

Lima,

Resolución S.B.S.
N° - 2022

La Superintendente de Banca, Seguros y
Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones:

CONSIDERANDO:

Que, mediante la Ley N° 26516 se incorporó al control y supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros, a las Derramas y Cajas de beneficios creadas por el Decreto Ley N° 21021, los Decretos Supremos N° 01 y 78 de 1965 y Decreto Supremo N° 030 de 1966, así como cualquier otro Fondo que reciba recursos de sus afiliados, socios o asociados, con la finalidad de destinarlos a la prestación de beneficios consistentes en el otorgamiento pensiones de cesantía, jubilación, o similares o adicionales a éstas, cualquiera que fuere su denominación, o forma de constitución;

Que, mediante el Decreto Supremo N° 160-95-EF se aprobó el Reglamento de Control y Supervisión de Derramas, Cajas de Beneficios - Ley N° 26516;

Que, en el artículo 6 del Reglamento de Control y Supervisión de Derramas, Cajas de Beneficios - Ley N° 26516, se indican las facultades de la SBS para el desarrollo de su supervisión y control conforme a la Ley y al Reglamento;

Que, mediante la Ley N° 29532, se modificó la Ley N° 26516, ampliándose el alcance del control y supervisión que ejerce esta Superintendencia disponiéndose que este comprende adicionalmente las facultades de reestructuración, repotenciación, disolución y liquidación integral de la institución supervisada y los fondos que administra;

Que, la Ley establece adicionalmente que esta Superintendencia puede aplicar supletoriamente las disposiciones establecidas en la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, y la Ley N° 26887, Ley General de Sociedades; así como sus normas modificatorias, complementarias y reglamentarias;

Que, mediante la Circular N° DCB-13-2014-SBS se establecieron criterios para la presentación de información financiera por parte de la Caja de Pensiones Militar Policial y las Derramas;



PREPUBLICACIÓN

Que, mediante la Resolución SBS N° 962-95, se creó en la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, el registro denominado "Registro de Derramas y Cajas de Beneficios - Ley N° 26516";

Que, mediante la Resolución SBS N° 8504-2010 y sus modificatorias se aprobó el Reglamento para la Reestructuración, Repotenciación, Disolución y Liquidación de las Derramas, Cajas de Beneficios y otros fondos que reciban recursos de sus afiliados y otorguen pensiones de cesantía, jubilación y similares, que se encuentran sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones;

Que, mediante las Resoluciones SBS N° 11356-2008, SBS N° 3780-2011 y SBS N° 272-2017 y sus respectivas normas modificatorias se aprobaron el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, el Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito y el Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos, respectivamente;

Que, la función principal de la supervisión es cautelar la solidez económica y financiera de los recursos de los afiliados, socios o asociados de las Derramas, con la finalidad de destinarlos a la prestación de beneficios consistentes en el otorgamiento de pensiones de cesantía, jubilación, o similares o adicionales a estas, conforme a los dispositivos legales y normas estatutarias que lo rigen;

Que, atendiendo a la función de supervisión, resulta necesario establecer las normas complementarias aplicables a las Derramas, sobre la aplicación de los reglamentos antes citados y establecer las disposiciones referidas a la actualización de su información contable y financiera, con la finalidad de propender a una adecuada gestión de los riesgos que enfrentan, y de este modo, proteger los recursos de sus afiliados o asociados;

Que, asimismo resulta necesario modificar el Reglamento de Auditoría Interna aprobado por la Resolución SBS N° 11699-2008 y sus normas modificatorias, así como el Reglamento de Auditoría Externa aprobado por Resolución SBS N° 17026-2010 y sus normas modificatorias;

Que, sobre la base de la experiencia en supervisión, resulta necesario modificar aspectos referidos a los regímenes especiales aplicables a las Derramas y Cajas de Beneficios que se encuentran bajo la supervisión y control de la Superintendencia, con la finalidad de precisar sus causales, consecuencias y procedimientos propios, para cautelar los recursos de sus afiliados, socios o asociados;

Que, a efectos de recoger las opiniones del público en general respecto de la propuesta de norma, se dispone la prepublicación del proyecto de Resolución en el portal electrónico de esta Superintendencia, al amparo de lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS;

Con el visto bueno de las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, de Riesgos, de Seguros, de Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y de Asesoría Jurídica; y,



En uso de las atribuciones conferidas por los numerales 7, 9 y 13 del artículo 349 de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros aprobada por la Ley N° 26702 y sus modificatorias; así como por el Decreto Supremo N° 160-95-EF;

RESUELVE:

Artículo Primero.- Aprobar las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas, que forman parte integrante de la presente Resolución:

NORMAS COMPLEMENTARIAS APLICABLES A LAS DERRAMAS

CAPÍTULO I
ASPECTOS GENERALES

Artículo 1. Definiciones

Para efectos de las presentes Normas considérense las siguientes definiciones:

1. **Afiliados o asociados:** Personas naturales que tienen vigente su inscripción en la Derrama, con arreglo a lo dispuesto en sus respectivos estatutos y/o reglamentos internos, y que son los titulares directos de los beneficios, en concordancia con la definición establecida en el Reglamento para la Reestructuración, Repotenciación, Disolución y Liquidación de las Derramas, Cajas de Beneficios y otros fondos que reciban recursos de sus afiliados y otorguen pensiones de cesantía, jubilación y similares, aprobado por la Resolución SBS N° 8504-2010 y sus modificatorias.
2. **Cuentas individuales:** Están conformadas por los aportes individuales de los afiliados o asociados y sus rendimientos.
3. **Custodia:** Servicio prestado por instituciones especializadas que incluye la guarda física, la correcta asignación de instrumentos de inversión, la verificación de las liquidaciones y compensaciones, "settlement", el cobro de beneficios, la valorización de los referidos instrumentos en custodia, el pago de impuestos y otros vinculados con estos servicios.
4. **Delivery versus payment:** Modalidad mediante la cual el "settlement" de los instrumentos de inversión negociados se efectúa a través de su entrega a cambio de la recepción de efectivo según los términos pactados en la transacción.
5. **Documento metodológico de Cálculo de Reservas Técnicas:** Documento en el cual se establece la metodología (modelos, parámetros, supuestos y otras consideraciones relevantes) que la Derrama lleva a cabo para el cálculo de las reservas técnicas.
6. **Gobierno corporativo:** Es el conjunto de procesos, políticas, normas y prácticas que determinan cómo la derrama es dirigida, gestionada y controlada.
7. **Índice de cobertura de obligaciones técnicas:** Número de veces en que los activos elegibles de las Derramas cubren sus obligaciones técnicas.
8. **Instituciones de custodia:** Instituciones debidamente autorizadas por las autoridades reguladoras de los mercados financieros y/o de valores para prestar el servicio de custodia.
9. **Instituciones depositarias:** Instituciones autorizadas por las autoridades reguladoras de los mercados de valores y/o financieros para prestar servicios de depósito centralizado de instrumentos de inversión. Dichos servicios incluyen el registro de instrumentos de inversión emitidos mediante anotaciones en



- cuenta, las actividades de guarda física de instrumentos de inversión, la compensación y liquidación de operaciones, y el cobro y pago de los beneficios, a una escala que involucre una porción importante de los activos en circulación en los mercados de valores.
10. **Ley General:** Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702 y sus modificatorias.
 11. **Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico:** Normas aprobadas por la Resolución SBS N° 5780-2015 y sus modificatorias.
 12. **Obligaciones técnicas:** Son las reservas técnicas más otras obligaciones de la Derrama para con sus asociados o afiliados distintas a las reservas técnicas, como son las cuentas individuales.
 13. **Reglamento de Auditoría Externa:** Reglamento aprobado por la Resolución SBS N° 17026-2010 y sus modificatorias.
 14. **Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones:** Reglamento aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.
 15. **Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos:** Reglamento aprobado por la Resolución SBS N° 272-2017 y sus modificatorias.
 16. **Reservas técnicas:** Son las estimaciones de las obligaciones por coberturas de riesgos asegurables asumidas por la Derrama para con sus asociados o afiliados, o los familiares de estos, vinculados con el retiro o jubilación, fallecimiento, invalidez, entre otros riesgos, de conformidad con sus estatutos y/o reglamentos. Forman parte de las reservas técnicas todos aquellos fondos constituidos por la Derrama para atender este tipo de obligaciones.
 17. **Riesgos técnicos:** La posibilidad de pérdidas o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por la Derrama con sus afiliados o asociados, de conformidad con su estatuto y/o reglamentos internos.
 18. **Settlement:** Liquidación y compensación resultante de la negociación de un instrumento de inversión que se realiza dentro de plazos generalmente preestablecidos. La conclusión exitosa de la liquidación y compensación determina la transferencia de la propiedad de tales instrumentos entre los participantes de la negociación.
 19. **Superintendencia:** Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.
 20. **SMV:** Superintendencia del Mercado de Valores.

CAPÍTULO II

GOBIERNO CORPORATIVO

Artículo 2. Gobierno Corporativo

2.1. Las Derramas deben definir principios y lineamientos generales para la adopción e implementación de prácticas de gobierno corporativo que sirvan de guía para el accionar de los órganos de gobierno de la Derrama, sobre la base de lo indicado en su norma constitutiva y en el Título II del Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos y las presentes Normas.

2.2. La estructura y organización corporativa de las Derramas deben ser consistentes con la naturaleza de sus operaciones y servicios, previstos en la ley y su norma constitutiva.

Artículo 3. Órganos de Gobierno



Las Derramas deben organizarse en base a sus propias disposiciones, considerando que tanto el Directorio (o Consejo Directivo) como el Consejo de Vigilancia de la Derrama deben encontrarse conformados por personas que tengan las habilidades y conocimientos respecto de la actividad que desarrolle la Derrama para así poder cumplir con sus funciones; y con especialidades y competencias que faciliten una pluralidad de enfoques y opiniones.

Artículo 4. Comités del directorio

4.1 El directorio de la Derrama podrá constituir los comités que considere necesarios con la finalidad de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos.

4.2 Las funciones del Comité de Auditoría establecida en el Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos podrán ser asumidas por el Comité de Vigilancia, previa comunicación a la Superintendencia. La Superintendencia podrá requerir la constitución de un comité de auditoría.

4.3 Es obligatoria la constitución de un comité de remuneraciones, el cual debe estar conformado por al menos tres (3) miembros, uno de los cuales debería ser un representante de la entidad que emite la norma constitutiva. Los integrantes del comité de remuneraciones deben tener los conocimientos y la experiencia necesaria en la gestión del negocio y de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Derrama para cumplir adecuadamente sus funciones.

4.4 El comité de remuneraciones, por delegación del directorio y dentro de los límites que este fije, podrá asumir las siguientes funciones:

- a) Proponer al directorio el sistema de remuneraciones y sus modificaciones, de conformidad con lo establecido en el Capítulo IV del Título II “Gobierno Corporativo” del Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos.
- b) Analizar las propuestas de modificación del sistema de remuneraciones y designar al personal encargado de verificar el cumplimiento de la aplicación de este sistema.
- c) Evaluar los potenciales conflictos de intereses del sistema de remuneraciones y proponer medidas de solución.
- d) Definir las metas y los indicadores considerados en el sistema de remuneraciones, de conformidad con lo establecido en el Capítulo IV Título II “Gobierno Corporativo” del Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos.

4.5 Las Derramas no se encuentran obligadas a constituir el comité de riesgos; y si deciden no hacerlo, todas las funciones serán asumidas por el órgano máximo de administración de la Derrama, salvo que sus disposiciones especiales hayan considerado la constitución de dichos comités y hayan establecido diferente tratamiento para su desempeño o que la Superintendencia haya requerido su constitución. La Superintendencia podrá requerir la constitución de este u otros comités cuando lo considere conveniente mediante norma de carácter general.

4.6 Los comités deben contar con un Reglamento que establezca, cuando menos, los criterios para evitar conflictos de intereses e incompatibilidad de funciones, las políticas de rotación de sus miembros, la periodicidad de sus reuniones, la programación de sus actividades, la remisión de información y el reporte al órgano máximo de administración de la Derrama en su sesión más próxima de los principales temas tratados y acuerdos adoptados en las sesiones de los comités con el fin de hacer el seguimiento del



cumplimiento de dichos acuerdos. Los acuerdos adoptados en las sesiones del comité deben constar en un libro, en hojas sueltas o en otra forma que permita la Ley General de Sociedades, la cual se encontrará a disposición de la Superintendencia.

Artículo 5. Idoneidad de los directores, gerentes y principales funcionarios

5.1 Las Derramas deben contar con un marco de gobierno corporativo que permita monitorear el cumplimiento permanente de los requisitos de idoneidad moral e idoneidad técnica de los directores, gerentes y principales funcionarios, de acuerdo a los requisitos e impedimentos que se indican en los artículos 21-D y 21-E del Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos, aquellos que se indiquen en su norma constitutiva y en los artículos 81 y 92 de la Ley General, con excepción a la aplicación de los artículos 51 y 52 a los que hace referencia el artículo 81 y los artículos 82 y 87 de la Ley General.

5.2 Los requisitos e impedimentos serán materia de supervisión por esta Superintendencia. Los pronunciamientos de la Superintendencia son vinculantes para las Derramas.

Artículo 6. Normas internas de las Derramas

Las directivas y normas internas que apruebe el Directorio de la Derrama deben estar adecuadas a las disposiciones emitidas por la Superintendencia y a su norma constitutiva.

CAPÍTULO III
GESTIÓN DE RIESGOS

Artículo 7. Gestión de Riesgos

7.1 De acuerdo al Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos, las Derramas deben diseñar y aplicar una gestión integral de riesgos, adecuada a su naturaleza, tamaño y complejidad de sus operaciones y servicios, así como al entorno macroeconómico que afecta a los mercados en los que opera.

7.2 Adicionalmente a lo establecido en el Título III del Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos, las Derramas deben considerar lo establecido en el presente Capítulo.

SUBCAPÍTULO I
GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

Artículo 8. Gestión de riesgo de crédito

8.1. Las Derramas deben contar con prácticas sólidas de gestión de riesgo de crédito, debiendo aplicar las disposiciones establecidas en i) el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, ii) los Capítulos I y II del Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito aprobado por la Resolución SBS N° 3780-2011 y sus modificatorias, y iii) el Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre Endeudamiento de Deudores Minoristas aprobado por la Resolución SBS N° 6941-2008 y sus modificatorias.



8.2. El otorgamiento del crédito está determinado por la capacidad de pago del solicitante que, a su vez, está definida fundamentalmente por su flujo de ingresos netos de gastos y obligaciones crediticias y sus antecedentes crediticios.

8.3 Para la clasificación crediticia del deudor, se utilizan los siguientes criterios generales:

- a) La clasificación crediticia del deudor está determinada principalmente por la capacidad de pago del deudor, a través del grado de cumplimiento de sus obligaciones.
- b) Solo se considera el cumplimiento de las obligaciones del deudor como parámetro válido cuando los fondos utilizados para tal fin sean generados por el propio deudor y no sean flujos financiados directa o indirectamente por la propia Derrama. Tampoco se consideran tales cumplimientos como parámetros válidos cuando constituyan una simple instrumentación contable, sin que medien ingresos reales. Estos criterios son de aplicación general, incluso en los casos de operaciones objeto de alguna refinanciación.

8.4. En cuanto a los créditos a los asociados, se debe tener en cuenta lo siguiente:

8.4.1 Las categorías de clasificación crediticia del deudor de la cartera de créditos, se determinará de acuerdo a los siguientes lineamientos:

CATEGORÍA NORMAL (0)

Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus créditos de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta 8 días calendario.

CATEGORÍA CON PROBLEMAS POTENCIALES (1)

Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de 9 a 30 días calendario.

CATEGORÍA DEFICIENTE (2)

Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de 31 a 60 días calendario.

CATEGORÍA DUDOSO (3)

Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de 61 a 120 días calendario.

CATEGORÍA PÉRDIDA (4)

Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus créditos de más de 120 días calendario

8.4.2 Las Derramas deben constituir las provisiones genéricas y específicas sobre los créditos directos. Las tasas mínimas de provisiones genéricas que las Derramas deben constituir sobre los créditos directos clasificados en categoría Normal es 1%. Las tasas mínimas de provisiones específicas que las Derramas deben constituir sobre los créditos directos son las siguientes:



Categoría de Riesgo	Tasa mínima de provisiones específicas
Categoría con Problemas Potenciales	5.00%
Categoría Deficiente	25.00%
Categoría Dudoso	60.00%
Categoría Pérdida	100.00%

8.4.3 Las cuentas individuales pueden ser consideradas como garantías preferidas autoliquidables, en caso la Derrama tenga la facultad expresa en su estatuto de compensar los créditos atrasados con el saldo de la cuenta individual del asociado de forma oportuna, debiendo constituirse como provisión un porcentaje no menor al 1% de la porción cubierta. Se aplicará el mismo tratamiento del descuento del 0.5% a la garantía preferida autoliquidable, en concordancia con lo dispuesto en numeral 3.12. del Capítulo IV del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.

8.5. Tratándose de créditos distintos a los mencionados en el párrafo 8.4, se deben aplicar los lineamientos establecidos el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, de acuerdo al tipo de crédito.

8.6 Las Derramas están obligadas a realizar el proceso de alineamiento señalado en el numeral 5.2 del capítulo I del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.

8.7. La data que sustenta la gestión de riesgo de crédito debe mantener un alto estándar de calidad, debiendo ser real y oportuna, reflejando la situación en base a la data disponible a la fecha de corte (cierre del mes), no pudiendo limitarse ni su calidad ni su oportunidad de reporte a la Superintendencia a aspectos de carácter logístico del ciclo de cobranza.

8.8 La Superintendencia podrá adoptar medidas prudenciales adicionales acordes con la naturaleza de los créditos de las Derramas.

SUBCAPÍTULO II

GESTIÓN DE RIESGOS TÉCNICOS

Artículo 9. Responsabilidad del Directorio

Además de lo establecido en el capítulo II, el Directorio de la Derrama tiene las siguientes responsabilidades asociadas a la gestión de riesgos técnicos:

1. Aprobar y revisar periódicamente, al menos anualmente, los objetivos, lineamientos y la estrategia para la gestión de riesgos técnicos.
2. Aprobar y revisar periódicamente, al menos anualmente, las políticas, procedimientos y manuales que incluyan los aspectos relacionados con la tarificación, estimación de las reservas técnicas, la calidad de los datos y demás aspectos relacionados con la gestión de riesgos técnicos.
3. Aprobar los documentos metodológicos de cálculo de reservas técnicas.
4. Nombrar al funcionario titular responsable de la función de gestión de riesgos técnicos, aun cuando esta función sea subcontratada de forma parcial o total por la Derrama.



5. Disponer las medidas necesarias para el monitoreo de la exposición a los principales riesgos técnicos, y velar por la implementación de las acciones o planes que se deriven de este monitoreo.

Artículo 10. Responsabilidad de la Gerencia

La gerencia general tiene la responsabilidad de monitorear periódicamente la exposición a los principales riesgos técnicos e implementar la gestión de riesgos técnicos conforme a las disposiciones del Directorio y las normas vigentes.

Artículo 11. Función de gestión de riesgos técnicos

Las Derramas deben contar con una efectiva gestión de riesgos técnicos, con el objetivo de realizar por lo menos las siguientes actividades:

1. Identificar, evaluar y monitorear los riesgos técnicos inherentes a las obligaciones de la Derrama para con sus afiliados o asociados.
2. Calcular y efectuar un monitoreo de los indicadores de los riesgos técnicos que la Derrama haya establecido, considerando lo señalado en el artículo 12 de las presentes Normas, además del análisis y explicación de las desviaciones significativas de éstos, cuando corresponda.
3. Evaluar y monitorear los supuestos y parámetros empleados en los cálculos de las reservas técnicas y en la determinación de los aportes, cuotas, comisiones, primas o similares (en cuantías o en tasas) correspondientes a las obligaciones vinculadas con coberturas de riesgos.
4. Evaluar y monitorear los cálculos de las reservas técnicas, de acuerdo con los documentos metodológicos de cálculo de reservas técnicas, en concordancia con la regulación vigente, el estatuto y/o los reglamentos internos de la Derrama.
5. En los casos de obligaciones vinculadas con coberturas de riesgos, analizar la razonabilidad de las reservas técnicas y de sus metodologías, mediante la realización de estudios de backtesting, a fin de evaluar su suficiencia y mejorar las metodologías y procedimientos de cálculo, de ser necesarios. Asimismo, evaluar los casos en que, en función al principio de proporcionalidad y/o por limitación de los datos, no sería necesario y/o aplicable realizar esta evaluación.
6. Evaluar la suficiencia y la calidad de los datos utilizados en los cálculos de las reservas técnicas y de los aportes, cuotas, comisiones, primas o similares (en cuantías o en tasas).
7. Participar en la implementación efectiva del sistema de gestión de los riesgos técnicos.
8. Informar de manera continua y oportuna al Directorio o Consejo Directivo y a la Gerencia de los aspectos relevantes de la gestión de riesgos técnicos para una oportuna toma de decisiones.
9. Elaborar informes especiales que solicite esta Superintendencia.

Artículo 12.- Indicadores de riesgos técnicos

12.1 La Derrama debe elaborar sus propios indicadores para monitorear y evaluar los riesgos técnicos de las reservas técnicas, debiendo incluir los indicadores que se precisan a continuación aplicables a obligaciones de corto plazo. Estos indicadores se deben calcular de manera trimestral: al 31 de marzo, al 30 de junio, al 30 de setiembre y al 31 de diciembre de cada año:

1. Siniestralidad por cobertura: muestra la relación existente entre el costo total de los siniestros y los aportes o cuotas respectivas en los últimos 12 meses (período de análisis). Este indicador debe ser calculado por cobertura.

$$Siniestralidad_{j,t} = \frac{Sin_{j,t}}{VC_{j,t}}$$

Donde:

- $Siniestralidad_{j,t}$: Índice de siniestralidad de la cobertura j , al cierre del trimestre t .
 $Sin_{j,t}$: Costo total de los siniestros ocurridos de la cobertura j de los últimos 12 meses (período de análisis), al cierre del trimestre t .
 $VC_{j,t}$: Aportes o cuotas totales de la cobertura j de los últimos 12 meses (período de análisis), al cierre del trimestre t .

2. Frecuencia por cobertura: muestra la frecuencia relativa (como índice o porcentaje) del número de siniestros que registra la Derrama en los últimos 12 meses (período de análisis), respecto del número de expuestos (riesgos cubiertos) en el mismo período. Este indicador debe ser calculado por cobertura.

$$Fr_{j,t} = \frac{2 \cdot N^{\circ} sin_{j,t}}{stock_{j,t-1} + stock_{j,t}}$$

Donde:

- Fr_t : Índice de frecuencia de siniestros de la cobertura j , al cierre del trimestre t .
 $N^{\circ} sin_{j,t}$: Número de siniestros de la cobertura j ocurridos en los últimos 12 meses (período de análisis), al cierre del trimestre t .
 $stock_{j,p-1}$: Stock total del número de asegurados con la cobertura j al cierre del mes anterior al período de análisis (últimos 12 meses).
 $stock_{j,p}$: Stock total del número de asegurados con la cobertura j al cierre del período de análisis (últimos 12 meses).

3. Severidad por cobertura: muestra el costo promedio de los siniestros que registra la Derrama durante los últimos 12 meses (período de análisis). Este indicador debe ser calculado por cobertura.

$$Sev_{j,t} = \frac{SinTot_{j,t}}{N^{\circ} sin_{j,t}}$$

Donde:

- $Sev_{j,t}$: Índice de severidad de la cobertura j , al cierre del trimestre t .
 $SinTot_{j,t}$: Costo total de los siniestros de la cobertura j ocurridos en los últimos 12 meses (período de análisis), al cierre del trimestre t .
 $N^{\circ} sin_{j,t}$: Número de siniestros de la cobertura j ocurridos en los últimos 12 meses (período de análisis), al cierre del trimestre t .

12.2 Los archivos de trabajo y las bases de datos que se han aplicado para los cálculos de estos indicadores, deberán estar a disposición de esta Superintendencia.



La Derrama debe remitir a esta Superintendencia un reporte firmado por el profesional responsable de la función de gestión de riesgos técnicos, con los cálculos de todos los indicadores de riesgos técnicos, incluyendo la información que se indica en el Anexo 5 "Indicadores de Riesgos Técnicos" de las presentes Normas, y remitirlos conjuntamente con los Estados Financieros al cierre de cada trimestre. Este reporte del Anexo 5 también se debe remitir en formato de hoja de cálculo Excel.

Artículo 13. Prueba de suficiencia de reservas técnicas

13.1 La Derrama debe implementar una metodología de validación de las reservas técnicas del tipo "backtesting", en función al principio de proporcionalidad, que permita comparar los resultados reales de un periodo en particular, con las correspondientes proyecciones realizadas en periodos anteriores para el periodo considerado. Los estudios de "backtesting" deben realizarse por lo menos anualmente, al final de cada ejercicio, con la finalidad de evaluar la razonabilidad y suficiencia de las reservas técnicas constituidas.

13.2 Las metodologías de cálculo de las reservas técnicas se deben mejorar cuando estos estudios de suficiencia muestren que estas reservas técnicas han sido insuficientes y pueden comprometer el cumplimiento de las obligaciones de la Derrama.

13.3 Cuando la Superintendencia detecte que los resultados obtenidos de la aplicación de las metodologías o modelos utilizados por la Derrama no reflejan razonablemente los patrones de obligaciones futuras, siniestros o gastos, solicitará a la Derrama mediante Oficio, la modificación de sus metodologías en un plazo determinado. Si la Derrama no procede con la modificación de su metodología al término de dicho plazo, la Superintendencia le asignará un método para efectuar la valuación de las reservas o le requerirá reservas técnicas adicionales.

Artículo 14. Documentos metodológicos de cálculo de reservas técnicas

14.1 La Derrama debe mantener actualizados los documentos metodológicos de cálculo de reservas técnicas, y remitir a la Superintendencia las versiones actualizadas de los mismos cada vez que sean modificados, conjuntamente con el acta de directorio correspondiente a la sesión en que fueron aprobados, en un plazo no mayor de 15 días calendario desde dicha sesión.

14.2 Los documentos metodológicos de cálculo de reservas técnicas se deben modificar como resultado de los estudios de suficiencia de reservas técnicas, de ser el caso. Estos documentos deben ser elaborados por un profesional distinto del responsable de la función de gestión de riesgos técnicos.

Artículo 15. Calidad de datos

15.1 La Derrama debe contar con procesos y procedimientos internos adecuados para garantizar que los datos utilizados para los cálculos de las reservas técnicas y de los indicadores de riesgos técnicos, sean completos, exactos y adecuados.

15.2 Los datos se consideran completos cuando cumplan las siguientes condiciones:

- Incluyen información histórica suficiente para realizar los cálculos de las reservas técnicas de manera razonable y permiten evaluar los riesgos técnicos que surgen de las obligaciones de la Derrama.
- Se encuentran disponibles para realizar estos cálculos y ningún dato pertinente se excluye sin fundamento.

15.3 Los datos se consideran exactos cuando cumplan las siguientes condiciones:



- No contienen errores que puedan influir en la toma de decisiones o en el criterio de los usuarios del resultado del cálculo, incluida la Superintendencia.
- Se registran de forma oportuna y coherente en el tiempo.

