresas y pequeñas empresas. Los fondos para financiamientos son obtenidos mediante pasivos a corto, mediano y largo plazo y, en su mayoría son pactados a tasas de interés fijas. La Financiera controla su riesgo de tasa de interés a través del calce de activos y pasivos en función a su fecha de reprecio o su fecha de vencimiento.

Compartamos Financiera S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la exposición de la Financiera al riesgo de tasa de interés es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 2 meses	Más de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 meses hasta 12 meses	Más de 12 meses	No devenga intereses	Total
2020								
Activos								
Disponible	514,500	-	-	-	-	-	-	514,500
Inversiones disponibles para la venta	234,089	-	-	-	-	-	-	234,089
Créditos vigentes	303,701	249,919	227,641	417,457	557,737	831,511	-	2,587,966
Total activo	1,052,290	249,919	227,641	417,457	557,737	831,511	-	3,336,555
Pasivos								
Obligaciones con el público y depósitos	224,482	81,414	153,537	333,918	471,475	737,746	-	2,002,572
Adeudos y obligaciones financieras	28,932	39,850	126,794	77,627	212,946	164,704	-	650,853
Cuentas por pagar sensibles y otros	-	-	-	-	-	46,932	-	46,932
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	411	176,875	69,808	-	247,094
Total pasivo	253,414	121,264	280,331	411,956	861,296	1,019,190	-	2,947,451
Brecha marginal	798,876	128,655	(52,690)	5,501	(303,559)	(187,679)	-	
Brecha acumulada	798,876	927,531	874,841	880,342	576,783	389,104	-	
2019								
Activos								
Disponible	226,571	-	-	-	-	-	-	226,571
Inversiones disponibles para la venta	109,662	-	-	-	-	-	-	109,662
Créditos vigentes	385,978	279,155	239,876	392,686	544,856	639,897	-	2,482,448
Total activo	722,211	279,155	239,876	392,686	544,856	639,897	-	2,818,681
Pasivos								
Obligaciones con el público y depósitos	251,130	86,015	100,249	223,346	348,617	552,168	-	1,561,525
Adeudos y obligaciones financieras	6,524	3,864	24,523	155,918	333,209	90,029	-	614,067
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	28,498	126,282	69,670	-	224,450
Total pasivo	257,654	89,879	124,772	407,762	808,108	711,867	-	2,400,042
Brecha marginal	464,557	189,276	115,104	(15,076)	(263,252)	(71,970)	-	
Brecha acumulada	464,557	653,833	768,937	753,861	490,609	418,639	-	

I. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la contingencia de que la Financiera incurra en pérdidas por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales y/o significativos, con el fin de disponer en forma rápida de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones o por la imposibilidad de renovar o de contratar nuevos financiamientos en condiciones normales para la entidad.

La Financiera controla su liquidez a través del calce del vencimiento de activos y pasivos y de la obtención de líneas de crédito con instituciones financieras, que le permiten desarrollar sus actividades normalmente.

Los principales lineamientos que sirven a la Financiera para administrar el riesgo de liquidez son:

- Establecer límites para el control de la liquidez.
- Realizar análisis de brechas: descalce por plazo de vencimiento.
- Diversificar las fuentes de financiamiento.
- Mantener un adecuado nivel de activos líquidos.
- Realizar pruebas de estrés.
- Contar con plan de contingencia de liquidez.

El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) es un indicador del nivel de liquidez en una situación hipotética de estrés y refleja el grado en que una entidad puede sostenerse durante treinta días, sin necesidad de acudir al mercado a requerir fondos. Al 31 de diciembre de 2020 el mínimo requerido por el regulador era 100%. Dado que se ha declarado el Estado de Emergencia mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM a consecuencia del brote del COVID-19, la Superintendencia, en coordinación con el BCRP, ha optado por no aplicar temporalmente los límites de los ratios de cobertura de liquidez en moneda nacional (RCL MN) y moneda extranjera (RCL ME), hasta nuevo aviso.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la exposición de la Financiera al riesgo de liquidez es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Más de 1 año	Total
2020						
Obligaciones con el público y depósitos de empresas	10,281	224,257	234,952	805,389	737,742	2,012,621
Adeudos y obligaciones financieras	-	28,932	166,644	290,573	164,704	650,853
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	177,286	69,808	247,093
Cuentas por pagar	-	19,660	3,504	13,857	-	37,021
	10,281	272,849	405,100	1,287,105	972,254	2,947,589
2019						
Obligaciones con el público y depósitos de empresas	20,390	230,740	186,264	571,963	552,168	1,561,525
Adeudos y obligaciones financieras	-	6,525	28,386	489,127	90,029	614,067
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	154,780	69,670	224,450
Cuentas por pagar	-	13,454	11,370	11,296	-	36,120
	20,390	250,719	226,020	1,227,166	711,867	2,436,162