15.4 Los datos se consideran adecuados cuando cumplan las siguientes condiciones:

- Son coherentes con los fines para los que se vayan a usar.
- La naturaleza de los datos garantiza que las estimaciones de las reservas técnicas no incluyan un error de estimación significativo, tal que pueda influir en la toma de decisiones o en el criterio de los usuarios del resultado del cálculo, incluida la Superintendencia.
- Son coherentes con las hipótesis sobre las que se basan las técnicas actuariales y estadísticas que se les apliquen al calcular las reservas técnicas.
- Reflejan adecuadamente los riesgos a los que esté expuesta la Derrama en relación con sus obligaciones.
- Se han recopilado, tratado y aplicado de forma transparente y estructurada

Artículo 16. Políticas y procedimientos

La Derrama debe contar con los siguientes manuales de políticas y procedimientos:

- a) Políticas y procedimientos de la función de gestión de riesgos técnicos.
- b) Políticas y procedimientos para la evaluación de la suficiencia de las reservas técnicas.
- c) Políticas y procedimientos para el cálculo y seguimiento de indicadores de riesgos técnicos.

Artículo 17.- Informe anual de gestión de riesgos técnicos

17.1 El profesional responsable de la función de gestión de riesgos técnicos debe elaborar un informe anual en el cual debe documentar todas las actividades señaladas en el artículo 11 de las presentes Normas, así como sus resultados y recomendaciones. Este informe se debe presentar al Directorio, a más tardar a los noventa (90) días calendarios posteriores al cierre de cada año. El Directorio es el encargado de determinar las medidas correctivas o preventivas necesarias en base a los resultados expuestos en dicho informe.

17.2 Este informe se debe remitir a la Superintendencia conjuntamente con los estados financieros de marzo de cada año, adjuntando el acta del Directorio correspondiente a la sesión en la que se revisó dicho informe.

Artículo 18. Subcontratación

18.1 Se podrán subcontratar de forma parcial o total las actividades relacionadas con la función de gestión de riesgos técnicos, de acuerdo con la naturaleza, escala y complejidad de las actividades y los riesgos inherentes de la Derrama. Dicha subcontratación debe ser considerada como significativa y está sujeta a lo establecido en el Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos.

18.2 En caso de subcontratación, la Derrama debe asegurar el cumplimiento de todas las obligaciones que establece el presente Reglamento. Asimismo, se debe designar al personal de la Derrama que asuma la responsabilidad sobre la función subcontratada y que pueda evaluar los resultados del proveedor de servicios.

Artículo 19. Profesional responsable de la función de gestión de riesgos técnicos

Las actividades establecidas como parte de la función de gestión de riesgos técnicos, señaladas en el artículo 11 de las presentes Normas, deben ser realizadas por un profesional técnico que reúna las siguientes condiciones:



1. Profesional de rango universitario en alguna de las siguientes especialidades: economía, ingeniería, actuarial, contabilidad, administración, finanzas, matemáticas, estadística o carreras afines.
2. Experiencia profesional no menor de cinco (5) años en trabajos estadísticos o de tres (3) años en trabajos estadísticos en seguros o similares (coberturas de riesgos), la cual debe ser acreditada y documentada como parte del curriculum vitae.

SUBCAPÍTULO III

GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Artículo 20. Gestión de Activos y Pasivos

Las Derramas deben gestionar sus activos y pasivos de manera que las decisiones y medidas que adopten sobre estos sean coherentes, considerando el principio de calce. Esta gestión debe consistir en un proceso continuo de formular, implementar, monitorear y ajustar de manera diligente las estrategias de gestión de sus activos, con miras a cumplir con las obligaciones asumidas frente a sus asociados, en el marco de sus estatutos o reglamentos internos.

Artículo 21.- Déficit de obligaciones técnicas

Cuando se presente déficit de obligaciones técnicas, la Derrama deberá informar de ello a la Superintendencia dentro de los dos días hábiles siguientes a la comprobación correspondiente; asimismo, la Derrama queda obligada a presentar dentro de los quince días hábiles posteriores a la comprobación correspondiente, un plan de adecuación aprobado por su Directorio en el que se consignent las medidas adoptadas para solucionar tal déficit en un plazo no mayor de tres meses, sujeto a la aprobación de la Superintendencia.

SUBCAPÍTULO IV

GESTIÓN DE LOS ACTIVOS

Artículo 22. Principios de gestión de los activos

Las Derramas deben aplicar los siguientes principios en la gestión de sus activos, considerando las características de las obligaciones asumidas frente a sus asociados:

- a) Principio de seguridad: Se basa en la protección y preservación del valor económico del activo a lo largo del tiempo.
- b) Principio de liquidez: Facilidad del activo para ser convertido en efectivo en el momento requerido y sin afectar de manera relevante su valor.
- c) Principio de diversificación: Se basa en la búsqueda de activos que contribuyan a la diversificación conjunta de los factores de riesgo, disminución de concentraciones, y reducción del impacto potencial ante eventos adversos.
- d) Principio de calce: Correspondencia entre las características del activo y de las obligaciones o pasivos asumidos. Estas características incluyen al plazo u horizonte, el grado de liquidez o exigibilidad, la moneda, la volatilidad en su valuación, la predictibilidad y la distribución temporal de flujos, entre otras.
- e) Principio de rentabilidad: Se basa en la generación de rendimientos que permita cubrir, por lo menos, los compromisos ofrecidos a los asociados.

Artículo 23. Responsabilidad del directorio



Sin perjuicio de las responsabilidades establecidas en el Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos, es responsabilidad del directorio de las Derramas:

- a) Establecer y aprobar las políticas y procedimientos aplicables al proceso de gestión de activos y sus riesgos asociados. Dicho proceso incluye los siguientes subprocesos: i) evaluación económico-financiera del activo y su alineamiento con la Política de Activos de la Derrama señalada en el artículo 25 de las presentes normas; ii) evaluación de riesgos asociados al activo; iii) aprobación y adquisición del activo; iv) monitoreo de la rentabilidad del activo y de los indicadores de riesgo establecidos.
- b) Establecer una estructura orgánica para el proceso de gestión de activos y sus riesgos asociados, así como la asignación de los recursos necesarios para el desarrollo de dicho proceso, acorde con los lineamientos y requerimientos establecidos en las presentes normas.
- c) Establecer las funciones, responsabilidades, participación en la toma de decisiones y niveles de autonomía de las unidades y niveles jerárquicos que participan en el proceso de gestión de activos y sus riesgos asociados, considerando una adecuada segregación de funciones. Dichos aspectos deben encontrarse formalizados en los manuales de procedimientos de las Derramas, los cuales deben incluir los flujogramas respectivos. Esta documentación debe encontrarse a disposición de esta Superintendencia.

Artículo 24. Responsabilidad de la gerencia

24.1 Sin perjuicio de las responsabilidades establecidas en el Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos, es responsabilidad de la gerencia general la implementación de las disposiciones aprobadas por el directorio.

24.2 Los responsables de las unidades que participan en el proceso gestión de activos y sus riesgos asociados, en su ámbito de acción, deben gestionar los riesgos relacionados a la implementación de las funciones y al logro de los objetivos de sus unidades.

Artículo 25. Política de Activos

25.1 Las Derramas deben elaborar y remitir a la Superintendencia una Política de Activos. Dicha política debe contener, como mínimo, los siguientes aspectos:

- a) Los objetivos de la gestión de activos, los cuales deben estar alineados con los objetivos de los estatutos y reglamentos internos de las Derramas, y por tanto, con las obligaciones asumidas frente a sus asociados en el marco de dichos documentos.
- b) Las prohibiciones en la gestión de activos, en caso de haberlas.
- c) Las características generales de los activos que serán incorporados en la cartera de las Derramas. Dichas características deben considerar el cumplimiento de los principios señalados en el artículo 22 de las presentes normas, y serán detalladas por tipo de activo, según las categorías establecidas en el plan de cuentas respectivo, y considerando aspectos como calidad crediticia, niveles de liquidez, capitalización de mercado, plazos, moneda, predictibilidad de flujos, entre otros, según las características de las obligaciones asumidas con los asociados de las Derramas.
- d) La composición objetivo de la cartera de activos, considerando las categorías establecidas en el plan de cuentas respectivo.
- e) Los criterios de diversificación por categoría de activo, por emisor, por área geográfica, por actividad económica, por plazo, por moneda, entre otros.
- f) Los indicadores de monitoreo de la rentabilidad de los activos y de los riesgos asociados.



25.2 La Política de Activos debe ser aprobada por el directorio de las Derramas y ser remitido a la Superintendencia conjuntamente con los Estados Financieros y Balance de Comprobación del cierre del ejercicio.

Artículo 26. Elegibilidad de Activos y Cobertura de Obligaciones Técnicas

26.1 Como parte del proceso de gestión de activos y riesgos asociados, las Derramas deben tomar acción y monitorear trimestralmente para que sus obligaciones técnicas se encuentren permanentemente respaldadas por activos elegibles; es decir, su índice de cobertura de obligaciones técnicas siempre debe ser mayor a uno.

26.2 El proceso de evaluación de la elegibilidad de los activos debe ser realizado por las Derramas trimestralmente, y sus actividades deben encontrarse incorporadas en sus políticas, manuales y procedimientos.

26.3 Se consideran activos elegibles a aquellos que cumplen con los principios de gestión de activos señalados en el artículo 22 de las presentes normas, y con los requisitos generales y específicos de elegibilidad por tipo de activo, según corresponda.

26.4 Criterio general de elegibilidad: Los activos elegibles no deben estar gravados, ser objeto de medida cautelar alguna, ni encontrarse afectos a contratos u otros actos que impidan o limiten de modo absoluto su libre disponibilidad.

26.5 Requisitos específicos: Se consideran activos elegibles a aquellos que corresponden a las siguientes categorías de activos y que cumplen con los requisitos señalados, según corresponda:

26.5.1 Efectivo: Comprende los fondos disponibles de las Derramas, incluidos aquellos que se encuentren en bóveda como en cuentas corrientes, en moneda nacional o extranjera. A estos activos se les debe descontar los saldos negativos de las cuentas corrientes, en el caso de haberlas; las cuentas corrientes sujetas a restricción; las garantías recibidas en efectivo; y cualquier otro concepto similar.

26.5.2 Depósitos: Comprende los depósitos de ahorro y a plazo en instituciones financieras, del país o del exterior, autorizadas a captar depósitos de terceros, en moneda nacional o extranjera. No se consideran los depósitos en garantía, ni los sujetos a restricciones. Las instituciones financieras donde se mantengan los depósitos deben poseer una clasificación de riesgo de grado de inversión para su deuda de corto y/o largo plazo, según los requerimientos establecidos en el artículo 28 de las presentes normas. Para el caso de instituciones financieras locales, que no cuenten con emisiones de deuda de corto ni de largo plazos, estas instituciones deben poseer una clasificación de riesgo de fortaleza financiera de "B" o de menor riesgo.

26.5.3 Instrumentos representativos de deuda: Comprende los instrumentos representativos de deuda de corto y largo plazo, siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- a) Los emisores deben ser: gobiernos centrales, bancos centrales, instituciones financieras del país o del exterior, personas jurídicas nacionales o extranjeras con emisiones locales o en el exterior y organismos internacionales.
- b) Las clasificaciones de riesgo de los instrumentos, sean emitidos localmente o en el exterior, bajo oferta pública o privada, deben corresponder al grado de inversión, según los requerimientos establecidos en el artículo 28 de las presentes normas.



- c) Los instrumentos emitidos localmente bajo la modalidad de oferta pública deben encontrarse inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV. Aquellos emitidos en el exterior deben estar inscritos en el registro público de valores del país donde se efectúe la oferta. Este requisito no aplica para los instrumentos emitidos por el Gobierno Central o el Banco Central de Reserva del Perú.
- d) Los instrumentos emitidos bajo la modalidad de oferta privada y los gestores involucrados deben cumplir con las disposiciones regulatorias del país en donde sean emitidos.
- e) Para el caso de los instrumentos titulizados o instrumentos emitidos por fideicomisos o por sociedades de propósito especial se deben cumplir los siguientes requisitos:
 - e.1) Requisitos señalados en los literales b, c, y d precedentes;
 - e.2) Los activos subyacentes del patrimonio en fideicomiso o de sociedades de propósito especial deben cumplir con el criterio general de elegibilidad y los requisitos específicos, según corresponda por tipo de activo, o estar conformados por proyectos de infraestructura con aval, garantía o participación del Estado Peruano, o de Estados u Organismos Multilaterales que posean para sus títulos de deuda de largo plazo clasificación de riesgo internacional de grado de inversión;
 - e.3) Los patrimonios en fideicomiso o las sociedades de propósito especial deben contar con estados financieros auditados por sociedades auditoras independientes con reconocida experiencia. En el caso de emisiones del exterior, las sociedades auditoras independientes deben contar con experiencia internacional, y realizar operaciones en más de diez (10) países que posean clasificaciones de riesgo de al menos "A" para sus respectivos títulos de deuda de largo plazo;
 - e.4) Los fiduciarios o las sociedades de propósito especial deben contar con políticas y procedimientos para evitar conflictos de interés;
 - e.5) No se admite como activo elegible aquellos instrumentos que se encuentren respaldados por patrimonios en fideicomiso o por sociedades de propósito especial a partir de los cuales se emitan tanto títulos de contenido crediticio como títulos de participación, a menos que ambos tipos de valores sean emitidos simultáneamente, o que esta posibilidad sea expresa y detalladamente contemplada en el programa de emisiones respectivo;
 - e.6) No se admite como activo elegible aquellos instrumentos que se encuentren respaldados por fideicomisos o sociedades de propósito especial que no cumplen con las disposiciones que rijan el mercado de valores, y el sistema financiero y de seguros, según corresponda.

26.5.4 Acciones, valores representativos de derechos sobre acciones en depósito (*American Depositary Receipts*, *Global Depositary Receipts* y similares), y otros instrumentos similares, siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- a) Estar inscritos en el registro público de valores del país donde se efectúe la oferta.
- b) Ser negociados en mecanismos centralizados de negociación.
- c) Que el emisor cuente con información financiera anual auditada de al menos un ejercicio.
- d) Las acciones locales deben pertenecer al Índice S&P/BVL Peru General o al Índice Peru General ESG (ESG, por sus siglas en inglés: *Environmental, Social and Governance*), u otro índice local que tome en consideración los factores ESG; o a la Tabla de Valores Referenciales de la Bolsa de Valores de Lima.
- e) Las acciones del exterior deben cotizar en una Bolsa de Valores de algún Estado que posea para sus títulos de deuda de largo plazo, una clasificación de riesgo internacional de grado de inversión.

26.5.5 Certificados de participación de fondos mutuos: Comprende los certificados de participación de fondos mutuos, siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- a) La sociedad administradora debe ser una institución financiera debidamente autorizada para gestionar fondos mutuos, y para colocar sus cuotas de participación entre los inversionistas. Además, debe ser



supervisada por la SMV, en caso sea local, o por las autoridades reguladoras y/o supervisoras de los mercados de valores y/o financieros de algún Estado que posea para sus títulos de deuda de largo plazo una clasificación de riesgo internacional de grado de inversión, cuando sea del exterior.

- b) Los certificados deben estar inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, en caso sean locales, o en el registro de las respectivas autoridades reguladoras de los mercados de valores y/o financieros, en caso sean del exterior.
- c) Los activos subyacentes involucrados deben corresponder a los tipos de activo señalados en los incisos 26.5.1, 26.5.2, 26.5.3 y 26.5.4, y cumplir con los requisitos establecidos en cada caso.

26.5.6 Certificados de participación de fondos de inversión: Comprende los certificados de participación de fondos de inversión, siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- a) La sociedad administradora debe ser una institución financiera debidamente autorizada para gestionar fondos de inversión, y para colocar sus cuotas de participación entre los inversionistas. Además, debe ser supervisada por la SMV, en caso sea local, o por las autoridades reguladoras y/o supervisoras de los mercados de valores y/o financieros de algún Estado que posea para sus títulos de deuda de largo plazo una clasificación de riesgo de grado de inversión, cuando sea del exterior.
- b) La sociedad administradora debe contar con al menos cinco (5) años de experiencia (como entidad) en la administración de la estrategia específica del fondo de inversión.
- c) El fondo de inversión debe contar con las siguientes políticas:
 - c.1) Una política de inversión que incluya límites internos de diversificación por inversiones, emisores y contrapartes;
 - c.2) Una política de gestión de riesgos que incluya metodologías de medición de riesgos adecuadas al objetivo y tipo de inversiones que realiza;
 - c.3) Una política y metodología de valorización definidas, basada en el enfoque de valor razonable.
- d) Las cuotas de participación del fondo de inversión no deben estar sujetas a restricciones absolutas sobre su transferencia a un tercero.
- e) Los activos subyacentes deben corresponder a los siguientes activos o a una combinación de ellos: i) activos señalados en los incisos 26.5.1, 26.5.2, 26.5.3, 26.5.4 y 26.5.5 de las presentes normas; ii) acreencias comerciales; iii) préstamos otorgados por el sistema financiero; iv) operaciones de leasing operativo (*operating leasing*) y/o *factoring*.
- f) Adicionalmente, son considerados fondos de inversión elegibles los certificados de participación de FIRBIs (Fondos de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles) que cotizan en mecanismos centralizados de negociación, y cuyos activos subyacentes en los que invierte se encuentran mayoritariamente (80% o más) ubicados en territorio peruano.

26.5.7 Certificados de participación de FIBRAS: Comprende los certificados de participación de Fideicomisos de Titulización para Inversión en Renta de Bienes Raíces (FIBRAS), siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- a) La sociedad administradora debe ser una institución financiera debidamente autorizada para gestionar fideicomisos de titulización, y para colocar sus cuotas de participación entre los inversionistas. Además, debe ser supervisada por la SMV, en caso sea local, o por las autoridades reguladoras y/o supervisoras de los mercados de valores y/o financieros de algún Estado que posea para sus títulos de deuda de largo plazo una clasificación de riesgo de grado de inversión, cuando sea del exterior.
- b) Los certificados de participación de los FIBRAS deben cotizar en mecanismos centralizados de negociación.



- c) Los activos subyacentes en los que invierten los FIBRAs deben encontrarse ubicados mayoritariamente (80% o más) en territorio peruano.

26.5.8 Créditos: Comprende los créditos otorgados a los asociados de las Derramas, cuya clasificación crediticia del deudor corresponda a la categoría "Normal", según lo señalado en el artículo 8 de las presentes normas.

26.5.9 Inmuebles: Comprende los terrenos e inmuebles terminados (edificaciones terminadas) siempre que cumplan con los siguientes requisitos:

- a) Estar situados en el territorio peruano.
- b) El derecho de propiedad a favor de la Derrama debe encontrarse inscrito en el Registro de Propiedad Inmueble o en el Registro Predial, según corresponda. La empresa debe ser propietaria individual de los inmuebles.
- c) Encontrarse libre de cargas y gravámenes, de conformidad con lo dispuesto en el inciso 26.4 (criterio general de elegibilidad).
- d) Estar asegurados contra todo riesgo de incendio y líneas aliadas, incluyendo el riesgo de terremoto, por un importe no inferior a su valor comercial fijado en su última tasación, excluyendo el valor de su terreno.
- e) Contar con tasaciones realizadas por un perito valuador inscrito en el Registro de Peritos Valuadores (REPEV) que lleva la Superintendencia. Las tasaciones deben ser actualizadas al menos cada dos años.

26.5.10 Otros activos autorizados por la Superintendencia, según lo señalado en el artículo 27.

Artículo 27. Proceso de Autorización

27.1 La Derrama podrá solicitar autorización a la Superintendencia para considerar otros activos como elegibles para el respaldo de reservas técnicas.

27.2 La solicitud de autorización debe estar suscrita por el gerente general de la Derrama, y debe ser presentada conjuntamente con la siguiente documentación:

- a) Informe que sustente el análisis de la idoneidad del activo, su evaluación económico-financiera, la estimación de la rentabilidad esperada, y su alineamiento con la Política de Activos de la Derrama. Asimismo, se debe incorporar la evaluación de los riesgos inherentes al activo y las acciones que tomará la Derrama para administrar dichos riesgos, el impacto en los límites regulatorios e internos, de ser el caso, y la metodología de valorización a aplicar.
- b) Informe legal respecto de las cláusulas y condiciones contractuales asumidas por la Derrama, a raíz del activo bajo análisis. Asimismo, se debe incluir opinión sobre el cumplimiento del criterio general de elegibilidad establecido en el inciso 26.4 de las presentes normas.
- c) Copia del acta del directorio de la Derrama debidamente suscrita, en la cual se hayan presentado los Informes señalados en los literales a y b precedentes, y el directorio haya brindado opinión favorable sobre la incorporación del activo bajo análisis como elegible para el respaldo de reservas técnicas.

Artículo 28. Requerimientos de clasificación de riesgo

28.1 Para el respaldo de las obligaciones técnicas no se puede considerar instrumentos clasificados en categorías inferiores al grado de inversión.

28.2 Las clasificaciones de riesgo se sujetan a lo siguiente:

- a) En el caso de instrumentos emitidos en el exterior vía oferta pública o privada, las clasificaciones de riesgo, son otorgadas por alguna de las empresas clasificadoras registrada en la *U.S. Securities and*



Exchange Commission (SEC), registrada o certificada en la *European Securities and Markets Authority (ESMA)* y/o registrada en alguno de los reguladores de los mercados de valores o capitales de los países del G10. Se considera como grado de inversión aquellos instrumentos de largo plazo clasificados en BBB- (triple B menos) o de menor riesgo y los instrumentos de corto plazo clasificados en A-3 o de menor riesgo, siguiendo las equivalencias establecidas por los usos y costumbres de la industria.

- b) En el caso de instrumentos emitidos localmente vía oferta pública, las clasificaciones de riesgo son otorgadas por empresas clasificadoras de riesgo autorizadas por la SMV. Se considera como grado de inversión aquellos instrumentos de largo plazo clasificados en BBB- (triple B menos) o de menor riesgo y los instrumentos de corto plazo clasificados en CP-3 o de menor riesgo, siguiendo las equivalencias establecidas por los usos y costumbres de la industria.
- c) En el caso de instrumentos emitidos localmente vía oferta privada, las clasificaciones de riesgo pueden ser otorgadas por alguna de las empresas clasificadoras de riesgo señaladas en los literales a) o b); y se considera como grado de inversión lo indicado en el literal que corresponda.

28.3 El requerimiento mínimo de clasificación de riesgo no se aplica a los instrumentos emitidos por el Gobierno Central de la República del Perú y el Banco Central de Reserva del Perú.

28.4 En el caso de los instrumentos emitidos en el exterior, vía oferta pública o privada, por empresas constituidas en el Perú, se considera que cumplen el requisito mínimo de clasificación, siempre que cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- i. La clasificación de riesgo mínima otorgada a dichos instrumentos, por empresas clasificadoras señaladas en el literal a) del inciso 28.2 del presente artículo es de BB- (doble B menos) o de menor riesgo para instrumentos de largo plazo, siguiendo las equivalencias establecidas por los usos y costumbres de la industria.
- ii. La clasificación de riesgo local del instrumento, en el caso de tenerla, es como mínimo de grado de inversión, BBB- (triple BBB menos) o de menor riesgo, siguiendo las equivalencias establecidas por los usos y costumbres de la industria. Si el instrumento en cuestión no dispone de clasificación de riesgo local, y el emisor posee otros instrumentos de largo plazo emitidos localmente sin garantía específica, estos deben ser como mínimo de grado de inversión.

En caso la condición señalada en el inciso ii) no aplique, se considerará como requisito que el emisor esté clasificado como un deudor Normal, conforme al Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor.

Artículo 29. Límites de diversificación aplicables a activos elegibles

29.1 Los activos elegibles para el respaldo de obligaciones técnicas están sujetos a los siguientes límites:

29.1.1 Límite individual por emisor o contraparte

La suma de los activos elegibles emitidos o respaldados por una misma entidad, aplicados al respaldo de obligaciones técnicas, no debe exceder al siete por ciento (7%) de las obligaciones técnicas. Compréndanse dentro de los alcances del término "entidad" a las instituciones financieras, empresas, estados o bancos centrales de países extranjeros, organismos internacionales, instituciones multilaterales de crédito, gobiernos regionales, locales o municipales, agencias gubernamentales, otras personas jurídicas de derecho público o privado, fondos mutuos, fondos de inversión, fideicomisos, patrimonio de propósito exclusivo y otros vehículos similares.

PREPUBLICACIÓN

En caso la entidad corresponda a una institución financiera local, con una clasificación de riesgo de fortaleza financiera de “A”, el límite citado en el párrafo anterior se eleva al diez por ciento (10%).

No se considera en el cómputo del límite señalado en este inciso a los fondos en cuentas corrientes. La suma de los activos elegibles correspondientes a depósitos en cuentas corrientes en una misma institución financiera, aplicadas al respaldo de sus obligaciones técnicas, no debe exceder al cinco por ciento (5%) de dichas obligaciones.

La suma de los activos elegibles realizados por la Derrama en todos los certificados de participación de fondos mutuos o fondos de inversión gestionados por una misma sociedad administradora, aplicados al respaldo de obligaciones técnicas, no debe exceder al veinte por ciento (20%) de dichas obligaciones.

29.1.2 Límite agregado por grupo económico

La suma de los activos elegibles emitidos o respaldados por entidades que pertenecen a un mismo grupo económico o conglomerado, aplicados al respaldo de obligaciones técnicas, no debe exceder al quince por ciento (15%) de estas obligaciones. Este límite se reduce al siete por ciento (7%) cuando los emisores o las contrapartes pertenecen al mismo grupo económico o conglomerado de la Derrama.

En la aplicación de los límites señalados en el presente inciso, no deben considerarse a las sociedades administradoras de fondos mutuos o de fondos de inversión.

29.1.3 Límites por clase de activo

Los activos elegibles se sujetan a los siguientes límites según su clase:

Clase de activo	Límite sobre obligaciones técnicas
a) Efectivo y Depósitos (incisos 26.5.1 y 26.5.2)	100%
b) Instrumentos representativos de deuda (inciso 26.5.3)	100%
c) Instrumentos representativos de capital (incisos 26.5.4, 26.5.5 y 26.5.6)	20%
d) Créditos (inciso 26.5.8)	60%
e) Inmuebles (incisos 26.5.7 y 26.5.9)	30%
f) Otros autorizados por la Superintendencia (inciso 26.5.10)	5%

29.1.3.1 Consideraciones para la aplicación de límites por clase de activo

- Dentro del cálculo del límite para la clase de activo “Instrumentos representativos de deuda” del cuadro precedente, se consideran los certificados de participación de fondos mutuos y de fondos de inversión, que inviertan mayoritariamente en títulos de deuda. Se considera que un fondo invierte mayoritariamente en deuda cuando en su política de inversión dispone invertir un porcentaje no menor al 80% de sus activos en instrumentos representativos de deuda. Aquellos fondos que no cumplan con la condición



anterior, se consideran dentro de la clase de activo "Instrumentos representativos de capital" para efectos del cálculo de límites, según el cuadro precedente.

- b) Se excluyen del cálculo del límite para la clase de activo "Instrumentos representativos de capital" a los certificados de participación de fondos mutuos o de fondos de inversión que invierten en inmuebles o cuyo subyacente sea una inversión inmobiliaria. Estos certificados serán considerados para el cálculo del límite aplicable a la clase de activo "Inmuebles", según el cuadro precedente.

29.1.4 Límite en el exterior y por actividad económica

La suma de los activos elegibles en el exterior, aplicados al respaldo de obligaciones técnicas, no puede superar el cincuenta por ciento (50%) de dichas obligaciones.

Asimismo, los activos elegibles aplicados al respaldo de obligaciones técnicas, emitidos o respaldados por entidades que se dedican a una misma actividad económica, no pueden superar al 40% de estas obligaciones. En la aplicación de este último límite no debe sumarse el efectivo de la Derrama.

En el caso de entidades del sector financiero, el límite indicado en el párrafo anterior se eleva al 50% de las obligaciones técnicas de la Derrama.

29.1.5 Límite por emisor frente al Estado Peruano

Los límites por emisor o contraparte, grupo económico y actividad económica, descritos en los incisos 29.1.1, 29.1.2 y 29.1.4 no aplican a los instrumentos emitidos por el Gobierno Central de la República del Perú y el Banco Central de Reserva del Perú. La suma de estos activos aplicados al respaldo de obligaciones técnicas, no debe exceder al cincuenta por ciento (50%) de dichas obligaciones. En el caso de otras entidades que forman parte del Estado Peruano, el cálculo del límite del inciso 29.1.1 se efectúa conforme a los criterios de agrupación de entidades, organismos, dependencias y entidades que directa o indirectamente sean considerados o formen parte del Estado Peruano, definidos en la Circular N° S-613-2005 y sus normas modificatorias.

Artículo 30. Custodia de instrumentos financieros

30.1 Los instrumentos financieros que conforman los activos de la Derrama, sean estos elegibles o no elegibles para el respaldo de obligaciones técnicas, se sujetan a los siguientes procedimientos y requisitos relacionados a su custodia:

30.1.1 Custodia de instrumentos financieros locales

La custodia de los instrumentos financieros locales representados mediante anotaciones en cuenta (desmaterializados) debe ser realizada por una institución de custodia local. En el caso de los instrumentos financieros representados mediante títulos físicos (no desmaterializados), la Derrama debe contratar los servicios de una institución del sistema financiero para su guarda física. Los requisitos específicos para cada caso se presentan en los siguientes incisos.

En ambos casos, se debe contar con una protección de seguros o un esquema de transferencia de riesgos que cubra a la Derrama frente a los riesgos de deshonestidad, falsificación o adulteración, asalto y robo, así como otros riesgos críticos identificados por la unidad de riesgos de la Derrama, que surjan del esquema de custodia utilizado. El proveedor de esta protección debe ser una entidad que cuente con una clasificación de fortaleza financiera de "B" o de menor riesgo o, alternatively, su deuda de largo plazo debe tener



una clasificación de riesgo de “BBB-” o de menor riesgo. Los niveles de protección o de transferencia de riesgos deben contar con la aprobación del directorio de la Derrama o del comité que este delegue.

Con independencia de los requerimientos señalados en los incisos siguientes, la unidad de riesgos de la Derrama debe evaluar el cumplimiento del requerimiento de protección de seguros o del esquema de transferencia de riesgos al inicio del contrato de custodia y, posteriormente, por lo menos una vez al año. Las evaluaciones deben ser puestas en conocimiento del directorio de la Derrama o del comité que este delegue, para la oportuna adopción de medidas correctivas, de ser necesario. Asimismo, dicha evaluación debe encontrarse documentada, incluyendo copias de los informes de la unidad de riesgos, actas de las reuniones del comité respectivo, así como los contratos de custodia y los sustentos asociados. Todos estos documentos deben estar a disposición de esta Superintendencia.

30.1.2 Custodia de instrumentos financieros locales representados por anotaciones en cuenta, por parte de una institución de custodia local

Cuando la Derrama contrate a una institución local para la custodia de instrumentos financieros locales desmaterializados, debe informar este hecho a la Superintendencia en un plazo no mayor de quince (15) días calendario de haber firmado los contratos respectivos, y declarar el cumplimiento de los requisitos establecidos en el presente inciso. Además, debe tener a disposición de la Superintendencia un informe de su unidad de riesgos en el que se haya evaluado la idoneidad de la entidad contratada, así como una copia del acta del directorio de la Derrama o del comité que este delegue, donde conste la aprobación de dicho contrato.

Asimismo, la Derrama debe tener a disposición de la Superintendencia los siguientes documentos con respecto a la entidad de custodia contratada, los cuales deben haber sido suscritos y/o formalizados de manera previa al inicio de los servicios respectivos:

- a) Copia certificada de la resolución de autorización como institución de custodia, emitida por la SMV. En el caso que la institución de custodia local sea una empresa del sistema financiero, esta debe encontrarse autorizada para tal fin.
- b) Copia de los informes de clasificación de riesgo de la institución de custodia, emitidos en los doce (12) meses anteriores a la firma del contrato. Cuando la institución de custodia sea una empresa del sistema financiero debe tener una clasificación de fortaleza financiera de “A” o de menor riesgo, otorgada por una empresa clasificadora que se encuentre inscrita en el Registro de empresas clasificadoras de riesgo a cargo de la Superintendencia, conforme con lo dispuesto en el Reglamento para la Clasificación de las Empresas del Sistema Financiero y Empresas de Seguros, aprobado por la Resolución SBS N° 18400-2010 y sus normas modificatorias.

En caso la institución de custodia local no sea una empresa del sistema financiero, se debe cumplir con los siguientes requisitos, aplicables a los participantes directos de una Institución de Compensación y Liquidación de Valores (ICLV), en adelante participante directo, que no son entidades financieras:

- i. El participante directo debe estar autorizado para realizar la liquidación de los fondos y de los valores de las transacciones que realice la Derrama.
- ii. La Derrama debe definir e implementar una metodología de evaluación del participante directo, previa a su selección, que considere al menos su fortaleza financiera, su capacidad operativa para cumplir con sus obligaciones, su nivel de experiencia, su habilidad para proveer de información sobre las operaciones realizadas, así como su nivel de exposición y capacidad de gestión de



conflictos de intereses. La unidad de riesgos de la Derrama debe evaluar si el participante directo seleccionado reúne los requisitos señalados en la metodología. Asimismo, debe incluir la identificación y el análisis de los riesgos asociados al participante directo y a los servicios que le ofrecerá (incluidos, al menos, los riesgos operacionales y los de crédito), y de las medidas contempladas para mitigar tales riesgos. La evaluación debe resumirse en un informe con una opinión global, que resuma y concluya si el participante es o no elegible. La selección del participante directo debe contar con la aprobación del directorio de la Derrama o del comité que este delegue.

En caso la institución de custodia local no cuente con clasificación de riesgo de fortaleza financiera, debe contar con una calificación crediticia en la categoría Normal, conforme al Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.

- c) Copia del contrato que certifique a la institución de custodia como participante directo de una ICLV, de ser el caso.
- d) Contrato entre la Derrama y la institución de custodia local.
- e) Política de revelación y resolución de conflicto de intereses del custodio local.
- f) Otra documentación relevante.

La Derrama debe asegurarse que la institución de custodia local asuma la obligación de enviarle las confirmaciones por escrito y/o cualquier medio electrónico, acerca de cualquier movimiento producido en relación a los instrumentos financieros, tales como: ingresos y egresos de títulos, cortes de cupón, cobros de intereses, rescates, prepagos, vencimientos o cualquier otro movimiento no señalado anteriormente, que implique un cambio de tenencia de los valores o de los fondos de la Derrama en el registro de la institución de custodia o en el registro de una ICLV.

30.1.3 Custodia de instrumentos financieros representados en títulos físicos

Para la guarda física de los instrumentos financieros representados por títulos físicos la Derrama debe contratar los servicios de una empresa del sistema financiero que cumpla satisfactoriamente con los siguientes requisitos:

- a) Contar con autorización para prestar los servicios de guarda física.
- b) Garantizar el funcionamiento de un archivo electrónico centralizado, con actualización diaria de la información detallada de los títulos físicos representativos de los instrumentos financieros de la Derrama.
- c) Poseer una clasificación de fortaleza financiera de "A" o de menor riesgo, conforme con lo dispuesto en el Reglamento para la clasificación de las empresas del sistema financiero y empresas de seguros, aprobado por la Resolución SBS N° 18400-2010 y sus normas modificatorias.
- d) Constituirse en la única entidad responsable del transporte de los correspondientes títulos físicos.

La Derrama debe informar a la Superintendencia sobre la contratación de este servicio en un plazo no mayor a quince (15) días calendario de la firma de los contratos respectivos y declarar el cumplimiento de los requisitos establecidos en este inciso. Asimismo, debe tener a disposición de la Superintendencia un informe de su unidad de riesgos en el que se evalúe la idoneidad de la entidad contratada (incluyendo, al menos, los riesgos operacionales y los de crédito, una evaluación de la gestión de riesgos y del tratamiento de los potenciales conflictos de intereses), los contratos y la copia del acta de la reunión del directorio de la Derrama o del comité que este delegue, en la que se haya aprobado la suscripción de estos contratos.



30.2 Custodia de instrumentos financieros en el exterior

La Derrama mantendrá sus instrumentos financieros factibles de ser custodiados en instituciones de custodia y/o instituciones depositarias del exterior. Para ello, la Derrama debe evaluar de manera previa que la institución de custodia y/o institución depositaria cumple con los siguientes requisitos:

- a) Ser una institución de custodia global o institución depositaria debidamente registrada y autorizada por el organismo regulador correspondiente.
- b) En caso de una institución de custodia, ser participante, de manera directa o a través de un subcustodio, en las instituciones depositarias de los instrumentos financieros extranjeros, a excepción de aquellos que por la naturaleza de su emisión no estén registrados en las instituciones depositarias.
- c) La institución de custodia y/o institución depositaria debe satisfacer, a la vez, los siguientes requisitos:
 - (i) poseer una experiencia no menor a cinco (5) años prestando servicios de custodia en los sistemas financiero y asegurador; (ii) poseer al menos una calificación de riesgo no menor a "A" de su deuda de largo plazo, siguiendo las equivalencias establecidas por los usos y costumbres de la industria; y, (iii) contar con estados financieros auditados por una sociedad de auditoría independiente, que posea experiencia internacional y realice operaciones en más de diez (10) países que posean clasificaciones de riesgo de al menos "A" para sus respectivos títulos de deuda de largo plazo.
- d) Garantizar la ejecución de los abonos y cargos correspondientes a los derechos y a las obligaciones de los instrumentos financieros que son objeto de custodia.
- e) Reportar al menos semanalmente el valor de los instrumentos financieros objetos de custodia (valor nominal y unidades).
- f) Suministrar a la Superintendencia, en la oportunidad y forma que determine, toda la información concerniente a los servicios prestados a la Derrama.
- g) Contar con una política de revelación y resolución de conflicto de intereses.
- h) Otros que establezca la Superintendencia.

A su vez, se debe contar con una protección de seguros o un esquema de transferencia de riesgos que cubra a la Derrama frente a los riesgos de deshonestidad, falsificación o adulteración, asalto y robo, y otros riesgos críticos identificados por su unidad de riesgos, que surjan del esquema de custodia utilizado. El proveedor de esta protección debe ser una entidad que cuente con una clasificación de fortaleza financiera de "B" o de menor riesgo o, alternatively, su deuda a largo plazo debe contar con una clasificación de riesgo de "BBB-" o de menor riesgo, siguiendo las equivalencias establecidas por los usos y costumbres de la industria. Los niveles de protección o de transferencia de riesgos deben contar con la aprobación del directorio de la Derrama o del comité que este delegue.

Asimismo, las entidades de compensación y liquidación de valores locales autorizadas por la SMV también pueden efectuar la custodia de instrumentos en el exterior, siendo responsabilidad de la Derrama evaluar que los servicios de custodia a contratar con la entidad de compensación y liquidación de valores local no contravengan la normativa donde se emitan o negocien los instrumentos financieros del exterior.

La evaluación del cumplimiento de los requisitos realizada por la Derrama debe encontrarse debidamente documentada. Asimismo, la Derrama debe tener a disposición de esta Superintendencia el contrato firmado con cada institución de custodia y/o depositaria.

La Derrama debe informar a la Superintendencia la contratación de cada uno de estos servicios, en un plazo no mayor a quince (15) días calendario posterior a la firma de los contratos respectivos. Asimismo, debe tener a disposición de la Superintendencia el informe de su unidad de riesgos en el que se haya evaluado



la idoneidad de la entidad contratada, los contratos y la copia del acta de la reunión del directorio de la Derrama o del comité que este delegue en la que se haya aprobado la suscripción de dichos contratos.

30.3 Información sobre contratación y resolución de contratos con instituciones de custodia, instituciones depositarias y participantes directos

La Derrama debe comunicar a la Superintendencia la contratación de las instituciones de custodia, instituciones depositarias y participantes directos, señalando la denominación o razón social de esta, país de constitución, experiencia y el cumplimiento de los requisitos señalados en los incisos 30.1.1, 30.1.2 y 30.2, según corresponda.

Cuando la Derrama resuelva el contrato con alguna institución de custodia, institución depositaria o participante directo de la ICLV, debe comunicarlo a la Superintendencia, señalando las causas que motivaron dicha resolución, en un plazo no mayor a quince (15) días calendario de haber resuelto el contrato. Asimismo, en dicha comunicación debe describir el plan de acción aprobado por la Derrama para que se traslade la custodia o la liquidación de las operaciones de los instrumentos financieros bajo el alcance del contrato resuelto, hacia una modalidad que cumpla con lo establecido en los incisos precedentes. El plan de acción debe incluir los plazos estimados y el grado de avance alcanzado. La Derrama debe documentar estas situaciones y las medidas adoptadas, y mantener esta documentación a disposición de la Superintendencia.

30.4 Obligaciones adicionales de la Derrama sobre la custodia

Sin perjuicio de que se contrate a un tercero para la custodia de sus instrumentos financieros, la Derrama debe cumplir con las siguientes obligaciones con relación a la custodia de dichos instrumentos:

- a) El responsable y/o área designada para las labores de custodia, debe ser independiente del área que se encarga de la gestión de los activos de la Derrama.
- b) Verificar el proceso de compensación y liquidación de las transacciones efectuadas con los instrumentos de financieros, respetando la modalidad delivery versus payment.
- c) Implementar el funcionamiento de un archivo centralizado, virtual y/o físico, con actualización diaria de la información en detalle de los instrumentos financieros y sus transacciones.
- d) Verificar los abonos y cargos correspondientes a los derechos y a las obligaciones de los instrumentos de financieros, en términos de valores y fechas de pago establecidos.
- e) Garantizar la conservación e integridad de los instrumentos financieros.
- f) Otras que sean inherentes a las funciones de un área de custodia.

La Derrama debe realizar las gestiones correspondientes con las instituciones de custodia, instituciones depositarias, instituciones de guarda física, entre otros, locales y/o extranjeros, para que la Superintendencia pueda verificar la existencia de los instrumentos financieros de manera directa, cuando lo considere pertinente.

Al momento de suscribir los contratos de servicios con la institución de custodia, la Derrama debe asegurarse que estos no contengan cláusulas o medidas que permitan usar los activos que respaldan las obligaciones técnicas como colateral para respaldar otras obligaciones de la Derrama, generadas por servicios financieros distintos al de custodia.

En la eventualidad de incumplimiento de alguno de los requisitos por parte de la institución de custodia o institución depositaria, la Derrama debe resolver el contrato, y contratar o implementar la custodia de los instrumentos financieros bajo el alcance del contrato resuelto. En ese sentido, se establece un plazo no



mayor de treinta (30) días calendario para que se traslade la custodia de dichos instrumentos hacia una modalidad que cumpla con lo establecido en los incisos precedentes.

La unidad de riesgos de la Derrama debe evaluar el cumplimiento de las funciones y la idoneidad de los servicios prestados por cada institución de custodia, institución depositaria o participante directo contratado. Asimismo, la unidad de riesgos de la Derrama debe realizar un seguimiento de los hechos de importancia relacionados a cada custodio o participante directo. Este monitoreo debe realizarse según los requisitos establecidos en las presentes normas y los lineamientos y el procedimiento que defina la Derrama. La unidad de riesgos de la Derrama debe presentar un informe con los resultados de estas evaluaciones, incluyendo el sustento de sus observaciones y recomendaciones al directorio de la Derrama o al comité que este delegue, con una periodicidad al menos anual. La documentación de sustento del monitoreo y los informes antes mencionados deben encontrarse a disposición de esta Superintendencia.

Artículo 31. Reporte a la Superintendencia

La Derrama debe remitir conjuntamente con los Estados Financieros trimestrales (marzo, junio, setiembre y diciembre), la información que se indica en el Anexo 6 "Cobertura de Obligaciones Técnicas con Activos Elegibles" de las presentes Normas, en formato de hoja de cálculo Excel.

CAPÍTULO IV RESERVAS TÉCNICAS

Artículo 32. Reservas técnicas

32.1 La constitución, cálculo y monitoreo de las reservas técnicas deben realizarse con base en principios y métodos actuariales y financieros. Las reservas técnicas no pueden ser negativas.

32.2 Las reservas técnicas se deben calcular de forma prudente, fiable, objetiva y transparente, asegurándose de que el modelo actuarial y los resultados obtenidos puedan ser revisados por un tercero experto calificado.

32.3 La Derrama debe utilizar su propia metodología para el cálculo de las reservas técnicas, considerando el método actuarial más apropiado, de acuerdo con el perfil de los riesgos cubiertos y la información disponible. En general, las reservas técnicas se pueden clasificar en: reservas técnicas de siniestros no ocurridos, reservas técnicas de siniestros ocurridos y reservas técnicas por desviaciones de la siniestralidad.

32.4 Las reservas técnicas de siniestros no ocurridos representan la estimación de las obligaciones de la Derrama por siniestros que no han ocurrido hasta la fecha de cierre de los Estados Financieros, además de los gastos futuros que serán asumidos por la Derrama por la gestión de las coberturas de riesgos vigentes.

32.5 Las reservas técnicas de siniestros ocurridos representan las obligaciones pendientes de la Derrama, derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Estas reservas comprenden los siguientes conceptos:

- a. Las reservas de siniestros pendientes de liquidación o de siniestros pendientes de pago:
 - Siniestros pendientes de liquidación. Corresponde a aquellos siniestros conocidos por la Derrama, pero que a la fecha de cierre de los Estados Financieros no se ha determinado de manera definitiva el derecho del beneficio, la identificación del beneficiario o la cuantía del



beneficio, encontrándose el siniestro o beneficio en proceso de liquidación o con proceso de liquidación no iniciado. Esta reserva corresponde al importe de los beneficios que la Derrama espera pagar, evaluándose caso por caso.

- Siniestros pendientes de pago. Corresponde a los siniestros conocidos por la Derrama, que se encuentran liquidados de manera definitiva, pero que a la fecha de cierre de los Estados Financieros se encuentran pendientes de pago. Estos siniestros se deben estimar caso por caso, consignándose el monto pendiente de ser indemnizado o pagado.
- b. La reserva de siniestros ocurridos y no reportados. Corresponde a los siniestros ya ocurridos, pero que se avisan, reportan o reclaman con posterioridad a la fecha de cierre de los Estados Financieros.
- c. La reserva de gastos de liquidación de siniestros: corresponde a la estimación del importe necesario para afrontar los gastos asociados a la total liquidación y pago de los siniestros.

32.6 Las reservas técnicas por desviaciones de la siniestralidad corresponden a una estimación de posibles incrementos de las obligaciones de la Derrama por incrementos no esperados de la siniestralidad, y que pueden afectar a siniestros ocurridos y no ocurridos.

Artículo 33. Supuestos y parámetros

33.1 La Derrama debe asegurar que los supuestos y parámetros aplicables en los cálculos de las reservas técnicas (tablas de mortalidad/morbilidad, tasas de interés técnico, asignación de gastos, entre otros) sean realistas y adecuados. Para dicho fin, la Derrama debe sustentar cada uno de estos supuestos y/o parámetros en los respectivos documentos metodológicos de cálculo de reservas técnicas y notas técnicas que sustentan los aportes, cuotas o primas. Los supuestos y parámetros deben ser aplicados de forma coherente en el tiempo, sin cambios arbitrarios.

33.2 Las tablas de mortalidad, morbilidad e invalidez, entre otras tablas de probabilidades empleadas para estimar las reservas técnicas, deben de cumplir con los siguientes requisitos:

- a) Deben estar basadas en experiencia nacional o extranjera.
- b) En caso de emplear factores de ajuste a estas tablas, éstos deben sustentarse con estadísticas propias de la Derrama, considerando prácticas actuariales generalmente aceptadas en el ámbito académico.
- c) Las tablas no pueden tener una antigüedad mayor a veinticinco (25) años a la fecha del cálculo de las reservas técnicas.
- d) En caso de utilizar supuestos demográficos basados en la experiencia propia de la Derrama, éstos deben construirse con base a información suficiente, homogénea y representativa del riesgo, de modo que la estimación cumpla con los lineamientos de calidad de datos.

CAPÍTULO V REGISTRO DE LAS DERRAMAS

Artículo 34. Registro de Derramas

34.1 Las Derramas, para incorporarse al “Registro de Derramas y Cajas de Beneficios– Ley N° 26516”, y en consecuencia al control y supervisión de la Superintendencia, deben cumplir con todas las siguientes características:

1. Haber sido constituidas por el Estado Peruano, mediante dispositivos legales, indistintamente de su naturaleza jurídica



2. Recibir recursos de sus asociados, con la finalidad de destinarlos a la prestación de beneficios consistentes en el otorgamiento de pensiones de cesantía, jubilación o similares, o adicionales a éstas, cualquiera fuere su denominación o forma de constitución.
3. Ser instituciones con personería de derecho privado, de acuerdo a sus leyes de creación.

34.2 La Resolución de Inscripción de la entidad solicitante es publicada por la Superintendencia en el Diario Oficial El Peruano.

Artículo 35. Plazos para la inscripción en el Registro

35.1 El plazo máximo para la presentación de la solicitud de incorporación y la presentación de los requisitos de inscripción a la Superintendencia es de un (1) año desde que la entidad cuenta con su inscripción en los Registros Públicos, o de tres (3) meses desde que la Superintendencia le comunica la obligación de incorporarse al "Registro de Derramas y Cajas de Beneficios- Ley N° 26516".

35.2 En caso de que los documentos para la inscripción, previstos en el artículo 3° de la Resolución SBS N° 962-95 o norma que la modifique o sustituya, fuesen presentados de manera incompleta, o por cualquier otra causa imputable a la entidad solicitante, y su subsanación total no se produzca en el plazo máximo de seis (6) meses desde el inicio del procedimiento, la Superintendencia dará por concluido este procedimiento, denegando la inscripción.

35.3 Las Derramas que no presenten su solicitud de inscripción o que no hayan culminado satisfactoriamente su registro, están impedidas de realizar operaciones de otorgamiento de créditos, inversiones, adquisición de inmuebles y captación de aportes, siéndoles aplicable lo dispuesto en el artículo 11 de la Ley General.

CAPÍTULO VI INFORMACIÓN FINANCIERA

SUBCAPÍTULO I ESTADOS FINANCIEROS E INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Artículo 36. Preparación de la información financiera

36.1 Los estados financieros se deben elaborar de acuerdo con los lineamientos del Marco Contable de las Derramas, contenido en el Anexo A.

36.2 Los estados financieros comprenden:

1. Estado de Situación Financiera
2. Estado del Resultado Integral, conformado por:
 - a) Estado de Resultados
 - b) Estado de Resultados y Otro Resultado Integral
3. Estado de Cambios en el Patrimonio
4. Estado de Flujos de Efectivo
5. Notas a los Estados Financieros

Artículo 37. Plan Contable



37.1 Las Derramas deben aplicar el Plan de Cuentas contenido en el Anexo B. En lo no indicado en dicho plan, se aplicarán supletoriamente lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad en el Perú.

37.2 En caso de que la Derrama desarrolle más de un tipo de actividad, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 39, se deberán abrir códigos a mayor nivel para la identificación de las actividades y unidades de negocio, en las cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, de tal manera que a partir de ello se pueda generar la información requerida en el mencionado artículo 39.

37.3 Adicionalmente a lo señalado, las derramas podrán abrir nuevos códigos sin la autorización previa de la Superintendencia, siempre y cuando no exista abierto el nivel de detalle que la entidad requiera, con la finalidad de perfeccionar sus controles contables. Sin embargo, queda establecido que la remisión electrónica de datos a esta Superintendencia deberá efectuarse única y exclusivamente dentro de los niveles predeterminados en el Catálogo de Cuentas del Plan Contable. Si la Superintendencia, posteriormente requiriera crear códigos dentro de los niveles utilizados unilateralmente por la entidad, ésta deberá proceder, bajo responsabilidad del Contador General y del Gerente del Área, a efectuar las reclasificaciones contables del caso, en el más breve plazo.

Artículo 38. Notas a los Estados Financieros

38.1 Los estados financieros anuales y trimestrales deben contener las notas a los estados financieros.

38.2 Las notas a los estados financieros, deben contener información acerca de las bases para su preparación y las políticas contables específicas que se han utilizado para la elaboración de los estados financieros; información requerida por la normativa contable emitida por la Superintendencia y por las NIIF, según corresponda. Asimismo, cada partida del Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, contendrá una referencia cruzada correspondiente con las notas. Dichas revelaciones se deben realizar de manera sistemática.

Artículo 39. Información por tipo de actividad

39.1 Las unidades de negocio deben entenderse como componentes de un tipo de actividad, cuyos resultados son revisados en la toma de decisiones de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse a cada unidad de negocio y para evaluar su rendimiento y sobre las cuales se dispone de información financiera diferenciada.

39.2 En caso las Derramas desarrollen más de un tipo de actividad, estas deben revelar información que permita evaluar la naturaleza y los efectos financieros de tales actividades y los entornos económicos en los que operan. Esta información debe comprender una descripción de la actividad y los principales ingresos que genera, un resumen de la situación financiera con sus principales componentes de activo y pasivo, así como los ingresos, gastos y resultados integrales de sus operaciones por cada tipo de actividad.

39.3 El detalle de la información por cada actividad y unidad de negocio debe adjuntarse a los estados financieros trimestrales y de cierre anual.

39.4 La determinación de los tipos de actividad por los que se requiere detalle, serán propuestos por las Derramas para conformidad de la Superintendencia. La información financiera con los componentes de activo, pasivo, ingresos, gastos y los resultados integrales de sus tipos de actividad, deberán ceñirse a los formatos del Anexo D.

Artículo 40. Información financiera trimestral

40.1 Adicionalmente a la remisión de los formatos de los estados financieros, correspondientes a los meses de marzo, junio y setiembre, dentro del plazo indicado en el artículo 48, las Derramas deben enviar en físico y en forma electrónica, las notas a los estados financieros. Asimismo, se debe adjuntar el detalle de la información por cada actividad y unidad de negocio, de acuerdo a lo establecido en el artículo 39.