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La estructura de fondeo de la Financiera al 31 de diciembre de 2020, está conformada principalmente por adeudos y obligaciones financieras por miles de S/ 897,947, y depósitos provenientes de captaciones del público y de empresas del sistema financiero por miles de S/ 2,016,054 (miles de S/ 838,517 y miles de S/ 1,580,584, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

J. Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de Riesgos, a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual realiza una evaluación del deudor considerando fundamentalmente su comportamiento en el pago de sus deudas y los atrasos que presenta, clasificando y ordenando las experiencias crediticias por tipo de deudor, zona y otros factores que considera relevante. En función de los resultados de este análisis, la Gerencia de Riesgos determina la capacidad de endeudamiento máximo por tipo de deudor y el factor cuota renta, que representa la capacidad de pago del deudor.

A fin de mitigar el riesgo de crédito, la Financiera considera además el cumplimiento de límites legales fijados por la SBS y límites operativos internos, asimismo el análisis del portafolio de créditos de acuerdo con aspectos tales como: niveles de concentración crediticia, sectores económicos de riesgo, cartera atrasada, productos y calificación, tratando de evitar concentraciones crediticias a fin de diversificar el riesgo de crédito.

Asimismo, la Financiera cuenta con metodologías de control que proporcionan indicadores clave para administrar las exposiciones a riesgo de crédito, sobre estos indicadores se han definido los niveles de exposición adecuados para la Financiera, con aprobación del Comité de Riesgos; los resultados de las metodologías y el desempeño de los indicadores son monitoreados e informado de manera periódica al Comité de Riesgos.

El máximo nivel de exposición al riesgo crediticio sin deducir las garantías reales, ni mejoras crediticias, se presenta a continuación:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Disponible	5	610,320	301,669
Inversiones disponibles para la venta	6	234,089	109,662
Cartera de créditos	8	2,504,053	2,432,453
Cuentas por cobrar		29,887	29,086
Otros activos		13,201	22,287
		3,391,550	2,895,157

La calificación y clasificación de los deudores está a cargo de la Gerencia de Riesgos, quienes utilizan la información proporcionada por la Gerencia de TI, e incorporan los elementos del "Reglamento de evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones", otorgando una clasificación a los deudores de la Financiera en base a información actualizada y aplicando criterios cualitativos y cuantitativos del Reglamento.

La Financiera determina las provisiones para créditos por cada deudor de manera individual. Los criterios que considera para determinar la provisión son la clasificación, y calificación crediticia del deudor y las garantías que éste presente, considerando diferentes criterios para créditos no minoristas y minoristas.

Un crédito es considerado como castigado luego que este se considera incobrable, para lo cual debe cumplir con las siguientes características: que sea clasificado como pérdida, que esté íntegramente provisionado, que exista evidencia real y comprobable de su irrecuperabilidad o cuando el monto del crédito no justifique iniciar acción judicial o arbitral. En caso se registre la recuperación posterior de un crédito castigado, este disminuirá el importe de la provisión para créditos en el estado separado de resultados.

Los créditos directos son clasificados en tres grupos importantes:

Préstamos no vencidos ni deteriorados

- Créditos no minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y están clasificados como normales o con problemas potenciales.
- Créditos minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y con menos de 90 días de atraso en el pago de sus cuotas.

Préstamos vencidos, pero no deteriorados

- Créditos no minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente tienen ciertas características de morosidad (más de 15 días de atraso) y clasificados con problemas potenciales.
- Créditos minoristas: comprenden aquellos préstamos directos que actualmente tienen ciertas características de morosidad (más de 30 días de atraso) y con menos de 90 días de atraso en el pago de sus cuotas.

Préstamos deteriorados

- Créditos no minoristas: comprenden aquellos préstamos con mora y clasificados como deficientes, dudosos o pérdida.
- Créditos minoristas: comprenden aquellos créditos con más de 90 días de atraso en el pago de sus cuotas.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la exposición de la Financiera al riesgo crediticio tomando como base la clasificación de riesgo del beneficiario final del crédito es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Créditos					
	Créditos no minoristas	pequeña y microempresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios	Total	%
2020						
Cartera no vencidos ni deteriorados	7,371	2,354,459	139,191	2	2,501,023	92%
Cartera deteriorada	1,206	216,551	6,778	-	224,535	8%
Cartera bruta	8,577	2,571,010	145,969	2	2,725,558	100%
Menos: provisiones	(1,050)	(278,065)	(12,229)	-	(291,344)	(11%)
Total neto	7,527	2,292,945	133,740	2	2,434,214	89%
2019						
Cartera no vencidos ni deteriorados	1,958	2,310,267	135,349	11	2,447,585	96%
Cartera deteriorada	432	98,990	2,397	-	101,819	4%
Cartera bruta	2,390	2,409,257	137,746	11	2,549,404	100%
Menos: provisiones	(265)	(143,732)	(4,442)	-	(148,439)	6%
Total neto	2,125	2,265,525	133,304	11	2,400,965	94%