40.2 En aquello no contemplado por las disposiciones establecidas por la Superintendencia, las notas trimestrales se elaboran de acuerdo a los criterios establecidos en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Artículo 41. Información financiera anual

Las notas de los estados financieros de cierre de año deben formar parte de los estados financieros auditados. Asimismo, se debe adjuntar a los estados financieros auditados el detalle de la información por cada actividad y unidad de negocio, de acuerdo establecido en el artículo 39.

Artículo 42. Formatos de Estados Financieros

En el Anexo C que forma parte de las presentes normas se presentan los formatos y normas de agrupación de los estados financieros.

Artículo 43. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros que se remitan a la Superintendencia de acuerdo con los formatos y plazos señalados en los artículos 42 y 48, respectivamente, deben ser aprobados por el Directorio, dejando constancia de ello en las actas respectivas.

Artículo 44. Estados Financieros auditados

El Dictamen y estados financieros auditados, así como los informes complementarios deben ser presentados por las Derramas a la Superintendencia, el último día hábil de febrero del año siguiente al del ejercicio auditado, de acuerdo con lo dispuesto por el Reglamento de Auditoría Externa.

Artículo 45. Publicación de Estados Financieros

45.1 Las Derramas deben publicar en su página web, el Estado de Situación Financiera y el Estado del Resultado Integral mensual, dentro de los diez (10) días calendario de su presentación a la Superintendencia; y tratándose de la información correspondiente a marzo, junio, setiembre y diciembre deberá publicarse adicionalmente la información de cada actividad y unidad de negocio a que hace referencia el artículo 39 así como las notas a los estados financieros referidas en el artículo 38. La publicación de la información financiera de diciembre debe corresponder a la información anual auditada debiendo realizarse dentro de los 10 días calendario posteriores a la aprobación de la información financiera auditada.

45.2 El Estado de Situación Financiera (Forma A) y el Estado del Resultado Integral (Forma B) a publicar, debe ser de acuerdo a los formatos establecidos por la Superintendencia señalados en el artículo 42. Tratándose de la información financiera correspondiente al cierre del ejercicio económico, deben ser emitidos en forma comparativa con los valores y conceptos del año anterior.

Artículo 46. Información complementaria

46.1 Las Derramas deben remitir a la Superintendencia, la siguiente información complementaria:



1. Balance de Comprobación, desde el nivel mínimo hasta el nivel máximo de dígitos abiertos, establecidos en el Plan de Cuentas para las Derramas.
2. Reporte de Clasificación de Deudores y Exigencia de Provisiones, según formato que se indica en el Anexo 1 adjunto.
3. Flujo de Caja, según formato que se indica en el Anexo 2 adjunto.
4. Reporte de Inversión en Instrumentos Representativos de Capital y de Deuda, según formato que se indica en el Anexo 3 adjunto.
5. Reporte de las Características Generales de los inmuebles, según formato que se indica en el Anexo 4 adjunto.
6. Reporte Crediticio de Deudores (RCD).
Se debe reportar la identificación del deudor y los saldos contables de manera consolidada por deudor y oficina de la Derrama informante, para cada tipo de crédito, en moneda nacional y extranjera con importes mayores que cero en sus financiamientos otorgados por las Derramas bajo cualquier modalidad, así como sus inversiones, cuentas por cobrar, garantías, provisiones, etc., de acuerdo con la estructura de cuentas del Plan de Cuentas de las Derramas y según el instructivo de reporte del RCD vigente.
Al respecto, sólo se admitirá el uso de cuentas contables válidas del catálogo de cuentas vigente del RCD.
7. El reporte a que se refiere el párrafo 12.2 del artículo 12, incluyendo la información que se indica en el Anexo 5, referidos a los indicadores de riesgos técnicos, se deben de remitir al cierre de cada trimestre, conjuntamente con los estados financieros de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año. Esta información también se debe remitir en formato de hoja de cálculo Excel.
8. El reporte de cobertura de obligaciones técnicas con activos elegibles que se indica en el Anexo 6, se debe remitir al cierre de cada trimestre, conjuntamente con los estados financieros de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año. Esta información también se debe remitir en formato de hoja de cálculo Excel.
9. El informe anual de gestión de riesgos técnicos se debe remitir conjuntamente con los estados financieros de marzo, adjuntando el acta del Directorio correspondiente a la sesión en la que se revisó dicho informe.
10. La Política de Activos se debe remitir conjuntamente con los estados financieros de diciembre, adjuntando el acta del Directorio correspondiente a la sesión en la que se aprobó dicho documento.

46.2 Los Anexos A, B, C y D, así como los formatos indicados en los Anexos 1, 2, 3, 4, 5 y 6 forman parte de las presentes normas, los cuales se publican en el Portal Institucional –www.sbs.gob.pe – conforme a lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS.

SUBCAPÍTULO II

MEMORIA ANUAL

Artículo 47. Memoria Anual

47.1 La memoria anual debe ser aprobada por el Directorio y debe ser presentada a la Superintendencia dentro de los treinta (30) días calendario de realizada la aprobación, teniendo como plazo máximo de aprobación el 31 de marzo.



47.2 Adicionalmente, las Derramas deben publicar en su página web, la memoria anual, al día siguiente de haber sido remitida a la Superintendencia.

47.3 La memoria anual deberá contener, por lo menos, la información siguiente:

- a) Carta del presidente
- b) Información Histórica de la Derrama
- c) Gestión 20... (año que se informa)
 - i. Situación Financiera
 - ii. Inversiones
 - iii. Asociados
- d) Gestión Integral de Riesgos
- e) Propiedad y Control de la Derrama
- f) Información sobre Inversiones de Control en Entidades
- g) Directorio y Consejo de Vigilancia
 - i. Descripción de la Organización
 - ii. Directorio y cambios en el Directorio
 - iii. Consejo de Vigilancia y cambios en el Consejo de Vigilancia
 - iv. Principales Funcionarios y Cambios de Principales Funcionarios.
- h) Sistema de Remuneraciones
- i) Actividades y Negocios de la Derrama
 - i. Descripción del Sector Económico en el que participa
 - ii. Objetivos Asociativos
 - iii. Descripción de las Actividades y Unidades de Negocio de la Derrama
- j) Factores de Riesgo
- k) Política de Repartición de Excedentes
- l) Política de Inversión y Financiamiento
- m) Activos Principales
 - i. Inmuebles
 - ii. Créditos
 - iii. Inversiones
 - iv. Otros Activos
- n) Reservas Técnicas y Obligaciones Técnicas
- o) Cobertura de Obligaciones Técnicas con Activos Elegibles
- p) Información sobre Hechos Relevantes
- q) Información sobre Hechos Posteriores
- r) Estados Financieros Auditados

SUBCAPÍTULO III

PRESENTACIÓN A LA SUPERINTENDENCIA



Artículo 48. Forma de remisión, frecuencia y plazos de presentación

48.1 La forma de remisión, plazo y frecuencia de remisión del Balance de Comprobación, los estados financieros, la información complementaria, memoria y estados financieros auditados se detallan a continuación:

DETALLE		FRECUENCIA	PLAZO MAXIMO DE PRESENTACIÓN A LA SUPERINTENDENCIA	FORMA DE ENVÍO
Estados Financieros y Balance de Comprobación	- Estado de Situación Financiera - Forma A - Estado del Resultado Integral - Forma B - Balance de Comprobación	Mensual	15 días calendario siguientes al fin de mes	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	- Estado de Flujos de Efectivo - Estado de Cambios en el Patrimonio	Anual	40 días calendario siguientes al fin de año	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
Información complementaria	Reporte de Clasificación de Deudores y Exigencia de Provisiones	Mensual	15 días calendario siguientes al fin de mes	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	Flujo de Caja	Mensual	15 días calendario siguientes al fin de mes	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	Reporte de Inversión en Instrumentos Representativos de Capital y de Deuda	Mensual	15 días calendario siguientes al fin de mes	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	Reporte Crediticio de Deudores (RCD)	Mensual	15 días calendario siguientes al fin de mes	Medio establecido por la Superintendencia
	Reporte de las Características Generales de los inmuebles	Mensual	15 días calendario siguientes al fin de mes	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	Reporte de los indicadores de riesgos técnicos, incluyendo la información del Anexo 5.	Trimestral	15 días calendario siguientes al fin de mes	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	Cobertura de Obligaciones Técnicas con Activos Elegibles	Trimestral	15 días calendario siguientes al fin del trimestre	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia



PREPUBLICACIÓN

	Informe anual de gestión de riesgos técnicos y la respectiva acta del Directorio en la que se revisó.	Anual	Fecha máxima: 15 de abril.	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
	Política de Activos y la respectiva acta del Directorio en la que se aprueba	Anual	15 días calendario siguientes al fin de año	Físico y medio electrónico establecido por la Superintendencia
Memoria, Dictamen y Estados financieros auditados	Memoria	Anual	Dentro de los 30 días calendario de realizada la aprobación por el Directorio. Fecha máxima de aprobación 31 de marzo	Físico
	Dictamen y estados financieros auditados	Anual	Ultimo día hábil de febrero del año siguiente	Físico

48.2 Los estados financieros deberán contener las firmas de quien ejerza el cargo de Contador General, Gerente General y de, por lo menos dos directores. Las firmas deben estar claramente identificadas en cuanto a las personas a quienes pertenezcan y sus correspondientes cargos. Estas implican la declaración de que la información contenida en los documentos que se firman ha sido extraída de los libros legales y auxiliares de la empresa y verificada en cuanto a su exactitud e integridad.

48.3 Conjuntamente con la presentación del Estado de Situación Financiera y el Estado del Resultado Integral de los meses de marzo, junio y setiembre, y de los estados financieros auditados se deben adjuntar las notas a los estados financieros, información por cada tipo de actividad y las partidas de cada unidad de negocio de la Derrama, de acuerdo a lo indicado en los artículos 39, 40 y 41.

48.4 Mediante Oficio Múltiple, la Superintendencia definirá el medio electrónico para la remisión de la información a que hace referencia lo señalado en el presente artículo.

SUBCAPÍTULO IV CRITERIOS MÍNIMOS PARA LA CONTRATACIÓN DE SOCIEDADES DE AUDITORIA

Artículo 49.- Las Derramas, adicionalmente a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, para la contratación de las sociedades de auditoría externa, deben incorporar dentro de los requisitos para la contratación, de contar con una experiencia no menor de tres (3) años en actividades de auditoría en el sistema financiero o de seguros.

DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS FINALES

Primera.- Normativa aplicable

Las disposiciones contenidas en la Ley General referidas a las empresas del sistema financiero son de aplicación a las Derramas, en lo que resulte pertinente teniendo en cuenta las operaciones que realizan.

Segunda.- Nuevas políticas contables

El efecto de la aplicación de las nuevas políticas contables debe ser contabilizado en las cuentas de resultados acumulados el 01.01.2024.

Tercera.- Propiedad, planta y equipo e inversiones en inmuebles

La aplicación del modelo del costo como único modelo para la medición de los bienes contabilizados como propiedad, planta y equipo e inversiones en inmuebles (propiedades de inversión), se aplicará para dichos bienes a partir del 01.01.2023.

El saldo del excedente de revaluación producto de la aplicación del modelo de revaluación, generado hasta el 31.12.2022, debe ser transferido en el mes de enero de 2023 a la partida "Resultados no Realizados" en el Patrimonio, debiendo identificarse a nivel de cuentas de mayor detalle, y dicho excedente de revaluación debe seguir los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N°16 "Propiedad, planta y equipo".

Cuarta.- Régimen progresivo de reporte a la Central de Riesgos

El Reporte Crediticio de Deudores a que hacen referencia los artículos 46 y 48, es aplicable a las Derramas a partir de julio del 2024. La Superintendencia, atendiendo a la naturaleza de las Derramas, puede establecer mediante Oficio Múltiple las características, oportunidad, condiciones y formatos para la remisión de la información, así como implementar mecanismos para monitorear el avance en la implementación progresiva de reporte del RCD a la Central de Riesgos.

Quinta.- Listado de afiliados, socios o asociados

Las Derramas deben mantener actualizado y a disposición de la Superintendencia el listado de afiliados, socios o asociados, de manera que sea posible identificar inequívocamente su condición de tales, el monto acumulado de sus cuentas individuales, la parte afectada en garantía y el saldo de créditos.

DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS TRANSITORIAS

Primera.- Cronograma gradual de adecuación al 100% de las provisiones requeridas

Las Derramas tienen un cronograma gradual de adecuación al cien por ciento (100%) de las provisiones requeridas en el artículo 8 de las presentes normas, de acuerdo con la siguiente tabla:

Fecha	% de Provisiones requeridas
A Diciembre de 2023	50%
A Diciembre de 2024	60%
A Diciembre de 2025	80%
A Diciembre de 2026	90%
A Diciembre de 2027	100%

Sin perjuicio del cronograma gradual antes señalado, las provisiones constituidas a la fecha de entrada en vigencia de la presente norma no podrán ser revertidas.

Segunda.- Aplicación de alineamiento externo

A partir del siguiente mes en que las Derramas suministren información a la Central de Riesgos, están obligadas a realizar el proceso de alineamiento externo señalado en el Reglamento para la Evaluación y



Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones. Sin perjuicio de ello, la Superintendencia solicita a las Derramas la información crediticia que considere pertinente para fines de supervisión.

Artículo Segundo.- Modificar el Reglamento para la Reestructuración, Repotenciación, Disolución y Liquidación de las Derramas, Cajas de Beneficios y otros fondos que reciban recursos de sus afiliados y otorguen pensiones de cesantía, jubilación y similares, que se encuentran sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, aprobado por la Resolución SBS N° 8504-2010, en los términos que se indican a continuación:

1. Sustituir en el Artículo 1° Definiciones, los incisos c), g), h) e i); asimismo incorporar en dicho artículo los incisos k) y l), de acuerdo con lo siguiente:

“Definiciones

Artículo 1°.- (...)

c) **Beneficiarios:** *personas naturales que gocen de una prestación en forma de pensión u otros, vinculados con la jubilación, retiro, cesantía, invalidez o incapacidad, fallecimiento, sobrevivencia (viudez, orfandad, ascendientes), entre otros riesgos, de conformidad con los estatutos o reglamentos internos de las Derramas o cajas de pensiones.*

(...)

g) **Patrimonio:** *se refiere al patrimonio contable, constituido por la diferencia entre el activo y el pasivo. El pasivo incluye, entre otras partidas, las reservas técnicas.*

h) **Plan:** *es el Plan de Reestructuración y Repotenciación que comprende las acciones orientadas a rediseñar la estructura interna de la institución y a la obtención de recursos permanentes en el tiempo que permitan alcanzar una posición de solvencia y liquidez para que la entidad pueda hacer frente a sus obligaciones ; o levantar la causal del régimen de vigilancia o régimen de intervención que hubiere sido impuesta, de ser el caso.*

i) **Reservas técnicas:** *Son las estimaciones de las obligaciones por coberturas de riesgos asegurables y de pensiones asumidas por la entidad para con sus asociados o afiliados, o los familiares de estos, de conformidad con sus estatutos y/o reglamentos internos.*

(...)

k) **Incumplimiento reiterado de la atención a sus afiliados o asociados y/o beneficiarios:** *incumplimiento parcial o total de las prestaciones devengadas a favor de sus afiliados o asociados y/o beneficiarios, cuando esta situación se produce durante tres (3) meses consecutivos, o en tres (3) meses discontinuos dentro de un periodo de doce (12) meses. Se considera como incumplimiento, al cumplimiento tardío o defectuoso de las prestaciones.*

l) **Obligaciones técnicas:** *Son las reservas técnicas más otras obligaciones de la entidad para con sus asociados o afiliados distintas a las reservas técnicas, de conformidad con sus estatutos y/o reglamentos internos.*

2. Sustituir en el Artículo 2°, Sometimiento a Régimen de Vigilancia, los literales a), e) y f), de acuerdo con lo siguiente:

“Sometimiento a Régimen de Vigilancia

Artículo 2°.- (...)



- a) *No presentar el plan de adecuación para superar una situación de déficit de obligaciones técnicas en los plazos establecidos o incumplir con los compromisos señalados en este plan de adecuación; y/o cuando los activos elegibles no logren cubrir las obligaciones técnicas, en dos (02) períodos trimestrales consecutivos, o en tres (03) períodos trimestrales, en el lapso de un (01) año que culmine con el trimestre del último déficit.*
- e) *Incurrir en notorias o reiteradas violaciones a la ley, a las normas dictadas por la Superintendencia, a su estatuto o reglamento institucional, o a otras disposiciones legales que las rigen.*
- f) *Incumplimiento reiterado de la atención a sus afiliados o asociados y/o beneficiarios que conlleve al incumplimiento de sus obligaciones.*

(...)"

- 3. Sustituir el Artículo 4° Requerimiento a entidades sometidas a Régimen de Vigilancia, de acuerdo con lo siguiente:

"Requerimiento a entidades sometidas a Régimen de Vigilancia"

Artículo 4°.- *Durante el régimen de vigilancia se mantiene la competencia y la autoridad de los órganos directivos de la Entidad Supervisada, sin más limitaciones que las que resultan del sometimiento a dicho régimen especial.*

Dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la recepción del oficio que comunique la decisión de someterla a régimen de vigilancia, la Entidad Supervisada deberá proponer, a satisfacción de la Superintendencia, una propuesta de recuperación financiera, o en caso la causal del sometimiento al régimen de vigilancia sea de naturaleza distinta a la financiera, una tendente a revertir la causal correspondiente. Esta propuesta contemplará las reglas de prudencia que la Superintendencia considere adecuadas. Dentro de los siete (7) días hábiles siguientes a la aprobación que se dé a la referida propuesta, y sin perjuicio de iniciar su ejecución en el intervalo, se deberá suscribir el convenio que la formalice, salvo que se trate de la causal g) prevista en el artículo 2°. Adicionalmente, la Entidad Supervisada deberá demostrar, con la periodicidad que se establezca en el referido convenio, una mejora de la situación que motivó el sometimiento a régimen de vigilancia."

- 4. Sustituir el primer párrafo del Artículo 8° Sometimiento a Régimen de Intervención, de acuerdo con lo siguiente:

"Sometimiento a Régimen de Intervención"

Artículo 8°.- *En concordancia con lo dispuesto en la Ley General, la Superintendencia debe intervenir por resolución del Superintendente a toda Entidad Supervisada que incurra en cualquiera de las causales previstas en el presente Reglamento o, cuando antes de iniciado un Régimen de Vigilancia, fuera técnica, material o jurídicamente imposible que durante el plazo otorgado se superasen los problemas detectados.*

(...)"

- 5. Sustituir en el Artículo 9° Causales objetivas de intervención, el literal c), y eliminar los literales d) y e); asimismo incorporar en dicho artículo el literal f), de acuerdo con lo siguiente:

"Causales objetivas de intervención"



Artículo 9°.- (...)

- c) *Incumplir con presentar la Propuesta de recuperación financiera o de una tendente para revertir la causal que determinó su sometimiento a régimen de vigilancia, según corresponda, a satisfacción; o incumplir con los compromisos asumidos en dicha propuesta.*
- f) *Si antes de iniciar un Régimen de Vigilancia, el Superintendente tiene la convicción objetiva de que durante el plazo de dicho régimen no sería posible la superación de la causal que lo motivaría.”*

6. Sustituir el literal d) del Artículo 12° Facultades de la Superintendencia, de acuerdo con lo siguiente:

“ Facultades de la Superintendencia

Artículo 12°.- (...)

- d) *Establecer mediante oficio los procedimientos e instrucciones específicas y/o complementarias a las señaladas en el presente Reglamento, en uso de sus facultades de supervisión, con respecto a la implementación de las acciones tendentes a aprobar el Plan de reestructuración y repotenciación de la Entidad Supervisada por parte de sus afiliados, así como para la elección de los miembros del Consejo Directivo y del Consejo de Vigilancia u órganos equivalentes de la Entidad Supervisada, en el marco de un régimen de intervención, conforme se señala en el artículo 13° del presente Reglamento.”*

7. Sustituir el primer, cuarto, quinto y último párrafo del Artículo 13° Reestructuración y Repotenciación de la Entidad Supervisada, de acuerdo con lo siguiente:

“Reestructuración y Repotenciación de la Entidad Supervisada

Artículo 13°.- *En cualquier momento, durante el régimen de intervención, se podrán desarrollar acciones tendentes a lograr la reestructuración y repotenciación de la Entidad Supervisada. En ese sentido, la Superintendencia debe evaluar las propuestas presentadas para determinar su viabilidad. A dicho fin, cuando menos el treinta por ciento (30%) del total de los afiliados podrá presentar a la Superintendencia un Plan de reestructuración y repotenciación.*

(...)

Una vez aprobado el Plan o los Planes por parte de la Superintendencia, esta emite a través de un Oficio procedimientos e instrucciones específicas relacionadas a llevar a cabo los procesos de: i) aprobación de dichos Plan o Planes por parte de los afiliados de la Entidad Supervisada, en caso estos no lo hubieran aprobado de modo mayoritario previamente (respaldo de más del 50% del total de afiliados), y ii) elección de los miembros del Consejo Directivo y del Consejo de Vigilancia u órganos equivalentes de la Entidad Supervisada, a ser propuestos para su designación por la Superintendencia, conforme a las facultades establecidas en el literal e) del artículo 12° del presente Reglamento. Los procedimientos e instrucciones específicas a ser emitidos para llevar a cabo los dos procesos mencionados anteriormente incluyen la determinación de los participantes, la modalidad de aprobación y elección, los plazos, la formalidad y requisitos de convocatoria, la adopción de acuerdos, entre otros aspectos que resulten necesarios. Cabe señalar que los miembros elegidos no deben encontrarse incurso en los impedimentos señalados en el artículo 81° de la Ley General.



Aprobado el Plan, de conformidad con lo dispuesto en el párrafo anterior, y realizada la designación de los miembros del Consejo Directivo y del Consejo de Vigilancia u órganos equivalentes de la Entidad Supervisada, culmina el régimen de intervención de aquella y se entrega su gestión al Consejo Directivo u órgano equivalente designado, con el fin de que se encargue de conducir el proceso para la reestructuración y repotenciación de la Entidad Supervisada, conforme al Plan que fue aprobado por la Superintendencia y por los afiliados, así como a las atribuciones y disposiciones contenidas en el marco regulatorio vigente y las normas internas de la Entidad Supervisada.

(...)

Cuando no se presente un Plan, o presentado este no haya sido expresamente aprobado por la Superintendencia, así como por los afiliados, y/o se hayan realizado dos convocatorias para llevar a cabo el proceso de elección de los miembros del Consejo Directivo y del Consejo de Vigilancia u órganos equivalentes y no se haya concretado dicha elección o los miembros elegidos se encuentren incurso en los impedimentos señalados en el artículo 81° de la Ley General, la Entidad Supervisada queda incurso en lo señalado en el artículo 15° del presente Reglamento, lo cual dará lugar a su disolución e inicio del respectivo proceso de liquidación.

8. Sustituir el último párrafo del Artículo 11° Consecuencias de la Intervención, de acuerdo con lo siguiente:

Consecuencias de la intervención

Artículo 11°.- (...)

En el caso al que se refiere el inciso a), la Superintendencia podrá convocar a representantes de los afiliados para que formalicen las disposiciones que emita el mencionado Órgano de Control.

9. Sustituir el último párrafo del Artículo 20° Prelación en el pago de obligaciones, de acuerdo con lo siguiente:

“Prelación en el pago de obligaciones

Artículo 20°.- (...)

Se excluye del orden de prelación, la comisión variable o fija pactada con los liquidadores para cubrir su retribución y gastos.”

Artículo Tercero.- Las Derramas deben remitir a la Superintendencia, dentro de los sesenta (60) días siguientes a la publicación de la presente resolución, un Plan de Adecuación y Diagnóstico sobre el cumplimiento de las disposiciones establecidas en las normas complementarias aplicables a las Derramas, aprobadas por el artículo primero de la presente resolución, el que debe contener adicionalmente un diagnóstico sobre el cumplimiento de los requisitos de los activos elegibles, el índice de cobertura de obligaciones técnicas, el cumplimiento de límites, y otros aspectos relacionados a las disposiciones establecidas en los subcapítulos III y IV del Capítulo III de dichas normas. Este Plan de Adecuación y Diagnóstico debe ser aprobado por el Directorio.

Artículo Cuarto.- La Superintendencia establecerá el plazo de adecuación a las disposiciones establecidas en los subcapítulos III y IV del Capítulo III Gestión de Riesgos de las normas complementarias aplicables a las Derramas, aprobadas por el artículo primero de la presente

PREPUBLICACIÓN

resolución, en base al diagnóstico presentado por las Derramas de acuerdo a lo establecido en el artículo Tercero.

Artículo Quinto.- Las Derramas deben modificar sus estatutos para el cumplimiento de las nuevas disposiciones establecidas en el artículo Primero de la presente Resolución hasta el 31.12.2022.

Artículo Sexto.- Incorporar los procedimientos N° XXX denominado “Autorización para considerar otros activos elegibles para la cobertura de reservas técnicas” y N° YYY denominado “Autorización para la inscripción en el Registro de Derramas y Cajas de Beneficios– Ley N° 26516” en el Texto Único de Procedimientos Administrativos – TUPA de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones aprobado por la Resolución SBS N° 1678-2018 y modificatorias, conforme el texto que se adjunta a la presente Resolución, y se publica en el Portal institucional (www.sbs.gob.pe).

Artículo Séptimo.- Derogar el artículo 5 de la Resolución SBS N° 962-95.

Artículo Octavo.- Modificar el Reglamento de Auditoría Interna aprobado por la Resolución SBS N° 11699-2008 y sus normas modificatorias, de acuerdo con lo siguiente:

Incorporar en el Anexo “Actividades Programadas”, en la sección V “Derramas y Cajas de Pensiones”, como numeral 11, lo siguiente:

“11) Adicionalmente para el caso de las Derramas, la evaluación de la información por tipo de actividad y unidad de negocio.”

Artículo Noveno.- Modificar el Reglamento de Auditoría Externa, aprobado por la Resolución SBS N° 17026-2010 y sus normas modificatorias, de acuerdo con lo siguiente:

Incorporar en el Anexo “Informes Complementarios a cargo de las Sociedades de Auditoría Externa”, en la sección IV “Derramas y Cajas de Pensiones”, como numeral 5, lo siguiente:

“5) Adicionalmente para el caso de las Derramas, la revisión de la información por tipo de actividad y unidad de negocio.”

Artículo Décimo.- Vigencia

1. La presente Resolución entra en vigencia a partir del día siguiente de su publicación en el diario oficial El Peruano conforme a lo indicado en el presente artículo.
2. El artículo Primero entra en vigencia a partir del día siguiente de su publicación en el diario oficial El Peruano, otorgándose un plazo de adecuación que será establecido en base al diagnóstico presentado por las Derramas de acuerdo a lo establecido en el artículo Tercero de la presente Resolución, excepto lo señalado en el presente artículo.
3. El Capítulo VI Información Financiera de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas aprobadas por el artículo Primero de la presente Resolución, entra en vigencia a partir de la información



- de enero de 2024 excepto lo señalado en el presente artículo, quedando sin efecto a partir de enero 2024 la aplicación de la Circular N° DCB-13-2014-SBS para las Derramas.
4. La Derrama tendrá plazo hasta el 31 de diciembre de 2023 para adecuarse a las disposiciones del Subcapítulo II Gestión de Riesgos Técnicos del Capítulo III y Capítulo IV Reservas Técnicas de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas aprobadas por el artículo Primero de la presente Resolución. Asimismo, el primer informe anual de gestión de riesgos técnicos a que se refiere el artículo 17 de las citadas normas, deberá ser remitido con alcance al 31 de diciembre de 2024 conjuntamente con los Estados Financieros al 31 de marzo 2025.
 5. El plazo de adecuación a las disposiciones establecidas en los subcapítulos III y IV del Capítulo III Gestión de Riesgos de las normas complementarias aplicables a las Derramas se sujeta a lo señalado en el artículo Cuarto de la presente Resolución. El primer envío de la Política de Activos a que se refiere el Artículo 25 de las normas complementarias aplicables a las Derramas aprobadas por el artículo Primero de la presente Resolución, deberá ser remitido conjuntamente con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023.
 6. La primera remisión del reporte a que se refiere el párrafo 12.2 del artículo 12 incluyendo la información de indicadores de riesgos técnicos según el formato que se indica en el Anexo 5, de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas aprobadas por el artículo Primero de la presente Resolución, corresponden al 31 de diciembre de 2023, y se deben remitir conjuntamente con los estados financieros de diciembre 2023.
 7. La primera remisión de la información de cobertura de obligaciones técnicas con activos elegibles, según el formato que se indica en el Anexo 6 a que se refiere el artículo 31 de las normas complementarias aplicables a las Derramas aprobadas por el artículo Primero de la presente Resolución, corresponden al 31 de diciembre de 2023, y se deben remitir conjuntamente con los estados financieros de diciembre de 2023.
 8. El régimen de provisiones de la cartera de créditos se sujeta a lo establecido en la Primera Disposición Complementaria Transitoria de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas aprobadas por el artículo Primero de la presente Resolución.
 9. Los artículos Segundo, Tercero, Cuarto, Quinto, Sexto y Séptimo de la presente Resolución entran en vigencia a partir del día siguiente de su publicación en el diario oficial El Peruano.
 10. El artículo Segundo se aplica a los regímenes de intervención y liquidación que se encuentran en curso a la vigencia de la presente Resolución.
 11. El artículo Octavo de la presente Resolución entra en vigencia a partir de la elaboración, presentación e implementación del Plan Anual de Trabajo y sus respectivos informes, correspondientes al ejercicio 2024.
 12. El artículo Noveno de la presente Resolución entra en vigencia a partir de la auditoría correspondiente al ejercicio 2024.

Regístrese, comuníquese y publíquese,

ANEXO A

MARCO CONTABLE DE LAS DERRAMAS

A. GENERALIDADES

Los estados financieros de las Derramas se deben elaborar y exponer de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia, y en aquello no contemplado por estas, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad en el Perú.

Para el registro de las operaciones, las derramas utilizarán los códigos establecidos en el Plan Contable de las Derramas, conforme con en el Anexo B de las Normas Complementarias aplicables para las Derramas y observando las disposiciones del artículo 30 de dichas normas, las disposiciones del presente Marco contable y otras disposiciones que emita la Superintendencia.

El sistema de codificación está basado principalmente en los códigos del Plan Contable General Empresarial aprobado por la Resolución N° 002-2019-EF/30 y sus normas modificatorias, el cual ha sido adecuado a la naturaleza de las operaciones de las Derramas.

- a) Los elementos definidos en el Plan de Cuentas son los siguientes:

Elemento:	1	Activo
Elemento:	2	Activo
Elemento:	3	Activo
Elemento:	4	Pasivo
Elemento:	5	Patrimonio
Elemento:	6	Gastos
Elemento:	7	Ingresos
Elemento:	8	Cuentas de Cierre
Elemento:	0	Cuentas de Orden
Elemento:	9	Cuentas de Costos (para su implementación por cada empresa)

De acuerdo a la estructura del Plan de Cuentas, las empresas podrán adoptar la clase 9 para establecer controles de sus costos.

- b) La codificación del Plan de Cuentas, ha sido estructurada sobre la base de un sistema que contempla los siguientes niveles:

Elemento	:	Se identifica con el primer dígito
Cuenta o Rubro	:	Se identifica con los dos primeros dígitos
Subcuenta	:	Se identifica con los tres primeros dígitos
Divisionaria	:	Se identifica con los cuatro primeros dígitos
Subdivisionaria	:	Se identifica con los cinco primeros dígitos
Subdivisionaria	:	Se identifica con los seis primeros dígitos
Subdivisionaria	:	Se identifica con los siete primeros dígitos
Subdivisionaria	:	Se identifica con los ocho primeros dígitos
Subdivisionaria	:	Se identifica con los nueve primeros dígitos
Subdivisionaria	:	Se identifica con los diez primeros dígitos



- c) Las empresas podrán abrir nuevos códigos sin la autorización previa de la Superintendencia, siempre y cuando no exista abierto el nivel de detalle que la empresa requiera, con la finalidad de perfeccionar sus controles contables. Sin embargo, queda establecido que la remisión electrónica de datos a esta Superintendencia deberá efectuarse única y exclusivamente dentro de los niveles predeterminados en el Plan de Cuentas. Si la Superintendencia, posteriormente requiriera crear códigos dentro de los niveles utilizados unilateralmente por la empresa, ésta deberá proceder, bajo responsabilidad del Contador General y del Gerente del Área, a efectuar las reclasificaciones contables del caso, en el más breve plazo.

B. MARCO CONTABLE CONCEPTUAL

1. CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros deben suministrar información que cumplan con las siguientes características:

a) Relevancia

Para ser útil, la información debe ser relevante de cara a las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios. La información posee la cualidad de la relevancia cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.

Frecuentemente, la información acerca de la situación financiera y la actividad pasada se usa como base para predecir la situación financiera y la actividad futura, así como otros asuntos en los que los usuarios están directamente interesados, tales como pago de dividendos y salarios, evolución de las cotizaciones o capacidad de la entidad para satisfacer las deudas al vencimiento. La información no necesita, para tener valor predictivo, estar explícitamente en forma de datos prospectivos. Sin embargo, la capacidad de hacer predicciones a partir de los estados financieros puede acrecentarse por la manera como es presentada la información sobre las transacciones y otros sucesos pasados.

b) Materialidad e importancia relativa

La Información es de importancia relativa cuando su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La importancia relativa depende de la cuantía de la partida o del error de evaluación en su caso, juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o el error. Esto es, la importancia relativa proporciona un umbral o punto de corte, más que ser una característica cualitativa primaria que la información debe tener para ser útil.

c) Representación fiel

Para ser confiable, la información debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que pretende representar, o que se puede esperar razonablemente que represente. Así, por ejemplo, un estado de situación financiera debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que han dado como resultado los activos, pasivos y



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

patrimonio neto de la entidad en la fecha de la información, siempre que cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Buena parte de la información financiera está sujeta a cierto riesgo de no ser el reflejo fiel de lo que pretende representar. Esto no es debido al sesgo o prejuicio, sino más bien a las dificultades inherentes, ya sea a la identificación de las transacciones y demás sucesos que deben captarse, ya sea al proyectar y aplicar las técnicas de medición y presentación que pueden producir los mensajes que se relacionan con esas transacciones y sucesos. En ciertos casos la medida de los efectos financieros de las partidas puede tener tanta incertidumbre que las entidades, por lo general, no los reconocen en los estados financieros. Por ejemplo, aunque muchas entidades generan con el tiempo una plusvalía, es usualmente difícil identificar o medir fiablemente tal activo intangible. En otros casos, sin embargo, puede ser relevante reconocer ciertas partidas y revelar el riesgo de error que rodea su reconocimiento y medición.

d) Comparabilidad

Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y el desempeño. La medida y presentación del efecto financiero de similares transacciones y otros sucesos, deben ser llevadas a cabo de una manera coherente por toda la entidad, a través del tiempo.

Una implicación importante de la característica cualitativa de la comparabilidad, es que los usuarios han de ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio en tales políticas y de los efectos de tales cambios. Los usuarios necesitan ser capaces de identificar las diferencias entre las políticas contables usadas, para similares transacciones y otros sucesos, por la misma entidad de un periodo a otro, y también por diferentes entidades.

e) Oportunidad

Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia. La gerencia puede necesitar sopesar los méritos relativos de la presentación a tiempo frente al suministro de información fiable. A menudo, para suministrar información a tiempo es necesario presentarla antes de que todos los aspectos de una determinada transacción u otro suceso sean conocidos, perjudicando así su fiabilidad. A la inversa, si la presentación se demora hasta poder conocer todos sus aspectos, la información puede ser altamente fiable, pero de poca utilidad para los usuarios que han tenido que tomar decisiones en el ínterin. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de toma de decisiones económicas por parte de los usuarios.

f) Comprensibilidad

Una cualidad esencial de la información suministrada en los estados financieros es que sea fácilmente comprensible para los usuarios. Para este propósito, se supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y también la voluntad de estudiar la información con razonable diligencia. No obstante, la información acerca de temas complejos que debe ser incluida en



los estados financieros, a causa de su relevancia de cara a las necesidades de toma de decisiones económicas por parte de los usuarios, no debe quedar excluida sólo por la mera razón de que puede ser muy difícil de comprender para ciertos usuarios.

2. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los elementos que miden la situación financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio, y los que miden el resultado del ejercicio, son los ingresos y gastos.

Activo

Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Pasivo

Es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Es necesario distinguir entre una obligación presente y un encargo o compromiso para el futuro. La decisión de adquirir activos en el futuro no da lugar, por sí misma, al nacimiento de un pasivo. Normalmente, el pasivo surge sólo cuando se ha recibido el activo o la entidad entra en un acuerdo irrevocable para adquirir el bien o servicio.

Ciertos pasivos pueden evaluarse únicamente utilizando un alto grado de estimación. Así, cuando la provisión implique una obligación presente, que cumple el resto de la definición, se trata de un pasivo, incluso si la cuantía de la misma debe estimarse.

Patrimonio

Es la parte residual de los activos menos los pasivos. Incluye las aportaciones de los propietarios, salvo que se cumpla con la definición de pasivo. Asimismo, incluye los resultados del ejercicio y de ejercicios anteriores no distribuidos, las reservas y los ajustes por valoración de acuerdo a las normas contables.

Ingresos

Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad.

Gastos

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

pasivos, que dan como resultado decremento del patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones a los propietarios de este patrimonio.

La definición de gastos incluye tanto los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad como las pérdidas. Los gastos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad.

3. RECONOCIMIENTO DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los elementos de los estados financieros, aun cumpliendo con las definiciones descritas anteriormente, deben cumplir con las siguientes condiciones para ser reconocidos en los estados financieros:

- a) Sea probable que los beneficios económicos asociados a la partida entren o salgan de la entidad, sobre la base de evidencias disponibles al elaborar los estados financieros.
- b) La partida tenga un valor o costo que pueda ser estimado de manera fiable.

4. HIPÓTESIS FUNDAMENTALES

Entidad en funcionamiento

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones; si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso dicha base debería revelarse

Devengo o acumulación

Las transacciones y los eventos se reconocen a través de los elementos de los estados financieros (activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos) cuando ocurren. Asimismo, se reconocen en los periodos con los que se relacionan.

5. CRITERIOS GENERALES DE RECONOCIMIENTO

Registro

Las transacciones y eventos se contabilizan cuando se cumpla con los requisitos para ser reconocidos como elementos de los estados financieros y siempre que puedan ser valorados de manera fiable.

Prevalencia de la sustancia económica sobre la forma jurídica

Para la contabilización de las transacciones y demás sucesos debe prevalecer la esencia económica respecto de la forma jurídica.

No compensación

Los saldos de las partidas de los elementos del activo y del pasivo, así como de ingresos y gastos, no se compensan, salvo que sea requerido por la Superintendencia y/o las NIIF.

Reconocimiento de ingresos y gastos



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

Para la asignación de los ingresos y gastos se aplicará el principio de devengado, salvo que por aplicación de las normas de la Superintendencia contenidas en el presente Manual deba aplicarse otros criterios.

6. BASES DE MEDICIÓN DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado del Resultado Integral.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

- a) **Costo (costo histórico):** Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación o, en algunas circunstancias (por ejemplo en el caso de los impuestos a las ganancias), por los importes de efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer el correspondiente pasivo, en el curso normal de operaciones.
- b) **Costo amortizado:** Es el importe al que inicialmente fue valorado un activo financiero, o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método de la tasa de interés efectiva, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.
- c) **Costos de venta necesarios:** Son gastos incrementales esenciales y directamente atribuibles a la venta de un activo en los que la entidad no habría incurrido de no haber tomado la decisión de venta. Estos costos incluyen los legales necesarios para transferir la propiedad del activo, las comisiones de venta y cualquier otro incurrido antes de la transferencia legal del activo, pero no incluyen los gastos financieros e impuestos sobre los beneficios ni los incurridos por estudios y análisis previos.
- d) **Importe recuperable:** Es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso.
- e) **Valor en libros de un activo:** Es el importe por el que el activo se reconoce en el estado de situación financiera una vez deducida su depreciación y amortización acumulada, así como cualquier corrección de valor.
- f) **Valor en uso:** Es el valor actual de los flujos de efectivo estimados de un activo o de una unidad generadora de efectivo.
- g) **Valor razonable:** Es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.
- h) **Valor residual de un activo:** Es el importe que la entidad podría obtener en el momento actual por su enajenación, u otra forma de disposición, una vez deducidos los costes estimados para alcanzar ésta, pero tomando en consideración que el activo hubiese alcanzado la antigüedad y demás condiciones que se espera que tenga al final de su vida útil.



C. NORMAS CONTABLES GENERALES

1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Activo financiero: es cualquier activo que sea:

- a) Dinero en efectivo
- b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad
- c) Un derecho contractual a:
 - i. Recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero
 - ii. Intercambiar con un tercero activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables
- d) Un contrato que puede ser o será liquidado con los propios instrumentos de patrimonio emitidos por la entidad, que:
 - i. Si no es un derivado, obligue o pueda obligar a la entidad a recibir un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio.
 - ii. Si es un derivado, no pueda ser o no será liquidado mediante un precio fijo por un número fijo de sus propios instrumentos de patrimonio.

Pasivo financiero: es cualquier pasivo que suponga:

- a) Una obligación contractual de:
 - i. Entregar efectivo, u otro activo financiero a un tercero.
 - ii. Intercambiar con un tercero activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.
- b) Un contrato que puede ser o será liquidado con los propios instrumentos de patrimonio emitidos por la entidad, que:
 - i. Si no es un derivado, obligue o pueda obligar a la entidad a entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio.
 - ii. Si es un derivado, no pueda ser o no será liquidado mediante un precio fijo por un número fijo de sus propios instrumentos de patrimonio.

Instrumento de patrimonio: es cualquier contrato que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Clasificación de Activos Financieros

Independientemente de las cuentas contables utilizadas para el registro contable, los activos financieros, conforme con la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" (NIC 39), se incluirán a efectos de su valorización en alguna de las siguientes categorías:

- a) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** En esta categoría se incluirá lo siguiente:
 - (i) Activos financieros mantenidos para negociar. En esta subcategoría se incluirán todos los activos financieros que cumplan alguna de las siguientes características:
 - Se originan o adquieren con el objetivo de venderlos en un futuro cercano.



PREPUBLICACIÓN

- Son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo.
 - Son instrumentos financieros derivados (excepto derivados que sean contratos de garantía financiera de la NIC 39 o hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable eficaz).
- (ii) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: En esta categoría se incluirán los activos financieros designados en su reconocimiento inicial por la entidad. Dicha designación únicamente se podrá realizar cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:
- Con ello se eliminen, o reduzcan significativamente, incoherencias en el reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables) que surgirían por la valoración de activos o pasivos, o por el reconocimiento de sus ganancias o pérdidas, con diferentes criterios.
 - Un grupo de activos financieros, o de activos y pasivos financieros, se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada.

En el caso de inversiones se deberá tomar en cuenta lo señalado en el numeral 3 del presente literal C de este Marco Contable.

- b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** En esta categoría se incluirán los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable, que la entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento. En el caso de inversiones se deberá tomar en consideración las disposiciones contenidas en el numeral 3 del presente literal C de este Marco Contable.
- c) Préstamos y partidas por cobrar:** En esta categoría se incluirán los activos financieros cuyos flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por la entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogerá tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos efectuados en otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio de la entidad.
- d) Activos financieros disponibles para la venta:** En esta categoría se incluirán los activos financieros no clasificados como a) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, b) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y c) préstamos y partidas por cobrar.

Clasificación de pasivos financieros:

Independientemente de las cuentas contables utilizadas para el registro contable, los pasivos financieros se incluirán a efectos de su valorización, conforme con los criterios establecidos por la NIC 39.

2. TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS CRÉDITOS

Representa los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, la entidad otorgue a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciaciones de créditos o deudas existentes.

Los créditos directos se registran en el rubro 14 "Créditos". En caso de los créditos castigados, dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden.

2.1. SITUACION CONTABLE

Los créditos se agrupan por situación contable del crédito en:

- Créditos Vigentes;
- Créditos Refinanciados;
- Créditos Vencidos; y,
- En Cobranza Judicial

Créditos vigentes

Son los créditos otorgados a los asociados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado.

Son los créditos otorgados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado. Estos créditos se reclasificarán como vencidos, de acuerdo con lo siguiente:

El plazo para considerar la totalidad del crédito como vencido deberá realizarse de acuerdo con el siguiente tratamiento:

- Créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas: después de quince (15) días calendario del vencimiento de cualquiera de las cuotas pactadas;
- Créditos a pequeñas empresas y a microempresas: después de treinta (30) días calendario del vencimiento de cualquiera de las cuotas pactadas;
- En el caso de los créditos de consumo (no revolving) se sigue un tratamiento escalonado para la consideración de crédito vencido: después de los treinta (30) días calendario de no haber pagado a la fecha pactada, se considerará vencida sólo la porción no pagada; mientras que después de los noventa (90) días calendario de incumplimiento en cualquiera de las cuotas pactadas, se considerará vencida la totalidad de la deuda. Igual tratamiento se aplicará para las operaciones de arrendamiento financiero y contratos de capitalización inmobiliaria, independientemente del tipo de crédito.

Créditos Refinanciados



Son los créditos o financiamientos directos, en sus distintas modalidades, en los que se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

También se considerará un crédito como refinanciado cuando se produzcan los supuestos de novación

Créditos Vencidos

Son los créditos cuyos pagos no se encuentran al día. El plazo para considerar una parte o la totalidad del crédito como vencido deberá realizarse de acuerdo con el siguiente tratamiento:

- En el caso de los créditos de consumo (no revolvente) se sigue un tratamiento escalonado para la consideración de crédito vencido: después de los treinta (30) días calendario de no haber pagado a la fecha pactada, se considerará vencida sólo la porción no pagada; mientras que después de los noventa (90) días calendario de incumplimiento en cualquiera de las cuotas pactadas, se considerará vencida la totalidad de la deuda. Igual tratamiento se aplicará para las operaciones de arrendamiento financiero.

Créditos en Cobranza Judicial

Son los créditos por los que la entidad ha iniciado las acciones judiciales de cobro.

La demanda de cobranza por la vía judicial deberá iniciarse dentro del plazo de noventa (90) días calendario de haber registrado contablemente el crédito como vencido.

Las razones técnicas y legales para registrar contablemente créditos como vencidos por mayor tiempo del plazo señalado sin que se haya iniciado el proceso judicial de cobranza correspondiente, deben ser informadas al Directorio de la entidad u órgano equivalente en forma cuatrimestral, debiendo dejar constancia de la presentación de dicho informe en las actas respectivas, las cuales conjuntamente con la información de sustento, deberán estar a disposición de la Superintendencia para cuando ésta lo requiera.

2.2. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Rendimientos devengados de los créditos

Los rendimientos devengados de los créditos vigentes, así como los rendimientos de los créditos refinanciados reclasificados como vigentes, conforme el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, se registran en la cuenta divisionaria correspondiente de las cuentas del rubro 14 "Créditos", con abono a las cuentas de ingresos.

Las comisiones y gastos por formalización de créditos, así como por apertura y estudio y evaluación, deben ser registradas a lo largo de la vida del préstamo.

Suspensión del reconocimiento de ingresos

En tanto no se materialice el pago, los intereses, comisiones y gastos sobre créditos o cuotas que se encuentren en situación contable de vencido, en cobranza judicial o créditos otorgados a deudores



clasificados en las categorías Dudoso o Pérdida, deberán ser registrados como ingresos o rendimientos en suspenso, en la cuenta de orden establecida en el Plan de Cuentas. Los ingresos previamente reconocidos que no hayan sido cobrados deberán extornarse. A partir de dicho momento sólo se reconocerán en cuentas de resultados los intereses, comisiones y otros ingresos conforme se hayan percibido o cobrado. Los ingresos devengados y no cobrados serán registrados en cuentas de orden. Igual tratamiento reciben los intereses, comisiones y otros gastos sobre créditos o cuotas que se encuentran en situación contable de refinanciados.

La suspensión del reconocimiento como ingresos y su reconocimiento en la cuenta de orden establecida en el Plan Contable se realizará conforme a lo siguiente:

- Para créditos a microempresas, consumo (no revolvente), y aquellos créditos bajo la modalidad de arrendamiento financiero, independientemente del tipo de crédito, se realizará después de los treinta (30) días del vencimiento de la cuota, independientemente que las demás cuotas aún no hayan vencido.
- Tales intereses, comisiones y gastos serán reconocidos en la cuenta de resultados sólo cuando sean efectivamente percibidos.

2.3. GASTOS POR PROVISIONES DE CRÉDITOS

Como mínimo, las entidades deberán constituir las provisiones establecidas en las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas, sin perjuicio de otras provisiones que haya establecido esta Superintendencia.

Las entidades deben mantener controles para las provisiones por cartera deteriorada a efectos de las revelaciones en notas a los estados financieros que se requieren.

La recuperación de castigos se debe mostrar en el Estado de Resultados, en el rubro gastos por provisiones (deduciendo los gastos por provisiones).

2.4. PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Los créditos directos son presentados en el Estado de Situación Financiera, en el Activo, deducido de los ingresos diferidos y provisiones.

3. TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS INVERSIONES

El tratamiento contable de las Inversiones Financieras, Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos, así como la evaluación de su deterioro, deberá seguir las siguientes disposiciones:

3.1. CLASIFICACIÓN

Las inversiones u operaciones que realicen las entidades, de acuerdo con los lineamientos establecidos en los manuales de políticas y procedimientos, deben ser clasificadas en las siguientes categorías:



- a) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados;
- b) Inversiones disponibles para la venta;
- c) Inversiones a vencimiento; y,
- d) Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos;

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

La categoría inversiones a valor razonable con cambios en resultados comprende los instrumentos de inversión que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- a) Sea un instrumento de negociación que:
 - i. Se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o,
 - ii. Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.
- b) Desde el momento de su registro contable inicial, haya sido designado por la empresa para contabilizarlo a valor razonable con cambios en resultados. Dicha designación solo se podrá realizar si esto permite obtener información más relevante debido a:
 - i. Con ello se eliminen, o reduzcan significativamente, incoherencias o asimetrías en el reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables) que surgirían por la valoración de activos o pasivos o por el reconocimiento de sus ganancias o pérdidas, con diferentes criterios.
 - ii. Un grupo de activos financieros, o de activos y pasivos financieros, se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo a una gestión del riesgo o de inversión documentada.

No se pueden considerar en esta categoría a:

- a) Los instrumentos de inversión entregados en garantía, reportados o transferidos mediante una operación de reporte o un pacto de recompra, que represente un préstamo garantizado;
- b) Los instrumentos de inversión emitidos por entidades del grupo económico de la entidad;
- c) Instrumentos representativos de capital que no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser estimado con fiabilidad; y,
- d) Otros instrumentos de inversión que la Superintendencia determine mediante norma de aplicación general.

Inversiones disponibles para la venta

En la categoría inversiones disponibles para la venta se incluirán 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. Asimismo, se incluirán instrumentos de inversión que por norma expresa se señale.

Inversiones a vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprenden los instrumentos de deuda cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y que además cumplen con los siguientes requisitos:

- a) Hayan sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Se considera que existe dicha intención, sólo si la política de inversión de la empresa prevé la tenencia de estos instrumentos bajo condiciones que impiden su venta, cesión o reclasificación, salvo en los casos descritos en la NIC 39.



- b) Las empresas deberán tener la capacidad financiera para mantener instrumentos de inversión hasta su vencimiento.
- c) Son instrumentos distintos de: i) los que, en el momento de reconocimiento inicial, la empresa haya designado para contabilizar al valor razonable con cambios en resultados; ii) los que la empresa haya designado como activos disponibles para la venta.
- d) Otros que oportunamente establezca la Superintendencia vía norma de aplicación general.

Las empresas, para clasificar sus inversiones en esta categoría, deberán evaluar si tienen la capacidad financiera para mantener instrumentos de inversión hasta su vencimiento cada vez que decidan clasificar un instrumento y al cierre de cada ejercicio anual.

No pueden estar clasificados en esta categoría:

- i) Los instrumentos de inversión que la empresa planifique mantener por un período indeterminado;
- ii) Los instrumentos de inversión emitidos por entidades del grupo económico de la empresa;
- iii) Los instrumentos que cuenten con una opción de rescate del emisor, a menos que de las condiciones del instrumento se determine que la ejecución de la opción permite que la empresa recupere de manera sustancial el costo amortizado de los referidos instrumentos, entendiéndose como tal a la recuperación de por lo menos el 90% del costo amortizado, y siempre que la empresa tenga la intención y la capacidad para mantenerlo hasta su rescate o vencimiento.
- iv) Aquellos que cuenten con la opción de rescate por parte de la empresa;
- v) Instrumentos de deuda perpetua que prevén pagos por intereses por tiempo indefinido; y,
- vi) Otros que la Superintendencia comunique mediante norma de aplicación general.

Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos

Las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos comprenden los instrumentos representativos de capital adquiridos por la empresa con el fin de:

- i) Participar patrimonialmente; y,
- ii) Tener control conforme con las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico, control conjunto conforme se señala en la NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y/o poseer influencia significativa en otras entidades tomando en consideración lo señalado en la NIC 28.

Para que una inversión califique como inversión en un negocio conjunto se deberá evaluar si se satisface la definición establecida en la NIC 31, en la cual se señala que un negocio conjunto es el acuerdo contractual en virtud del cual dos o más participantes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Asimismo, el control conjunto es el acuerdo contractual para compartir control sobre una actividad económica, que se da únicamente cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de la actividad, requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

3.2. REGISTRO INICIAL, MEDICIÓN POSTERIOR Y VALORIZACIÓN

3.2.1. Registro contable inicial

Las transacciones de los instrumentos de inversión, clasificados en cualquiera de las categorías descritas, deben registrarse contablemente utilizando la metodología de la "fecha de negociación" a que se refiere la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", esto es, la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la operación.

En el registro contable inicial de las inversiones se registrará al valor razonable, que corresponderá al precio de transacción, salvo prueba en contrario. Si en el momento de adquisición el instrumento de inversión incorpora intereses devengados pendientes de pago por parte del emisor, una prima o un descuento, éstos deberán ser incorporados en el reconocimiento inicial de la inversión. Asimismo, cuando los dividendos procedan de ganancias netas obtenidas antes de la adquisición de los instrumentos, se deducirán del costo de las mismas.