* No incluye rendimientos devengados e ingresos por intereses diferidos.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

25. Valor Razonable

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los valores razonables de los instrumentos financieros que mantiene la Financiera son:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<i>En miles de soles</i>				
Activo				
Disponible	610,320	610,320	301,669	301,669
Inversiones disponibles para la venta	234,089	234,089	109,662	109,662
Cartera de créditos	2,504,053	2,504,053	2,432,453	2,432,453
Cuentas por cobrar	29,887	29,887	29,086	29,086
Otros activos	13,201	13,201	22,287	22,287
	3,391,550	3,391,550	2,895,157	2,895,157
Pasivo				
Obligaciones con el público y depósitos	2,016,054	2,016,054	1,580,584	1,580,584
Adeudos y obligaciones financieras	650,853	650,853	614,067	614,067
Valores, títulos y obligaciones en circulación	247,094	247,094	224,450	224,450
Cuentas por pagar	37,021	37,021	36,120	36,120
Otros pasivos	14,675	14,675	5,859	5,859
	2,965,697	2,965,697	2,461,080	2,461,080

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

- Cuando los instrumentos se encuentran cotizados en mercados activos, el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados. Cabe indicar que un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de un mecanismo centralizado de negociación y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente entre partes que actúan en situación de independencia mutua. El precio de mercado de los instrumentos representativos de capital debe ser el precio de cierre. Para el caso de los instrumentos representativos de deuda, el precio de mercado deberá ser el precio "bid", es decir, el precio de compra, que represente propuestas a firme.
- Si la cotización observada sobre precios en un mercado activo no se refiere al instrumento financiero en su integridad, pero existe un mercado activo para sus componentes, el valor razonable se determinará sobre la base de los precios de mercado relevantes de dichos componentes.
- Cuando se trate de instrumentos no cotizados, el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Cuando se trate de instrumentos cotizados en mercados no activos, el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, que utilice en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y minimice la utilización de datos aportados por la entidad. Cabe señalar que un mercado es considerado no activo al no contar con suficientes cotizaciones de fuentes de precios de libre acceso por un período no menor a treinta (30) días calendario.

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

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos.
 Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos.
 Nivel 3: Instrumentos no cotizados.

	2020			2019		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<i>En miles de soles</i>						
Activo						
Inversiones disponibles para la venta	234,089	-	-	109,662	-	-
	234,089	-	-	109,662	-	-

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

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

- El disponible representa efectivo o depósitos a corto plazo que no presentan riesgos crediticios significativos.
- Las inversiones disponibles para la venta generalmente tienen cotización bursátil o un valor de mercado mediante flujos descontados futuros.
- Los valores de mercado de la cartera de créditos a corto plazo son similares a los valores en libros, netas de sus correspondientes provisiones para cobranza dudosa, debido a su naturaleza de corto plazo, la cual es considerada por la Gerencia como el monto estimado de recuperación a la fecha de los estados financieros separados. En adición, la cartera de créditos a largo plazo devenga intereses a tasas fijas, las mismas que son similares a sus tasas de mercado.
- Los valores de mercado de obligaciones con el público son similares a sus respectivos valores en libros, debido principalmente a que las tasas de interés son comparables a la de otros pasivos similares.
- Las deudas con bancos y corresponsales generan intereses a tasas fijas y variables y tienen vencimientos de corto y largo plazo. El valor razonable de estos instrumentos financieros es calculado utilizando flujos descontados a tasas vigentes para pasivos con similares características. Como resultado del cálculo, el valor de mercado estimado no difiere significativamente del valor en libros.
- Los valores de mercado de sus valores emitidos son sustancialmente similares a los valores en libros debido a que son de vencimiento corriente.

Compartamos Financiera S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

26. Eventos Subsecuentes

Tal como se indica en la nota 1.C, durante el 2020, el Gobierno Peruano emitió diversos Decretos Supremos y de Urgencia relacionados al COVID-19, asimismo el 13 de enero de 2021 el Gobierno dictó una serie de medidas restrictivas para contener el avance del COVID-19 las cuales entraron en vigencia a partir del 31 de enero de 2021 y se extenderá, de momento, hasta finales del presente mes. En este sentido, la Gerencia hace continuo seguimiento a las medidas dictadas por el Gobierno Peruano.

Desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.