Asimismo, se deberá considerar lo siguiente:

- a) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
El registro contable inicial de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se efectuará al valor razonable sin considerar los costos de transacción, registrándose dichos costos como gastos.
- b) Inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento
El registro contable inicial de las inversiones disponibles para la venta y a vencimiento se efectuará al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones.
- c) Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos
El registro contable inicial de las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos se efectuará al valor razonable.

En el registro contable inicial de las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, la diferencia entre el costo de la inversión y la porción que corresponda al inversionista en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, será contabilizada:

- i) En caso el costo de adquisición sea mayor al valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, generándose una plusvalía mercantil o crédito mercantil (goodwill), dicho monto se registrará como inversiones, en las mismas cuentas del rubro 30 del Plan de Cuentas de las Derramas.
- ii) En caso el costo de adquisición sea menor al valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, dicha diferencia se incluirá como ingreso para la determinación del inversor en el resultado de la subsidiaria, asociadas y participaciones en negocios conjuntos en el periodo en el que se adquiere la inversión.

3.2.2. Medición posterior de las inversiones

Luego del registro inicial, las empresas deberán contabilizar sus inversiones tomando en consideración la categoría en la que se encuentren clasificados los instrumentos de inversión, según se indica más adelante.

Para efectos de determinar el valor razonable, se deberán seguir los lineamientos establecidos en el acápite "Valuación a valor razonable de las inversiones".



Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

a) Valorización a valor razonable

La valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se efectuará al valor razonable.

En el caso de los instrumentos representativos de deuda, previamente a la valorización a valor razonable, las empresas deberán actualizar contablemente el costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva y a partir del costo amortizado obtenido se deben reconocer las ganancias y pérdidas por la variación en el valor razonable.

b) Ganancias y pérdidas

Cuando el valor razonable exceda al valor contable, se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor. Cuando el valor razonable sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

Inversiones disponibles para la venta

a) Valorización a valor razonable (o al costo)

La valuación de las inversiones disponibles para la venta se efectuará a valor razonable, de acuerdo a los lineamientos establecidos en el acápite "Valuación a valor razonable de las inversiones". Los instrumentos representativos de capital que no cuenten con precios cotizados en mercados activos y cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera confiable, deberán medirse al costo.

En el caso de instrumentos representativos de deuda, previamente a la valorización a valor razonable, las empresas deben actualizar contablemente al costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva y a partir del costo amortizado obtenido se debe reconocer las ganancias y pérdidas por la variación a valor razonable.

b) Ganancias y pérdidas

La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de inversión clasificado en esta categoría, se presentará en Otro Resultado Integral 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 periodo.

c) Pérdidas por deterioro de valor

Cuando uno o más de los instrumentos de inversión clasificados como inversiones disponibles para la venta hayan sufrido un deterioro de valor, de acuerdo a lo dispuesto en el acápite "Evaluación de evidencia de deterioro", la pérdida debe ser reconocida en el resultado del ejercicio.

El importe de la pérdida por deterioro de los instrumentos representativos de deuda se calculará como la diferencia entre su costo amortizado y su valor razonable determinado de acuerdo al acápite "Valuación a valor razonable de las inversiones" menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del ejercicio o de ejercicios anteriores.



Tratándose de instrumentos representativos de capital, el importe de la pérdida por deterioro se calculará como la diferencia entre su costo de adquisición y su valor razonable determinado de acuerdo al acápite "Valuación a valor razonable de las inversiones", menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del ejercicio o de ejercicios anteriores.

Para los instrumentos representativos de capital no negociados en un mercado activo que se miden al costo, el importe de la pérdida por deterioro se calculará como la diferencia entre su costo de adquisición y el valor presente de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. La metodología y supuestos empleados para estimar los flujos deben ser revisados de manera periódica por la propia entidad y órganos de control respectivos.

En la estimación de deterioro de los instrumentos representativos de capital, se deberá tomar en consideración que el valor en libros no deberá exceder a la participación proporcional en el patrimonio contable de la participada.

El importe de la pérdida que previamente haya sido reconocida en el Otro Resultado Integral, debe ser reclasificada al resultado del ejercicio.

d) Reversión de las pérdidas por deterioro de valor

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del ejercicio o de ejercicios anteriores, que correspondan a la inversión en instrumentos representativos de deuda, se revertirán a través del resultado del ejercicio, siempre que el incremento del valor razonable de dicho instrumento pueda asociarse comprobada y objetivamente a un suceso favorable ocurrido después de la pérdida. Las empresas deben documentar toda evidencia objetiva del suceso favorable posterior que justifique el incremento en el valor del instrumento, la cual debe estar a disposición de esta Superintendencia.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del ejercicio o de ejercicios anteriores, que correspondan a la inversión en instrumentos representativos de capital, no se revertirán a través del resultado del ejercicio, realizándose a través del Otro Resultado Integral.

Tratándose de los instrumentos de capital medidos al costo, las pérdidas por deterioro no se podrán revertir.

Inversiones a vencimiento

a) Valorización al costo amortizado

La empresa valorará su cartera de inversiones a vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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



El resultado del ejercicio no será afectado por reconocimientos de ganancias ni de pérdidas por el aumento o disminución en el valor razonable de los instrumentos clasificados dentro de esta categoría.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, cuando el instrumento de inversión se haya dado de baja o se haya deteriorado, las ganancias o pérdidas correspondientes se reconocerán en el resultado del ejercicio.

b) Pérdidas por deterioro de valor

Cuando uno o más de los instrumentos de inversión clasificados como inversiones a vencimiento hayan sufrido un deterioro de valor, de acuerdo al acápite "Evaluación de deterioro de las inversiones", la pérdida debe ser reconocida en el resultado del ejercicio.

El importe de la pérdida por deterioro del valor se calculará como la diferencia entre su valor en libros (costo amortizado) al momento de constatarse el deterioro y el valor presente de los flujos de caja futuros que se espera recuperar dadas las condiciones de riesgo que se han identificado, descontados a la tasa de interés efectiva original (TIR de compra) si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa fija, o la tasa de interés efectiva vigente para el período (la tasa a la fecha a que se refieran los estados financieros), determinada según el contrato, si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa variable. El importe en libros del instrumento se reducirá y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Sobre lo anterior, la empresa debe considerar que el importe de la pérdida a reconocer por deterioro de valor no sea menor a la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable a la fecha de evaluación.

c) Reversión de las pérdidas por deterioro de valor

Luego de detectada la pérdida por deterioro de valor y registrada de acuerdo a lo indicado en el literal anterior, dicha pérdida será ajustada posteriormente de acuerdo con las evaluaciones que se realicen y se mantendrán mientras no se comprueben eventos favorables.

En ese sentido, si el monto de la pérdida por deterioro del valor del instrumento de inversión disminuyese y la disminución es objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, como por ejemplo una mejora en la clasificación del riesgo del instrumento o del emisor, la pérdida por deterioro registrada será revertida. No obstante, la reversión no dará lugar a un importe en libros del instrumento de inversión que exceda el costo amortizado que hubiera sido contabilizado de no haber existido la pérdida generada por el deterioro del valor del instrumento en la fecha de reversión. El importe de la reversión se registra en el resultado del ejercicio.

Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos

a) Valorización (método de la participación)

Las inversiones registradas en esta categoría se valorizarán aplicando el método de la participación. Bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo, separando, en el caso de las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, el mayor



valor pagado por la porción que corresponde al inversor en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada.

Para el registro del método de la participación, se deberá contar en caso de subsidiarias y asociadas, con los estados financieros de las entidades participadas. Tratándose de los estados financieros anuales de las Derramas, los estados financieros de las participadas deberán estar auditadas.

b) Ganancias y pérdidas y otros ajustes

La ganancia o pérdida originada por el reconocimiento de la porción que le corresponde en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada después de la fecha de adquisición, se reconocerá en el resultado del ejercicio. Cuando las variaciones en el patrimonio de la participada se deban a variaciones en Otro Resultado Integral, la porción que corresponda al inversor se reconocerá en Otro Resultado Integral y se acumulará en cuentas patrimoniales.

Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el valor en libros de la inversión.

Tal como se señala en la NIC 28, las ganancias y pérdidas procedentes de las transacciones “ascendentes” y “descendentes” entre el inversor y la subsidiaria o asociada, se reconocerán en la información financiera del primero sólo en la medida que correspondan a las participaciones de otros inversores en la subsidiaria o asociada no relacionados con el inversor.

c) Pérdidas por deterioro de valor

Cuando se identifique que una o más de las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos hayan sufrido un deterioro de su valor, de acuerdo con lo dispuesto en el acápite Evaluación de evidencia de deterioro de este Marco, 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 importe recuperable. La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

d) Reversión de las pérdidas por deterioro de valor

La empresa evaluará si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en ejercicios anteriores, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la empresa estimará de nuevo el importe recuperable de la inversión. La reversión de la pérdida por deterioro del valor se reconocerá en el resultado del ejercicio. En ningún caso, la reversión puede generar que se exceda el valor que tendría la inversión si se hubiera aplicado siempre el método de la participación.

3.2.3. Valuación a valor razonable de los instrumentos de inversión

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. En este sentido, los criterios generales para determinar el valor razonable son los siguientes:

- a) 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



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

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 que se negocien en mecanismos centralizados de negociación deberá 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.

- b) 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.
- c) 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 empresa. 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 30 días calendarios.
- d) Cuando se trate de instrumentos no cotizados, el valor razonable se determinará utilizando técnicas o modelos de valoración.

No obstante, en el caso de los instrumentos que se encuentren incluidos en el Vector de Precios de esta Superintendencia, se tomará en cuenta dicha fuente de información, en concordancia con lo establecido en el Reglamento del Vector de Precios aprobado mediante Resolución SBS N° 945-2006 y sus modificatorias. La Superintendencia, a solicitud de la empresa, podrá definir como válidas determinadas valorizaciones otorgadas por entidades que prestan servicios de valorización de activos o empresas proveedoras de precios.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles.

Las empresas deberán contar con metodologías y técnicas adecuadas de valorización que permitan obtener el valor razonable de dichos instrumentos, los cuales deberán incorporar todos los factores que los participantes en el mercado considerarían para establecer un precio de mercado y ser coherentes con las metodologías económicas aceptadas para el establecimiento de precios de los instrumentos de inversión. Las empresas deberán periódicamente calibrar sus modelos de valorización y examinarán su validez utilizando precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre el mismo instrumento. Dichas metodologías y modelos deberán observar los lineamientos que pudiera dictar la Superintendencia mediante normas de aplicación general. Los cambios incorporados en los modelos deben ser validados y documentados.

Cuando el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración distintos del vector de precios, la Superintendencia podrá solicitar ajustes a aquellos modelos que a su juicio no cumplan con requerimientos mínimos de robustez técnica o que se basen en información insuficiente del mercado. Los modelos deberán estar previamente aprobados por el Directorio de la compañía y deberán estar a disposición de la Superintendencia. Asimismo, la Superintendencia podrá requerir la contratación de una empresa que presta servicios de valorización de activos de reconocida experiencia para la estimación de precios de mercado de determinados instrumentos de inversión.



Los instrumentos de capital que no cuenten con precios cotizados en mercados activos y cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera confiable, deberán medirse al costo. Dichos instrumentos deberán estar registrados en la categoría Disponible para la Venta.

3.2.4. Evaluación de evidencia de deterioro

Las empresas evaluarán, en la fecha de elaboración de estados financieros trimestrales, si existe evidencia de que un instrumento clasificado como inversión disponible para la venta, inversión a vencimiento o inversión en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, registra un deterioro de valor. Se considera que existe un deterioro de valor, si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de un evento que haya ocurrido luego del registro inicial del instrumento de inversión y dicho evento, causante de la pérdida, tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros del instrumento que pueda ser estimado con fiabilidad.

El registro contable del deterioro y su reversión deberá seguir los lineamientos establecidos en el acápite “Medición posterior de las inversiones”.

La identificación y cuantificación del deterioro de valor deberá estar a cargo de la Unidad de Riesgos. Los resultados del análisis de deterioro deberán recogerse en un Informe, el cual debe ser puesto en conocimiento del Comité de Riesgos o quien realice dicha función, y estar a disposición de la Superintendencia.

A efectos de la evaluación del deterioro se tendrá en cuenta lo siguiente:

a) Instrumentos clasificados como inversión disponible para la venta e inversión a vencimiento

La identificación del deterioro para los instrumentos clasificados como inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento se realizará aplicando la “Metodología Estándar para la Identificación del Deterioro de Valor de Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento”, la cual se detalla en el Anexo adjunto que forma parte del presente Marco Contable.

En caso una empresa desee aplicar una metodología interna de identificación del deterioro de valor más sofisticada y distinta a la metodología del referido Anexo, deberá solicitar autorización previa a esta Superintendencia, remitiendo la siguiente documentación:

- i) Solicitud de autorización suscrita por el Gerente General.
- ii) Metodología interna de identificación de deterioro de valor.
- iii) “Informe de sustento de la metodología interna de identificación del deterioro de valor”, el cual debe contener, como mínimo, lo siguiente:
 - Detalle de los criterios cualitativos y cuantitativos para la identificación del deterioro de valor de las inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento.
 - Sustento de elección de cada criterio.
 - Fuentes de información para recoger los criterios cualitativos o cuantitativos.
 - Justificación para la utilización de la metodología (razones por las que se considera que la metodología propuesta identificará de manera más precisa el deterioro de valor).
 - Otros aspectos relevantes para la metodología de deterioro.
 - Copia del acta del Comité de Riesgos donde conste la aprobación de la metodología señalada en el punto ii.



Cualquier actualización, modificación o cambios que la entidad desee efectuar sobre la metodología interna también debe ser autorizada de manera previa a su aplicación. Para ello, la empresa debe adjuntar la siguiente documentación:

- i) Solicitud de autorización suscrita por el Gerente General.
- ii) Actualización, modificación o cambios en la Metodología interna de identificación de deterioro de valor.
- iii) “Informe de sustento de la actualización, modificación o cambios en la metodología interna de identificación del deterioro de valor”, el cual debe contener, como mínimo, lo siguiente:
 - Detalle de las modificaciones en los criterios cualitativos y cuantitativos para la identificación del deterioro de valor de las inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento.
 - Sustento de la modificación de cada criterio.
 - Fuentes de información para recoger los criterios cualitativos o cuantitativos que han sido modificados.
 - Justificación para la modificación de la metodología (razones por las que se considera que los cambios en la metodología servirán para identificar de manera más precisa el deterioro de valor).
 - Otros aspectos relevantes referidos a las modificaciones en la metodología de deterioro.
- iv) Copia del acta del Comité de Riesgos donde conste la aprobación de los cambios en la metodología señalados en el punto ii.

La Unidad de Riesgos será responsable de documentar la evaluación de deterioro bajo la metodología estándar o la metodología que haya sido autorizada por la Superintendencia.

b) Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos

La empresa deberá evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado una inversión en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, considerando los lineamientos establecidos en la NIC 36.

Las empresas deben documentar la evaluación señalada y mantenerla a disposición de la Superintendencia.

3.2.5. Diferencias de cambio

Para el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio.

Tratándose de las inversiones disponibles para la venta, las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda afectarán el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de instrumentos utilizados para fines de cobertura. Para dicho efecto, se seguirá el siguiente procedimiento:

- Primero, se debe determinar la diferencia entre:
 - i. El costo amortizado en moneda nacional a la fecha de reporte, utilizando el tipo de cambio contable de cierre; y,



- ii. El costo amortizado del periodo anterior al tipo de cambio de cierre del periodo anterior, más los intereses devengados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, al tipo de cambio promedio o de cierre del periodo, menos los intereses cobrados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, al tipo de cambio de la fecha de la transacción.

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

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

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

Para el caso instrumentos de inversión clasificados como inversiones a vencimiento, las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

En el caso de las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se aplicará los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera".

En todos los casos descritos, el registro de las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio de operaciones con fines de cobertura se efectuará conforme con las disposiciones sobre la materia emitidas por la Superintendencia.

3.2.6. Intereses, dividendos y otros ajustes

El reconocimiento de los intereses y dividendos se sujeta a lo siguiente:

- a) Cualquiera que sea la categoría en que se clasifiquen los instrumentos representativos de deuda, los ajustes de valor efectuados por factores de reajuste, así como los intereses calculados según el método de la tasa de interés efectiva, deben reconocerse en el resultado del ejercicio.
- b) Los dividendos se reconocerán cuando se establezca el derecho de la empresa a recibir el pago.
- c) Los dividendos correspondientes a instrumentos representativos de capital clasificados en las categorías a valor razonable con cambio en resultados o disponible para la venta, se reconocerán en el resultado del ejercicio.
- d) Los dividendos recibidos en acciones se deben reconocer a un costo de adquisición de cero debiendo modificarse el costo promedio unitario de la acción (no el total) y la valorización posterior se registrará de acuerdo a la categoría del instrumento.

3.3. CAMBIOS DE CATEGORÍA Y VENTA DE INVERSIÓN

3.3.1. Los instrumentos de inversión que las entidades mantengan, pueden ser objeto de reclasificación en el marco de las disposiciones:

a) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

La empresa está prohibida de reclasificar un instrumento de inversión desde la categoría de inversiones a valor razonable con cambios en resultados o hacia ella. Sin embargo, en el caso de que un instrumento representativo de capital deje de contar con cotizaciones de mercado y no sea posible obtener una estimación confiable de su valor razonable, éste deberá ser reclasificado a la categoría de inversiones disponibles para la venta.

Excepcionalmente, aquellos instrumentos de inversión clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados que: i) sean entregados en garantía; y, ii) sean reportados o transferidos mediante una operación de reporte o pacto de recompra, que representen un préstamo garantizado; deberán ser reclasificados a disponibles para la venta. Finalizada dichas operaciones, los referidos instrumentos deberán ser reclasificados a su categoría inicial, transfiriéndose los resultados no realizados a resultados del ejercicio.

b) Inversiones a vencimiento hacia otras categorías

Las inversiones a vencimiento no pueden ser llevadas a otra categoría, a menos que como resultado de un cambio en la capacidad financiera de mantener una inversión, la clasificación como mantenida hasta el vencimiento dejase de ser adecuada. En este caso, se la reclasificará como inversión disponible para la venta y se la medirá al valor razonable. La diferencia entre su importe en libros y el valor razonable se contabilizará de acuerdo con los criterios de valorización para dicha categoría de inversiones. Esta reclasificación se sujeta a las restricciones establecidas en el acápite “Consecuencias de la venta, cesión o reclasificación de las inversiones a vencimiento”.

c) Inversiones disponibles para la venta hacia inversiones a vencimiento

Si fuera adecuado contabilizar una inversión al costo amortizado, en lugar de a su valor razonable, debido a un cambio en la capacidad financiera de la empresa, o cuando hubiera transcurrido el período en el que las empresas no pueden clasificar como “inversión a vencimiento” referido en el acápite “Consecuencias de la venta, cesión o reclasificación de las inversiones a vencimiento”, el importe en libros del valor razonable del instrumento de inversión en esa fecha se convertirá en su nuevo costo amortizado. Cualquier resultado anterior de ese instrumento, que previamente se hubiera reconocido directamente en el patrimonio, se registrará de la siguiente forma:

- i. En el caso de un instrumento de inversión con un vencimiento fijo, la ganancia o pérdida se llevará al resultado del período a lo largo de la vida restante de la inversión mantenida hasta el vencimiento, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento se amortizará también a lo largo de la vida restante del instrumento de inversión utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de forma similar a la amortización de una prima o un descuento. Si el instrumento de inversión sufriese posteriormente un deterioro en el valor, cualquier ganancia o pérdida que hubiera sido reconocido directamente en el patrimonio, se transferirá y reconocerá en el resultado del período.
- ii. En el caso de un instrumento de inversión que no tenga un vencimiento fijo, la ganancia o pérdida permanecerá en el patrimonio hasta que el instrumento de inversión sea vendido o se disponga



del mismo por otra vía, momento en el que se reconocerá en el resultado del período. Si el instrumento de inversión sufriese posteriormente un deterioro de valor, cualquier resultado previo que hubiese sido reconocido directamente en el patrimonio, se transferirá y reconocerá en el resultado del período.

Los cambios de categoría de los instrumentos de inversión que se lleven a cabo conforme lo establecido en el presente acápite, deberán ser comunicados a la Superintendencia dentro del plazo establecido para la remisión de la información financiera correspondiente al período en que se produjo dicho traslado.

3.3.2. Ventas o cesión de las inversiones a vencimiento

La venta, cesión o reclasificación de un instrumento clasificado en esta categoría antes de su vencimiento no se contradice con la intención y capacidad de la empresa de mantenerlos hasta su término, en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a) Ocurran en una fecha muy próxima al vencimiento, es decir, a menos de tres (03) meses del vencimiento, de tal forma que los cambios en las tasas de mercado no tendrían un efecto significativo sobre el valor razonable, o cuando resta el diez por ciento (10%) o menos del principal de la inversión por amortizar de acuerdo al plan de amortización del instrumento de inversión;
- b) Respondan a eventos aislados, incontrolables o inesperados, tales como: la existencia de dificultades financieras del emisor, un deterioro significativo de la solvencia o variaciones importantes en el riesgo crediticio del emisor; cambios en la legislación o regulación; u otros eventos externos que no pudieron ser previstos al momento de la clasificación inicial.

Tampoco se contradice con la intención y capacidad de la empresa de mantener hasta su vencimiento a aquellos instrumentos de inversión clasificados como inversiones a vencimiento, cuando dichos instrumentos sean entregados en garantía, sean cedidos mediante un pacto de recompra de los mismos o sean entregados en préstamo bajo la condición de devolución de un instrumento idéntico, siempre que, en todos estos casos, la empresa siga con la intención y quede contractual y financieramente en posición de mantener la inversión hasta el vencimiento.

En cualquiera de los casos descritos, la entidad deberá mantener información de cada una de las ventas o cesiones, la cual deberá ser remitida a la Superintendencia conjuntamente con la información sobre los motivos de la venta o cesión de los instrumentos de inversión clasificados como inversiones a vencimiento; así como, de ser aplicable, la descripción detallada de los instrumentos en los cuales se reinvertirá el monto total obtenido como resultado de la venta.

Consecuencias de la venta, cesión o reclasificación de las inversiones a vencimiento

Cualquier venta o cesión, así como el traslado a la categoría de disponible para la venta, de algún instrumento de inversión a vencimiento, que no se ajuste a lo establecido en este Marco Contable, obligará a la empresa a reclasificar todos los instrumentos de la categoría de inversiones a vencimiento a la categoría de instrumentos disponibles para la venta.

Asimismo, la empresa no podrá utilizar la clasificación "inversiones a vencimiento" si durante el período corriente o en los dos (02) precedentes haya vendido, cedido, o reclasificado un instrumento clasificado en esta categoría, salvo los casos contemplados en el acápite 3.3.2. Finalizado el período señalado, la empresa podrá utilizar la mencionada categoría y reclasificar los instrumentos de inversión que posea, siempre que cumplan con los requisitos establecidos en el acápite de clasificación.



No obstante, si la venta de estos instrumentos fue originada por dificultades financieras del emisor, un deterioro significativo de su solvencia o variaciones importantes en su riesgo crediticio que respondan a eventos aislados, incontrolables o inesperados, tales como: la existencia de dificultades financieras del emisor, un deterioro significativo de la solvencia o variaciones importantes en el riesgo crediticio del emisor; cambios en la legislación o regulación; u otros eventos externos que no pudieron ser previstos al momento de la clasificación inicial, y la empresa volviera a adquirir instrumentos del mismo emisor, éstos no podrán ser registrados en la categoría de inversiones a vencimiento.

4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Moneda funcional

La moneda funcional es el Nuevo Sol.

Moneda extranjera

Es cualquier moneda distinta a la moneda funcional.

Moneda de presentación

Es la moneda en que se presentan los estados financieros, que será en la moneda legal del país, el Nuevo Sol.

Tipo de cambio contable

Tipo de cambio establecido por la Superintendencia de forma diaria.

Imputación por moneda

Para la asignación de la moneda, se deben considerar los siguientes lineamientos:

- a. Los activos y pasivos, excepto los señalados en los literales siguientes, se denominarán en la moneda con que se hayan pactado.
- b. Los instrumentos de deuda emitidos o adquiridos se denominarán en la moneda en que se produce su reembolso, independientemente de la moneda en que se percibieron o se pagaron.
- c. Los instrumentos de patrimonio, en la moneda en que el emisor exprese el valor nominal.
- d. Los inmuebles, mobiliario y equipo, en la moneda legal del país.
- e. Los compromisos o contingentes, así como las provisiones por litigios y otros, en la moneda en que serán satisfechos.
- f. Las provisiones de activos, depreciaciones, amortizaciones de activos intangibles, desvalorizaciones o deterioro, en la moneda en que están denominados los activos.
- g. Los ingresos y gastos deberán denominarse según la moneda del origen de los activos y pasivos correspondientes.

Valuación de partidas en moneda extranjera

Los elementos de los estados financieros se reconocerán de acuerdo a las siguientes reglas:

Reconocimiento inicial

Las transacciones en moneda extranjera se registrarán, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Reconocimiento posterior

Al cierre de cada periodo que se informa se seguirán los siguientes lineamientos:

- a. Los activos y pasivos monetarios se convertirán al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- b. Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convertirán al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- c. Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convertirán al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

Reconocimiento de la diferencia de cambio

El reconocimiento de la diferencia de cambio, se sujetará a los siguientes lineamientos:

- a. Las diferencias de cambio que surjan al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el ejercicio o durante estados financieros previos, se reconocerán en el resultado del ejercicio en el que se produzcan. Este tratamiento no aplica a la diferencia de cambio surgida de una partida monetaria que forme parte de una inversión en un negocio extranjero de la entidad, que se ceñirá a lo establecido en el inciso c. de este acápite.
- b. Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en el otro resultado integral.

En el caso de partidas no monetarias, cuyas pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del ejercicio.

- c. Las diferencias de cambio surgidas de una partida monetaria que forme parte de una inversión neta en un negocio extranjero se reconocerán en otro resultado integral, y serán reclasificadas al resultado del ejercicio cuando se realice la disposición del negocio en el exterior.

5. APLICACIÓN DE LA NIC 8 “POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES”



Los cambios en políticas contables, cambios en estimaciones contables y corrección de errores se realizarán conforme con la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", excepto en los siguientes casos:

- a) El efecto de la corrección de errores correspondientes a créditos, inversiones y bienes adjudicados, se reconocerá en el resultado del periodo.
- b) Cuando una norma contable emitida por esta Superintendencia señale un tratamiento específico.

6. TRATAMIENTO CONTABLE DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades tangibles de la entidad y que son utilizadas para el desarrollo de sus actividades presentan como característica una vida útil relativamente larga (se espera usarlos por más de un periodo), no son objeto de operaciones habituales de transferencia y están sujetos a depreciaciones, excepto los terrenos, así como a pruebas de deterioro de valor.

Un elemento de "Inmuebles, Mobiliario y Equipo" se reconocerá como activo si cumple con los criterios generales de reconocimiento señalados en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo. Asimismo, el costo de un elemento perteneciente a este rubro comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo.

No está permitida la aplicación del modelo de revaluación, siendo el modelo del costo el único modelo de reconocimiento posterior aceptado. En aplicación de dicho modelo los elementos que conforman el rubro "Inmuebles, Mobiliario y Equipo" deberán medirse a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro del valor acumulados. El deterioro del valor de los elementos de propiedades, planta y equipo se reconocerá según la NIC 36 Deterioro del valor de los activos.

7. TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones inmobiliarias son inmuebles que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de ser destinados para el uso propio de la empresa. Se consideran inmuebles de uso propio a aquellos cuya utilización se destina para la producción o el suministro de bienes o servicios de la empresa, o para sus fines administrativos.

Las Derramas medirán sus inversiones en inmuebles aplicando el modelo del costo, teniendo en cuenta los requisitos establecidos en la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” para dicho modelo.

8. TRATAMIENTO CONTABLE DE INTANGIBLES

Un Intangible se reconocerá como activo si cumple con los criterios generales de reconocimiento señalados en la NIC 38 Activos Intangibles. No está permitida la aplicación del modelo de revaluación, siendo el modelo del costo el único modelo de reconocimiento posterior aceptado.

9. TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS CONTROVERSIAS

Por las controversias que, de acuerdo a los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, aprobados mediante Res. SBS N° 2451-2021, sean clasificadas como “probable”, se debe reconocer una provisión, formando parte del pasivo, teniendo como contrapartida un gasto, afectando el resultado del ejercicio. Adicionalmente, por las provisiones se deben realizar revelaciones en notas a los estados financieros anuales y trimestrales, conforme con los requerimientos de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” y las NIIF referidas a información financiera intermedia y anual.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar el pasivo, al final del periodo anual o intermedio sobre el que se informa.

Tratándose de las controversias que son clasificadas como “posible” de acuerdo con los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, deben ser reveladas en notas a los estados financieros anuales y trimestrales, conforme con los requerimientos de revelación de los pasivos contingentes de la NIC 37 y las NIIF sobre presentación de estados financieros intermedios y anuales.

Respecto de las controversias clasificadas como “remota” de acuerdo con los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, no se deben reconocer ni revelar en los estados financieros trimestrales y anuales.

10. TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS RESERVAS TÉCNICAS

Las Derramas deberán constituir Reservas Técnicas con cargo a gastos. La constitución, cálculo y monitoreo de las reservas técnicas deben realizarse con base en principios y métodos actuariales y financieros. Las reservas técnicas no pueden ser negativas.

Las reservas técnicas se deben calcular de forma prudente, fiable, objetiva y transparente, asegurándose de que el modelo actuarial y los resultados obtenidos puedan ser revisados por un tercero experto calificado.

La Derrama debe utilizar su propia metodología para el cálculo de las reservas técnicas, considerando el método actuarial más apropiado, de acuerdo con el perfil de los riesgos cubiertos y la información disponible. En general, las reservas técnicas se pueden clasificar en: reservas técnicas de siniestros no ocurridos, reservas técnicas de siniestros ocurridos y reservas técnicas



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP
República del Perú

PREPUBLICACIÓN

por desviaciones de la siniestralidad, de acuerdo con lo establecido en las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.

D. CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO

Las empresas deberán cerrar su gestión económica-contable al 31 de diciembre de cada año, salvo que la Superintendencia, en algún caso específico, determine tratamiento alternativo diferente.

ANEXO

**METODOLOGÍA ESTÁNDAR PARA LA IDENTIFICACIÓN DEL DETERIORO DE VALOR DE
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA E INVERSIONES A VENCIMIENTO**

Las empresas deben aplicar la metodología trimestralmente, con ocasión de la elaboración de sus estados financieros trimestrales, a todos los instrumentos representativos de deuda y capital clasificados en las categorías de inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento.

I. Instrumentos de deuda

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

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

El valor razonable a utilizar a efectos de evaluar los criterios 6 y 7 es aquel considerado para efectos de la valorización de los instrumentos de deuda disponibles para la venta, de acuerdo a los criterios establecidos en el numeral 3 del acápite C de este Marco Contable, independientemente de la clasificación contable que tenga el instrumento de deuda. Sin embargo, si el descenso en el valor razonable en el instrumento representativo de deuda es consecuencia íntegramente de un incremento en el tipo de interés libre de riesgo, este descenso no debe considerarse como indicio de deterioro.

En caso se cumplan por lo menos dos (2) de las situaciones anteriormente descritas, se considerará que existe deterioro y, por consiguiente, la empresa deberá determinar el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor de acuerdo a lo establecido en el acápite de Medición posterior establecido en el numeral 3 del acápite C de este Marco Contable.



PREPUBLICACIÓN

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

1. Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como la interrupción en el pago de intereses o capital.
2. Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento por factores legales o económicos vinculados al emisor.
3. Evidencia que el emisor está en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.
4. Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento que estaba clasificado como grado de inversión, hacia una clasificación que resulte por debajo del grado de inversión.

La empresa determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en el acápite de Medición posterior establecido en el numeral 3 del acápite C de este Marco Contable.

II. Instrumentos de capital

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

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

En caso se cumplan por lo menos dos (2) de las situaciones descritas, se considerará que existe deterioro y, por consiguiente, la empresa deberá determinar el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del acápite C de este Marco Contable.

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

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



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

El valor razonable a utilizar a efectos de evaluar las situaciones señaladas en los numerales 1) y 2), es el valor razonable considerado para efectos de la valorización de los instrumentos de capital disponibles para la venta, de acuerdo a lineamientos establecidos en el numeral 3 del acápite C de este Marco Contable. Los citados numerales 1 y 2 no son aplicables a los instrumentos de capital clasificados en la categoría disponible para la venta y valorizados al costo por la ausencia de un valor razonable confiable.

La empresa determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido numeral 3 del acápite C de este Marco Contable.

Esta Superintendencia podrá realizar un análisis propio de los instrumentos que componen el portafolio de inversiones en instrumentos deuda y de capital y determinar qué instrumentos, a su criterio, han sufrido deterioro de valor y requerir a las empresas su reconocimiento, de acuerdo a lo establecido numeral 3 del acápite C de este Marco Contable.



ANEXO B: PLAN DE CUENTAS PARA LAS DERRAMAS

CUENTA :	01 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS
DESCRIPCIÓN:	Comprende las cuentas de registro deudoras que se destinan para el control interno contable de la entidad
	01104 RENDIMIENTOS DE CRÉDITOS, INVERSIONES Y RENTAS EN SUSPENSO
	0110401 Rendimiento de créditos refinanciados en suspenso
	0110402 Rendimiento de créditos vencidos en suspenso
	0110403 Rendimiento de créditos en cobranza judicial en suspenso
	0110404 Rendimiento de créditos reestructurados en suspenso
	0110405 Rentas en suspenso
	0110406 Rendimiento de Inversiones Vencidas y Reestructuradas en Suspenso
	0110409 Otros rendimientos en suspenso
	01503 CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS
	0150301 Inversiones castigadas
	0150302 Créditos castigados
	0150303 Cuentas por cobrar castigadas
	0150304 Intereses castigados
	015030401 Inversiones Castigadas
	015030402 Créditos Castigados
	015030403 Cuentas por cobrar castigadas
	0150305 Comisiones castigadas
	015030502 Créditos Castigados
	015030509 Otros
	0150309 Otras
	01504 BENEFICIOS PAGADOS
	01505 FONDO PARA CONTINGENCIAS APLICADO
	01506 CRÉDITOS REPROGRAMADOS
	01909 Otras cuentas de orden deudoras
CUENTA :	02 CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS
DESCRIPCIÓN:	Son las cuentas de naturaleza acreedora contra las que se registran las cuentas de clase 01
CUENTA :	03 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS
DESCRIPCIÓN:	Comprende las subcuentas de registro acreedoras que se destinan para el control interno contable de los bienes, valores y otro recibidos de terceros por la entidad
	03404 GARANTIAS RECIBIDAS POR OPERACIONES DE CREDITO
	030401 Garantías preferidas de muy rápida realización
	030402 Garantías preferidas
	03040201 Garantías preferidas - cuentas individuales



03040209	Otras garantías preferidas
030403	Garantías preferidas autoliquidables
040304	Sustitución de contra-parte crediticia
0340409	Garantías no Preferidas
034040901	Cuentas individuales en garantía
034040909	Otras Garantías no Preferidas
03909	Otras cuentas de orden acreedoras

CUENTA : **04 CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**
DESCRIPCIÓN: Son las subcuentas de naturaleza deudora contra las que se registran las cuentas de clase 03

CUENTA : **10 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan medios de pago como dinero en efectivo, cheques, giros, transferencias electrónicas, entre otros, así como los depósitos en instituciones financieras, y otros equivalentes de efectivo disponibles a requerimiento del titular. Por su naturaleza corresponden a partidas del activo disponible; sin embargo, algunas de ellas podrían estar sujetas a restricción en su disposición o uso.

101	Caja
102	Fondos fijos
103	Efectivo y cheques en tránsito
1031	Efectivo en tránsito
1032	Cheques en tránsito
104	Cuentas corrientes en instituciones financieras
1041	Cuentas corrientes operativas
1042	Cuentas corrientes para fines específicos
105	Otros equivalentes de efectivo
1051	Otro equivalentes de efectivo
106	Depósitos en instituciones financieras
1061	Depósitos de ahorro
1062	Depósitos a plazo
107	Fondos sujetos a restricción
1071	Fondos en garantía
1072	Fondos retenidos por mandato de la autoridad
1073	Otros fondos sujetos a restricción

CUENTA : **11 INVERSIONES FINANCIERAS**
DESCRIPCIÓN: Incluye los instrumentos financieros que mantiene la entidad ya sea para negociarlos o para mantenerlos hasta su vencimiento. El tratamiento contable se realizará de acuerdo al Marco Contable establecido en las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.



111	A valor razonable con cambios en resultados
112	Disponibles para la venta
113	A vencimiento

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS

Incluye los documentos y cuentas por cobrar a terceros provenientes de la venta de bienes, prestación de servicios y otros.

121	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar
1211	No emitidas
1212	Emitidas en cartera
1213	En cobranza
1214	En descuento
122	Anticipos de clientes
123	Letras por cobrar
1232	En cartera
1233	En cobranza
1234	En descuento

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

13 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – RELACIONADAS

Incluye los créditos y cuentas por cobrar a partes relacionadas con la entidad. Se entenderá como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la entidad, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

131	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar
1311	No emitidas
1312	En cartera
1313	En cobranza
1314	En descuento
132	Anticipos recibidos
1321	Anticipos recibidos
133	Letras por cobrar
1331	En cartera
1332	En cobranza
1333	En descuento

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

14 CRÉDITOS

"Comprende los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las derramas otorguen a sus asociados, originando a cargo de estos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos comprendiendo, inclusive, las obligaciones derivadas de refinanciaciones de créditos o deudas existentes.



PREPUBLICACIÓN

El tratamiento contable se realizará de acuerdo al Marco Contable establecido en las Normas Complementarias aplicables a las Derramas. El tratamiento que se describe para este rubro deberá formar parte de las políticas establecidas por cada entidad, para el manejo y control crediticio."

1401	Créditos vigentes "Son los créditos otorgados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado. Estos créditos se reclasificarán como vencidos, de acuerdo con lo siguiente: El plazo para considerar la totalidad del crédito como vencido deberá realizarse de acuerdo con el siguiente tratamiento: - Créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas: después de quince (15) días calendario del vencimiento de cualquiera de las cuotas pactadas; - Créditos a pequeñas empresas y a microempresas: después de treinta (30) días calendario del vencimiento de cualquiera de las cuotas pactadas; - En el caso de los créditos de consumo (revolvente y no revolvente) e hipotecario para vivienda, se sigue un tratamiento escalonado para la consideración de crédito vencido: después de los treinta (30) días calendario de no haber pagado a la fecha pactada, se considerará vencida sólo la porción no pagada; mientras que después de los noventa (90) días calendario de incumplimiento en cualquiera de las cuotas pactadas, se considerará vencida la totalidad de la deuda. Igual tratamiento se aplicará para las operaciones de arrendamiento financiero y contratos de capitalización inmobiliaria, independientemente del tipo de crédito."
140102	Créditos a microempresas
14010206	Préstamos
1401020602	Préstamos no revolventes
1401029902	Otros créditos no revolventes
140103	Créditos de consumo
14010306	Préstamos no revolventes
1401030602	Préstamos para automóviles
1401030603	Préstamos para libre disponibilidad
1401030614	Préstamos para financiar compras en establecimientos asociados a la entidad
1401030615	Préstamos para financiar estudios
1401030616	Compra de deuda
14010399	Otros créditos
1401039902	Otros créditos no revolventes
140110	Créditos corporativos
14011006	Préstamos
1401100602	Préstamos no revolventes
14011099	Otros créditos



140111	Créditos a grandes empresas
14011106	Préstamos
1401110602	Préstamos no revolventes
14011199	Otros créditos
140112	Créditos a medianas empresas
14011206	Préstamos
1401120602	Préstamos no revolventes
14011299	Otros créditos
140113	Créditos a pequeñas empresas
14011306	Préstamos
1401130602	Préstamos no revolventes
14011399	Otros créditos
1404	Créditos refinanciados
	Son los créditos o financiamientos directos, en sus distintas modalidades, en los que se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
140402	Créditos a microempresas
14040206	Préstamos
1404020602	Préstamos no revolventes
14040299	Otros créditos
1404029902	Otros créditos no revolventes
140403	Créditos de consumo
14040306	Préstamos no revolventes
1404030602	Préstamos para automóviles
1404030603	Préstamos para libre disponibilidad
1404030614	Préstamos para financiar compras en establecimientos asociados a la entidad
1404030615	Préstamos para financiar estudios
1404030616	Compra de deuda
14040311	Arrendamiento financiero
14040399	Otros créditos
1404039902	Otros créditos no revolventes
140410	Créditos corporativos
14041006	Préstamos
1404100602	Préstamos no revolventes
14041099	Otros créditos
140411	Créditos a grandes empresas
14041106	Préstamos
1404110602	Préstamos no revolventes
14041199	Otros créditos
140412	Créditos a medianas empresas
14041206	Préstamos
1404120602	Préstamos no revolventes
14041299	Otros créditos
140413	Créditos a pequeñas empresas
14041306	Préstamos



1404130602	Préstamos no revolventes
14041399	Otros créditos
1405	Créditos vencidos
	"Son los créditos cuyos pagos no se encuentran al día. El plazo para considerar la totalidad del crédito como vencido deberá realizarse de acuerdo con el siguiente tratamiento:
	- Créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas: después de quince (15) días calendario del vencimiento de cualquiera de las cuotas pactadas;
	- Créditos a pequeñas empresas y a microempresas: después de treinta (30) días calendario del vencimiento de cualquiera de las cuotas pactadas;
	- En el caso de los créditos de consumo (revolvente y no revolvente) e hipotecario para vivienda, se sigue un tratamiento escalonado para la consideración de crédito vencido: después de los treinta (30) días calendario de no haber pagado a la fecha pactada, se considerará vencida sólo la porción no pagada; mientras que después de los noventa (90) días calendario de incumplimiento en cualquiera de las cuotas pactadas, se considerará vencida la totalidad de la deuda. Igual tratamiento se aplicará para las operaciones de arrendamiento financiero y contratos de capitalización inmobiliaria, independientemente del tipo de crédito."
140502	Créditos a microempresas
14050206	Préstamos
1405020602	Préstamos no revolventes
1405021999	Otros créditos no revolventes
140503	Créditos de consumo
14050306	Préstamos no revolventes
1405030602	Préstamos para automóviles
1405030603	Préstamos para libre disponibilidad
1405030614	Préstamos para financiar compras en establecimientos asociados a la entidad
1405030615	Préstamos para financiar estudios
1405030616	Compra de deuda
14050319	Créditos refinanciados
1405031906	Préstamos
1405031999	Otros créditos no revolventes
14050399	Otros créditos
1405039902	Otros créditos no revolventes
140510	Créditos corporativos
14051006	Préstamos
1405100602	Préstamos no revolventes
14051019	Créditos refinanciados
1405101906	Préstamos
1405101999	Otros créditos



14051099	Otros créditos
140511	Créditos a grandes empresas
14051106	Préstamos
1405110602	Préstamos no revolventes
14051119	Créditos refinanciados
1405111906	Préstamos
1405111999	Otros créditos
14051199	Otros créditos
140512	Créditos a medianas empresas
14051206	Préstamos
1405120602	Préstamos no revolventes
14051219	Créditos refinanciados
1405121906	Préstamos
1405121999	Otros créditos
14051299	Otros créditos
140513	Créditos a pequeñas empresas
14051306	Préstamos
1405130602	Préstamos no revolventes
14051319	Créditos refinanciados
1405131906	Préstamos
1405131999	Otros Créditos
14051399	Otros créditos
1406	Créditos en cobranza judicial
	"Son los créditos por los que la empresa ha iniciado las acciones judiciales de cobro.

La demanda de cobranza por la vía judicial deberá iniciarse dentro del plazo de noventa (90) días calendario de haber registrado contablemente el crédito como vencido.

Las razones técnicas y legales para registrar contablemente créditos como vencidos por mayor tiempo del plazo señalado sin que se haya iniciado el proceso judicial de cobranza correspondiente, deben ser informadas al Directorio de la empresa u órgano equivalente en forma cuatrimestral, debiendo dejar constancia de la presentación de dicho informe en las actas respectivas, las cuales conjuntamente con la información de sustento, deberán estar a disposición de la Superintendencia para cuando ésta lo requiera."

140602	Créditos a microempresas
14060206	Préstamos
1406020602	Préstamos no revolventes
14060219	Créditos refinanciados
1406021906	Préstamos
1406021999	Otros créditos no revolventes
14060299	Otros créditos
1406029902	Otros créditos no revolventes



SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

140603	Créditos de consumo
14060306	Préstamos no revolventes
1406030602	Préstamos para automóviles
1406030603	Préstamos para libre disponibilidad
1406030614	Préstamos para financiar compras en establecimientos asociados a la entidad
1406030615	Préstamos para financiar estudios
1406030616	Compra de deuda
14060319	Créditos refinanciados
1406031906	Préstamos
1406031999	Otros créditos no revolventes
14060399	Otros créditos
1406039902	Otros créditos no revolventes
140610	Créditos corporativos
14061006	Préstamos
1406100602	Préstamos no revolventes
14061019	Créditos refinanciados
1406101906	Préstamos
1406101999	Otros créditos
14061099	Otros créditos
140611	Créditos a grandes empresas
14061106	Préstamos
1406110602	Préstamos no revolventes
14061119	Créditos refinanciados
1406111906	Préstamos
1406111999	Otros créditos
14061199	Otros créditos
140612	Créditos a medianas empresas
14061206	Préstamos
1406120602	Préstamos no revolventes
14061219	Créditos refinanciados
1406121906	Préstamos
1406121999	Otros créditos
14061299	Otros créditos
140613	Créditos a pequeñas empresas
14061306	Préstamos
1406130602	Préstamos no revolventes
14061319	Créditos refinanciados
1406131906	Préstamos
1406131999	Otros Créditos
14061399	Otros créditos
1408	Rendimientos devengados de créditos vigentes "En esta divisionaria se registran los rendimientos devengados de los créditos directos vigentes, así como los rendimientos de los créditos refinanciados reclasificados como vigentes, conforme el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.



PREPUBLICACIÓN

Los rendimientos correspondientes a los créditos vencidos, refinanciados en cobranza judicial y los rendimientos de créditos castigados se registrarán en las respectivas cuentas de orden."

140802	Rendimientos devengados de créditos a microempresas
140803	Rendimientos devengados de créditos de consumo
140810	Rendimientos devengados por créditos corporativos
140811	Rendimientos devengados por créditos a grandes empresas
140812	Rendimientos devengados por créditos a medianas empresas
140813	Rendimientos devengados por créditos a pequeñas empresas
1409	(Provisiones para créditos)

"En esta divisionaria se registran las provisiones genéricas y específicas por créditos directos conforme con las disposiciones emitidas en las Normas Complementarias de las Derramas. Asimismo, cuando corresponda, se registrarán las provisiones genéricas adicionales referidas a la administración inadecuada del riesgo de sobreendeudamiento de conformidad con las disposiciones emitidas por esta Superintendencia.

Para efectos de presentación los créditos se presentan deducidos de todas las provisiones señaladas anteriormente.

Las provisiones deberán constituirse en la misma moneda en que fueron pactados los créditos que la originan.

Las provisiones específicas por la cartera reprogramada COVID-19 de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Novena Disposición Final y Transitoria del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, se contabilizan en la cuenta analítica 1409.03.07, teniendo como contrapartida las cuentas analíticas de gastos, debiendo discriminarse las provisiones que se constituyan por el capital de aquellas que se constituyan por los intereses."

140902	(Provisión para créditos a microempresas)
14090201	(Provisión específica)
14090202	(Provisión genérica obligatoria)
1409020201	Componente fijo
1409020202	Componente procíclico
14090203	(Provisión genérica voluntaria)
14090204	Provisiones para Valuación - Operaciones Refinanciadas y Restructuradas
14090206	(Provisión genérica por sobreendeudamiento)
14090207	Provisiones específicas cartera reprogramada COVID-19
1409020701	Capital
1409020702	Intereses
140903	(Provisión para créditos de consumo)
14090301	(Provisión específica)
14090302	(Provisión genérica obligatoria)
1409030201	Componente fijo
1409030202	Componente procíclico



14090303	(Provisión genérica voluntaria)
14090304	Provisiones para Valuación - Operaciones Refinanciadas
14090306	(Provisión genérica por riesgo de sobreendeudamiento)
14090307	Provisiones específicas cartera reprogramada COVID-19
1409030701	Capital
1409030702	Intereses
140910	(Provisiones para créditos corporativos)
14091001	Provisión específica
14091002	Provisión genérica obligatoria
1409100201	Componente fijo
1409100202	Componente procíclico
14091003	Provisión genérica voluntaria
14091004	Provisión para valuación-Operaciones refinanciadas y reestructuradas
140911	(Provisiones para créditos a grandes empresas)
14091101	Provisión específica
14091102	Provisión genérica obligatoria
1409110201	Componente fijo
1409110202	Componente procíclico
14091103	Provisión genérica voluntaria
14091104	Provisión para valuación-Operaciones refinanciadas y reestructuradas
140912	(Provisiones para créditos a medianas empresas)
14091201	Provisión específica
14091202	Provisión genérica obligatoria
1409120201	Componente fijo
1409120202	Componente procíclico
14091203	Provisión genérica voluntaria
14091204	Provisión para valuación-Operaciones refinanciadas y reestructuradas
14091207	Provisiones específicas cartera reprogramada COVID-19
1409120701	Capital
1409120702	Intereses
140913	(Provisiones para créditos a pequeñas empresas)
14091301	Provisión específica
14091302	Provisión genérica obligatoria
1409130201	Componente fijo
1409130202	Componente procíclico
14091303	Provisión genérica voluntaria
14091304	Provisión para valuación-Operaciones refinanciadas y reestructuradas
14091306	Provisión genérica por sobreendeudamiento
14091307	Provisiones específicas cartera reprogramada COVID-19
1409130701	Capital
1409130702	Intereses



CUENTA : 15 CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ASOCIADOS Y DIRECTORES

DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan las sumas adeudadas por el personal, asociados y directores, diferentes de las cuentas por cobrar comerciales. Asimismo, comprenden las suscripciones por cobrar a los asociados.

151	Personal
1512	Adelanto de remuneraciones
1513	Entregas a rendir cuenta
1519	Otras cuentas por cobrar al personal
152	Asociados
1521	Suscripciones por cobrar a asociados
153	Directores
1532	Adelanto de dietas
1533	Entregas a rendir cuenta
159	Diversas

CUENTA : 16 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS – TERCEROS

DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan derechos de cobro a terceros por transacciones distintas a créditos y otras operaciones objeto del negocio.

162	Reclamaciones a terceros
1621	Compañías aseguradoras
1622	Transportadoras
1623	Servicios públicos
1624	Tributos
1629	Otras
163	Intereses, regalías y dividendos
1631	Intereses
1632	Regalías
1633	Dividendos
164	Depósitos otorgados en garantía
1641	Préstamos de instituciones financieras
1642	Préstamos de instituciones no financieras
1643	Depósitos en garantía por alquileres
1649	Otros depósitos en garantía
165	Venta de activo inmovilizado
1653	Propiedad, planta y equipo
1654	Intangibles
1659	Otros activos inmovilizados
167	Tributos por acreditar
1671	Pagos a cuenta del impuesto a la renta
1672	Pagos a cuenta de ITAN
1673	IGV por acreditar en compras
1674	IGV por acreditar no domiciliados



1675	Obras por impuestos
169	Otras cuentas por cobrar diversas
1691	Entregas a rendir cuenta a terceros
1699	Otras cuentas por cobrar diversas

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

17 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS – RELACIONADAS

Agrupar las subcuentas que representan derechos de cobro a entidades relacionadas por transacciones distintas a créditos y otras operaciones objeto del negocio. Se entenderá como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la entidad, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

173	Intereses, regalías y dividendos
1731	Intereses
1732	Regalías
1733	Dividendos
174	Depósitos otorgados en garantía
1741	Préstamos de instituciones financieras
1742	Préstamos de instituciones no financieras
1743	Depósitos en garantía por alquileres
1749	Otros depósitos en garantía
175	Venta de activo inmovilizado
1753	Propiedad, planta y equipo
1754	Intangibles
1759	Otros activos inmovilizados
179	Otras cuentas por cobrar diversas

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

18 SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Agrupar las subcuentas que representan los servicios contratados a recibir en el futuro, o que habiendo sido recibidos, incluyen beneficios que se extienden más allá de un periodo económico, así como las primas pagadas por opciones financieras.

181	Costos financieros
182	Seguros
183	Alquileres
184	Primas pagadas por opciones
185	Mantenimiento de activos inmovilizados
189	Otros gastos contratados por anticipado

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

19 ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA

Agrupar las subcuentas que acumulan las estimaciones por deterioro de las cuentas por cobrar distintas a créditos.



191	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros
1911	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar
1913	Letras por cobrar
192	Cuentas por cobrar comerciales – Relacionadas
1921	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar
1923	Letras por cobrar
193	Cuentas por cobrar al personal, a los asociados y directores
1931	Personal
1932	Asociados
1933	Directores
1939	Diversas
194	Cuentas por cobrar diversas – Terceros
1942	Reclamaciones a terceros
1943	Intereses, regalías y dividendos
1944	Depósitos otorgados en garantía
1945	Venta de activo inmovilizado
1949	Otras cuentas por cobrar diversas
195	Cuentas por cobrar diversas – Relacionadas
1953	Intereses, regalías y dividendos
1954	Depósitos otorgados en garantía
1955	Venta de activo inmovilizado
1959	Otras cuentas por cobrar diversas

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

20 MERCADERÍAS

Agrupa las subcuentas que representan los bienes adquiridos por la entidad para ser destinados a la venta, sin someterlos a proceso de transformación. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

201 Mercaderías

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

21 PRODUCTOS TERMINADOS

Agrupa las subcuentas que representan los bienes fabricados o producidos por la entidad, destinados a la venta. Asimismo, se incluye el costo de los servicios prestados por la entidad, que se relacionan con ingresos que serán reconocidos en el futuro, y los costos de financiación incorporados al valor de los bienes. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

211 Productos terminados
215 Inventario de servicios terminados

CUENTA :

23 PRODUCTOS EN PROCESO



DESCRIPCIÓN: "Agrupa las subcuentas que representan aquellos bienes que se encuentran en proceso de producción. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

231 Productos en proceso

CUENTA : 24 MATERIAS PRIMAS

DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan los insumos que intervienen directamente en los procesos de fabricación, para la obtención de los productos terminados, y que quedan incorporados en estos últimos. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

241 Materias primas

CUENTA : 25 MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS

DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan los materiales diferentes de los insumos principales (materias primas), y los suministros que intervienen indirectamente por relación al producto en el proceso de fabricación. Asimismo, incluye los repuestos que no califican como bienes inmovilizados. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

251 Materiales auxiliares
252 Suministros
2521 Combustibles
2522 Lubricantes
2523 Energía
2524 Otros suministros
253 Repuestos

CUENTA : 26 ENVASES Y EMBALAJES

DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan los bienes complementarios para la presentación y comercialización del producto. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

261 Envases
262 Embalajes

CUENTA : 27 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

DESCRIPCIÓN: Agrupa los activos inmovilizados cuya recuperación se espera realizar, fundamentalmente, a través de su venta en lugar de su uso continuo y cumplan con las condiciones para ser registrados como tal de acuerdo a la NIIF 5 "Activo No Corriente Mantenido para la Venta". La medición de estos activos debe seguir los lineamientos de la NIIF 5.



272	Propiedad, planta y equipo
2722	Terrenos
2723	Edificaciones
2725	Unidades de transporte
2726	Muebles y enseres
2727	Equipos diversos
2728	Herramientas y unidades de reemplazo
2729	Obras en curso
273	Intangibles
2731	Concesiones, licencias y derechos
2732	Patentes y propiedad industrial
2733	Programas de computadora (software)
2739	Otros activos intangibles
279	Desvalorización acumulada
2793	Propiedad, planta y equipo
27932	Terrenos
27933	Edificaciones
27935	Unidades de transporte
27936	Muebles y enseres
27937	Equipos diversos
27938	Herramientas y unidades de reemplazo
2794	Intangibles
27941	Concesiones, licencias y otros derechos
27942	Patentes y propiedad industrial
27943	Programas de computadora (software)
27949	Otros activos intangibles

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

28 INVENTARIOS POR RECIBIR

Agrupar las subcuentas que representan bienes aun no ingresados al lugar de almacenamiento de la entidad, y que serán destinados a la fabricación de productos, al consumo, mantenimiento de sus servicios, o a la venta cuando se encuentren disponibles. Para su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

281	Mercaderías
284	Materias primas
285	Materiales auxiliares, suministros y repuestos
286	Envases y embalajes

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

29 DESVALORIZACIÓN DE INVENTARIOS

Agrupar las subcuentas que acumulan las estimaciones para cubrir la desvalorización de cada clase de inventarios. La desvalorización que se acumula en esta cuenta corresponde a una pérdida de valor de inventarios existentes,



cualquiera sea el origen de dicha desvalorización. Su cálculo se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

291	Mercaderías
292	Productos terminados
294	Productos en proceso
295	Materias primas
296	Materiales auxiliares, suministros y repuestos
2961	Materiales auxiliares
2962	Suministros
2963	Repuestos
297	Envases y embalajes
2971	Envases
2972	Embalajes
298	Existencias por recibir
2981	Mercaderías
2983	Materiales auxiliares, suministros y repuestos
2984	Envases y embalajes

CUENTA : 30 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

301	Inversiones en Subsidiarias Incluye las inversiones en entidades sobre las que posee control, de acuerdo a la definición establecida en las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico. El tratamiento contable debe realizarse de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.
302	Inversiones en Asociadas Incluye las inversiones en entidades sobre las que posee influencia significativa, de acuerdo a la definición establecida en el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas. El tratamiento contable debe realizarse de acuerdo con las citadas disposiciones.
303	Inversiones en Negocios Conjuntos Incluye las inversiones en entidades sobre las que se posee control conjunto. La definición y tratamiento contable se encuentra contemplado en las disposiciones establecidas en el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.



CUENTA : **31 INVERSIONES INMOBILIARIAS**
DESCRIPCIÓN: "Las inversiones inmobiliarias son inmuebles que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de ser destinados para el uso propio de la empresa. Se consideran inmuebles de uso propio a aquellos cuya utilización se destina para la producción o el suministro de bienes o servicios de la empresa, o para sus fines administrativos.

Las Derramas medirán sus inversiones en inmuebles aplicando el modelo del costo, teniendo en cuenta los requisitos establecidos en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" para dicho modelo."

311	Terrenos
312	Edificaciones
313	Construcciones en curso

CUENTA : **33 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
DESCRIPCIÓN: Incluye las propiedades, planta y equipo adquiridos, construidos, en proceso de construcción, que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos. Incluye los bienes recibidos en arrendamiento financiero.

331	Terrenos
332	Edificaciones
3324	Instalaciones
3325	Mejoras en locales arrendados.
334	Unidades de transporte
335	Muebles y enseres
336	Equipos diversos
3361	Equipo para procesamiento de información
3362	Equipo de comunicación
3363	Equipo de seguridad
3369	Otros equipos
337	Herramientas y unidades de reemplazo
338	Unidades por recibir
3382	Equipo de transporte
3383	Muebles y enseres
3386	Equipos diversos
3387	Herramientas y unidades de reemplazo
339	Obras en curso
3391	Adecuación de terrenos
3392	Edificaciones en curso
3393	Maquinaria en montaje

CUENTA : **34 INTANGIBLES**



DESCRIPCIÓN: Incluye los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Incluye los activos de vida indefinida, como el goodwill, patentes, programas informáticos, etc. Su reconocimiento debe seguir los lineamientos de la NIC 38 Activos Intangibles. El modelo de revaluación no está permitido.

341	Concesiones, licencias y otros derechos
3411	Derechos por concesiones
3412	Licencias
3419	Otros derechos
342	Patentes y propiedad industrial
3421	Patentes
3422	Marcas
343	Programas de computadora (software)
3431	Aplicaciones informáticas
347	Plusvalía mercantil
349	Otros activos intangibles

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

36 DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS

Agrupar las subcuentas de medición de deterioro para: inversiones inmobiliarias, propiedad, planta y equipo; activos intangibles; inversiones mobiliarias e inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

361	Desvalorización de inversiones inmobiliarias
3611	Terrenos
3612	Edificaciones
3613	Construcciones en curso - edificaciones
364	Desvalorización de propiedad, planta y equipo
3641	Terrenos
3642	Edificaciones
3643	Maquinaria y equipo de explotación
3644	Unidades de transporte
3645	Muebles y enseres
3646	Equipos diversos
3647	Herramientas y unidades de reemplazo
3649	Obras en curso
365	Desvalorización de intangibles
3651	Concesiones, licencias y otros derechos
3652	Patentes y propiedad industrial
3653	Programas de computadora (software)
3657	Plusvalía mercantil
3659	Otros activos intangibles
367	Desvalorización de inversiones mobiliarias
3672	Inversiones disponibles para la venta
3673	Inversiones al vencimiento
368	Desvalorización de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos



3681	Inversiones en Subsidiarias
3682	Inversiones en Asociadas
3683	Inversiones en Negocios Conjuntos

CUENTA : **37 ACTIVO DIFERIDO**
DESCRIPCIÓN: Comprende los intereses diferidos no devengados como gastos, correspondiente a cuentas por pagar.

373	Intereses diferidos
-----	---------------------

CUENTA : **38 OTROS ACTIVOS**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas en las que se registra el costo de adquisición de los bienes que no están destinados para la venta ni para el desarrollo de las actividades propias de la entidad, como es el caso de las obras de arte, las bibliotecas, las monedas conmemorativas, entre otros.

381	Bienes de arte y cultura
3811	Obras de arte
3812	Biblioteca
3813	Otros
382	Diversos
3821	Monedas y joyas
3822	Bienes entregados en comodato
3829	Otros

CUENTA : **39 DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADOS**
DESCRIPCIÓN: Acumula la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, así como la amortización de los intangibles.

391	Depreciación acumulada de inversiones inmobiliarias
3911	Edificaciones
395	Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo
3952	Depreciación acumulada - Costo
39521	Edificaciones
39522	Instalaciones
39523	Mejoras en locales arrendados
39525	Unidades de transporte
39526	Muebles y enseres
39527	Equipos diversos
39528	Herramientas
39529	Unidades de reemplazo
39541	Edificaciones
396	Amortización acumulada
3961	Intangibles – Costo



39611	Concesiones, licencias y otros derechos
39612	Patentes y propiedad industrial
39613	Programas de computadora (software)
39619	Otros activos intangibles

CUENTA : 40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA PÚBLICO DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR

DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan obligaciones por impuestos, contribuciones y otros tributos, a cargo de la entidad, por cuenta propia o como agente retenedor. También incluye el impuesto a las transacciones financieras que la entidad liquida.

401	Gobierno nacional
4011	Impuesto general a las ventas
4012	Impuesto selectivo al consumo
4015	Derechos aduaneros
40151	Derechos arancelarios
40152	Otros derechos arancelarios
4017	Impuesto a la renta
40175	Otras retenciones
4018	Otros impuestos y contraprestaciones
40181	Impuesto a las transacciones financieras
40182	Impuesto a los juegos de casino y tragamonedas
40183	Tasas por la prestación de servicios públicos
40184	Regalías
40185	Impuesto a los dividendos
40186	Impuesto temporal a los activos netos
40189	Otros impuestos
402	Certificados tributarios
403	Instituciones públicas
4031	ESSALUD
4032	ONP
4033	Contribución al SENATI
4034	Contribución al SENCICO
4039	Otras instituciones
405	Gobiernos regionales
406	Gobiernos locales
4061	Impuestos
40611	Impuesto al patrimonio vehicular
40612	Impuesto a las apuestas
40613	Impuesto a los juegos
40614	Impuesto de alcabala
40615	Impuesto predial
40616	Impuesto a los espectáculos públicos no deportivos
4062	Contribuciones



4063	Tasas
40631	Licencia de apertura de establecimientos
40632	Transporte público
40633	Estacionamiento de vehículos
40634	Servicios públicos o arbitrios
40635	Servicios administrativos o derechos
409	Otros costos administrativos e intereses

CUENTA : **41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan las obligaciones devengadas con los trabajadores por concepto de remuneraciones, participaciones por pagar, y beneficios sociales.

411	Remuneraciones por pagar
4111	Sueldos y salarios por pagar
4112	Comisiones por pagar
4113	Remuneraciones en especie por pagar
4114	Gratificaciones por pagar
4115	Vacaciones por pagar
413	Participaciones de los trabajadores por pagar
415	Beneficios sociales de los trabajadores por pagar
4151	Compensación por tiempo de servicios
4152	Adelanto de compensación por tiempo de servicios
4153	Pensiones y jubilaciones
417	Administradoras de fondos de pensiones
419	Otras remuneraciones y participaciones por pagar

CUENTA : **42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS**
DESCRIPCIÓN: Incluye las cuentas por pagar a partes no relacionadas

421	Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar
4211	No emitidas
4212	Emitidas
422	Anticipos a proveedores
423	Letras por pagar
424	Honorarios por pagar

CUENTA : **43 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES RELACIONADAS**
DESCRIPCIÓN: Incluye las cuentas por pagar a partes relacionadas. Se entenderá como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la entidad, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

431	Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar
-----	--



4311	No emitidas
4312	Emitidas
432	Anticipos otorgados
4321	Anticipos otorgados
433	Letras por pagar
4331	Letras por pagar
434	Honorarios por pagar
4341	Honorarios por pagar

CUENTA : **44 CUENTAS POR PAGAR A LOS ASOCIADOS Y DIRECTORES**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan las sumas adeudadas por la entidad a los asociados y directores.

441	Asociados Incluye las obligaciones reconocidas a favor de los asociados por los beneficios devengados pendientes de pago.
4411	Beneficios por pagar
4419	Otras cuentas por pagar
442	Directores
4421	Dietas
4429	Otras cuentas por pagar

CUENTA : **45 OBLIGACIONES FINANCIERAS**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan obligaciones por operaciones de financiación que contrae la entidad con instituciones financieras y otras entidades no vinculadas, y por emisión de instrumentos financieros de deuda. También se incluyen las acumulaciones y costos financieros asociados a dicha financiación.

451	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades
4511	Instituciones financieras
4512	Otras entidades
452	Contratos de arrendamiento financiero
453	Obligaciones emitidas
4531	Bonos emitidos
4532	Bonos titulizados
4533	Papeles comerciales
4539	Otras obligaciones
454	Otros Instrumentos financieros por pagar
4541	Letras
4542	Papeles comerciales
4543	Bonos
4544	Pagarés
4545	Facturas conformadas
4549	Otras obligaciones financieras
455	Costos de financiación por pagar



4551	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades
45511	Instituciones financieras
45512	Otras entidades
4552	Contratos de arrendamiento financiero
4553	Obligaciones emitidas
45531	Bonos emitidos
45532	Bonos titulizados
45533	Papeles comerciales
45539	Otras obligaciones
4554	Otros instrumentos financieros por pagar
45541	Letras
45542	Papeles comerciales
45543	Bonos
45544	Pagarés
45545	Facturas conformadas
45549	Otras obligaciones financieras
456	Préstamos con compromisos de recompra

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

46 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – TERCEROS

Agrupar las subcuentas que representan cuentas por pagar a terceros, que contrae la entidad por transacciones distintas a las comerciales, tributarias, laborales y de financiamiento.

461	Reclamaciones de terceros
464	Pasivos por instrumentos financieros
465	Pasivos por compra de activo inmovilizado
4651	Inversiones mobiliarias
4653	Activos adquiridos en arrendamiento financiero
4654	Propiedad, planta y equipo
4655	Intangibles
466	Participación de terceros en acuerdos conjuntos
467	Depósitos recibidos en garantía
469	Otras cuentas por pagar diversas

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

47 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS

Agrupar las subcuentas que representan obligaciones a favor de partes relacionadas, que contrae la entidad por operaciones diferentes a las comerciales y a las obligaciones financieras. Se entenderá como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la entidad, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

471	Préstamos
472	Costos de financiación
473	Anticipos recibidos



474	Regalías
475	Dividendos
476	Depósitos recibidos en garantía
477	Pasivo por compra de activo inmovilizado
4771	Inversiones mobiliarias
4773	Activos adquiridos en arrendamiento financiero
4774	Propiedad, planta y equipo
4775	Intangibles
479	Otras cuentas por pagar diversas
4791	Otras cuentas por pagar diversas

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

48 CUENTAS INDIVIDUALES, RESERVAS Y PROVISIONES

Agrupar las cuentas individuales, fondos para contingencias, reservas técnicas, así como provisiones por diversos conceptos.

481	Cuentas individuales Saldo de las cuentas individuales, diferenciadas por aquellas que garantizan créditos de los asociados. Adicionalmente, en notas a los estados financieros, la entidad debe identificar los montos correspondientes a aportes, intereses y otros conceptos.
482	Fondos para contingencias y desgravamen Representan los montos aportados por los deudores para cubrir saldos de créditos en caso de fallecimiento, mora u otros conceptos.
4821	Fondos para contingencias
4822	Fondo de desgravamen
483	Reservas técnicas Incluye las Reservas Técnicas determinadas de acuerdo con las Normas Complementarias para las Derramas y el Marco Contable Conceptual.
4831	Reservas técnicas de siniestros no ocurridos
4832	Reservas técnicas de siniestros ocurridos
4833	Reservas técnicas por desviaciones de siniestralidad
484	Provisiones
4841	Provisión para controversias "Por las controversias que de acuerdo a los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias aprobados mediante Res. SBS N° 2451-2021, sean clasificadas como "probable", se debe reconocer una provisión, formando parte del pasivo, teniendo como contrapartida un gasto, afectando el resultado del ejercicio. Adicionalmente, la provisión debe ser revelada en notas a los estados financieros anuales e intermedios, conforme con los requerimientos de la NIC 37 "Provisiones,

PREPUBLICACIÓN

Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” y las NIIF sobre presentación de estados financieros intermedios y anuales.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar el pasivo, al final del periodo anual o intermedio sobre el que se informa. Las controversias que son clasificadas como “posible” de acuerdo a los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, deben ser reveladas en notas a los estados financieros anuales e intermedios, conforme con los requerimientos de la NIC 37 y las NIIF sobre presentación de estados financieros intermedios y anuales.”

4842	Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado
4843	Provisión para reestructuraciones
4845	Provisión para gastos de responsabilidad social
4846	Provisión para garantías
4849	Otras provisiones

CUENTA : **49 PASIVO DIFERIDO**
DESCRIPCIÓN: Incluye los ingresos diferidos.

496	Ingresos diferidos
4961	Ingresos por intereses y comisiones de créditos
496101	Créditos refinanciados reclasificados como vigentes
496104	Créditos refinanciados
496105	Créditos Vencidos
496106	Créditos en Cobranza judicial
4962	Ingresos por intereses y comisiones cobrados por anticipado
496201	Créditos Vigentes
496205	Créditos Vencidos
496206	Créditos en Cobranza Judicial
4967	Otros ingresos diferidos
496705	Donaciones recibidas
496709	Otros

CUENTA : **56 RESULTADOS NO REALIZADOS**
DESCRIPCIÓN: "Los Resultados no realizados incluyen los importes surgidos del reconocimiento de la valorización de las inversiones financieras clasificadas como “Disponibles para la Venta”, conforme con el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas de Seguros, entre otras partidas

En esta cuenta debe registrarse el saldo del excedente de revaluación producto de la aplicación del modelo de revaluación, generado hasta el 31.12.2022. Este



saldo debe seguir los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 16 "Propiedad, Planta y Equipo". "

563	Resultados no realizados por Inversiones Disponibles para la Venta
5631	Ganancia
5632	Pérdida
564	Resultados no realizados por Inversiones al Método de participación patrimonial
5641	Ganancia
5642	Pérdida
566	Excedente de revaluación Incluye el saldo del excedente de revaluación producto de la aplicación del modelo de revaluación, generado hasta el 31.12.2022. Este saldo debe seguir los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 16 "Propiedad, Planta y Equipo".

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

57 RESERVAS

Agrupar las subcuentas que representa apropiaciones de utilidades, autorizadas por ley, por los estatutos, o por acuerdo y, que serán destinadas a fines específicos o para cubrir eventualidades.

571	Reinversión
572	Legal
573	Contractuales
574	Estatutarias
575	Facultativas
579	Otras reservas

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

58 RESULTADOS ACUMULADOS

Agrupar las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que no han tomado decisiones. Asimismo incluye los cambios en políticas contables y corrección de errores de ejercicios anteriores de acuerdo a la NIC 8 diferentes a cartera de créditos e inversiones

581	Utilidades no distribuidas
5811	Utilidades acumuladas
5812	Ingresos de años anteriores
582	Pérdidas acumuladas
5821	Pérdidas acumuladas
5822	Gastos de años anteriores

CUENTA :

59 RESULTADO NETO DEL EJERCICIO



591 Utilidad neta del ejercicio
592 Pérdida neta del ejercicio

CUENTA : **60 COMPRAS**
DESCRIPCIÓN: Acumula las compras de bienes que efectúa la entidad, para destinarlos a la venta o para incorporarlos al proceso productivo.

CUENTA : **61 VARIACIÓN DE INVENTARIOS**
DESCRIPCIÓN: Acumula las variaciones en los saldos de inventarios de mercadería, materias primas, materiales auxiliares y suministros, y envases y embalajes.

CUENTA : **62 GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORES**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que representan las remuneraciones a que tiene derecho el trabajador, tanto en efectivo como en especie así como las distintas contribuciones para seguridad y previsión social, y en general todas las cargas que lo benefician. Incluye por extensión, las dietas a los miembros del Directorio de la entidad.

621 Remuneraciones
6211 Sueldos y salarios
6212 Comisiones
6213 Remuneraciones en especie
6214 Gratificaciones
6215 Vacaciones
622 Otras remuneraciones
623 Indemnizaciones al personal
624 Capacitación
625 Atención al personal
627 Seguridad, previsión social y otras contribuciones
6271 Régimen de prestaciones de salud
6272 Régimen de pensiones - Aporte de empresa
6273 "Seguro complementario de trabajo de riesgo, accidentes de trabajo y enfermedades profesionales"
6274 Seguro de vida
6275 Seguros particulares de prestaciones de salud – EPS y otros particulares
6276 Caja de beneficios de seguridad social del pescador
6277 Contribuciones al SENATI
628 Retribuciones al directorio
629 Beneficios sociales de los trabajadores
6291 Compensación por tiempo de servicio
6292 Pensiones y jubilaciones
6293 Otros beneficios post-empleo



CUENTA : **63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que acumulan los gastos de servicios prestados por terceros a la entidad.

631	Transporte, correos y gastos de viaje
6311	Transporte
63111	De carga
63112	De pasajeros
6312	Correos
6313	Alojamiento
6314	Alimentación
6315	Otros gastos de viaje
632	Asesoría y consultoría
6321	Administrativa
6322	Legal y tributaria
6323	Auditoría y contable
6324	Mercadotecnia
6325	Medioambiental
6326	Investigación y desarrollo
6327	Producción
6329	Otros
633	Producción encargada a terceros
634	Mantenimiento y reparaciones
6341	Propiedad de inversión
635	Alquileres
636	Servicios básicos
6361	Energía eléctrica
6362	Gas
6363	Agua
6364	Teléfono
6365	Internet
6366	Radio
6367	Cable
637	Publicidad, publicaciones, relaciones públicas
6371	Publicidad
6372	Publicaciones
6373	Relaciones públicas
638	Servicios de contratistas
639	Otros servicios prestados por terceros

CUENTA : **64 GASTOS POR TRIBUTOS**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que acumulan los impuestos, tasas y contribuciones de cargo de la entidad, establecidos por el gobierno nacional, el gobierno regional y



el gobierno municipal o local. También se incluyen los gastos asociados a la deuda tributaria.

641	Gobierno nacional
6411	Impuesto general a las ventas y selectivo al consumo
6412	Impuesto a las transacciones financieras
6413	Impuesto temporal a los activos netos
6419	Otros
642	Gobierno regional
643	Gobierno local
6431	Impuesto predial
6432	Arbitrios municipales y seguridad ciudadana
6433	Impuesto al patrimonio vehicular
6434	Licencia de funcionamiento
6439	Otros
644	Otros gastos por tributos
6442	Contribución al SENCICO
6443	Otros
645	Gastos en deuda tributaria
6451	Intereses
6452	intereses - fraccionamiento
6453	Multas
6454	Costas y otros

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

65 OTROS GASTOS DE GESTION

Agrupar las subcuentas que acumulan otros gastos de gestión que por su naturaleza no se consideran como consumo de bienes relacionados con la producción o la prestación de servicios, ni como remuneración de los factores de la producción (gastos de personal, tributos, intereses, depreciaciones y provisiones del periodo). Asimismo, incluye el gasto por las estimaciones de reservas técnicas y ajustes a dichas estimaciones.

651	Seguros
652	Regalías
653	Suscripciones
654	Licencias y derechos de vigencia
655	Costo neto de enajenación de activos inmovilizados y operaciones discontinuadas
656	Suministros
657	Reservas
	Son los gastos por estimaciones de reservas técnicas y sus ajustes, realizadas de acuerdo a las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.
6571	Reservas técnicas de siniestros no ocurridos
6572	Reservas técnicas de siniestros ocurridos
6573	Reservas técnicas por desviaciones de siniestralidad



658	Gestión medioambiental
659	Otros gastos de gestión
6591	Donaciones
6592	Sanciones administrativas

CUENTA : **66 PERDIDA POR MEDICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que acumulan las disminuciones del valor en libros de activos no financieros, cuando son medidos al valor razonable menos costos de venta o valor neto realizable

6613	Activos no corrientes mantenidos para la venta
66132	Propiedad, planta y equipo
66133	Intangibles
6619	Otros

CUENTA : **67 GASTOS FINANCIEROS**
DESCRIPCIÓN: Agrupa las subcuentas que acumulan los intereses y gastos ocasionados por la obtención de recursos financieros temporales y financiamiento de operaciones comerciales o por efectos de la diferencia en cambio, así como la pérdida por medición de activos y pasivos financieros al valor razonable.

671	Gastos en operaciones de endeudamiento y otros
6711	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades
6712	Contratos de arrendamiento financiero
6713	"Emisión y colocación de instrumentos representativos de deuda y patrimonio"
6714	Documentos vendidos o descontados
673	Intereses por préstamos y otras obligaciones
6731	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades
67311	Instituciones financieras
67312	Otras entidades
67313	Intereses sobre aportes
	Comprende los intereses pagados sobre los importes de las cuentas individuales de los asociados por los fondos que acumulan.
6732	Contratos de arrendamiento financiero
6733	Otros instrumentos financieros por pagar
6734	Documentos vendidos o descontados
6735	Obligaciones emitidas
6736	Obligaciones comerciales
674	Gastos en operaciones de factoraje (factoring)
6741	Pérdida en instrumentos vendidos
675	Descuentos concedidos por pronto pago
676	Diferencia de cambio



PREPUBLICACIÓN

677	Pérdida por medición de activos y pasivos financieros al valor razonable
6771	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
6772	Pasivos financieros
6773	Otros
678	Participación en resultados de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
6781	Participación en los resultados de subsidiarias y asociadas bajo el método del valor patrimonial
6782	Participaciones en negocios conjuntos
679	Otros gastos financieros
6792	Gastos financieros en medición a valor descontado

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

68 VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES
Agrupa las subcuentas que acumulan la pérdida de valor de activos y los gastos asociados a pasivos por provisiones.

684	Depreciación de propiedad, planta y equipo
6841	Depreciación de propiedad, planta y equipo - Costo
68411	Edificaciones
68413	Unidades de transporte
68414	Muebles y enseres
68415	Equipos diversos
68416	Herramientas y unidades de reemplazo
6843	Depreciación de propiedad, planta y equipo - Costos de financiación
68431	Edificaciones
686	Amortización de intangibles
6861	Amortización de intangibles – Costo
68611	Concesiones, licencias y otros derechos
68612	Patentes y propiedad industrial
68613	Programas de computadora (software)
68619	Otros activos intangibles
687	Valuación de activos
6871	Provisiones por créditos
6872	Estimación de cuentas de cobranza dudosa
68721	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros
68722	Cuentas por cobrar comerciales – Relacionadas
68723	Cuentas por cobrar al personal y directores
68724	Cuentas por cobrar diversas – Terceros
68725	Cuentas por cobrar diversas – Relacionadas
6874	Deterioro de inversiones disponibles para la venta y a vencimiento
68742	Inversiones disponibles para la venta
68743	Inversiones a ser mantenidas hasta el vencimiento



PREPUBLICACIÓN

6875	Desvalorización de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos
68751	Inversiones en Subsidiarias
68752	Inversiones en Asociadas
68753	Inversiones en Negocios Conjuntos
688	Deterioro del valor de los activos
6883	Desvalorización de propiedad, planta y equipo
68832	Terrenos
68833	Edificaciones
68835	Unidades de transporte
68836	Muebles y enseres
68837	Equipos diversos
68838	Herramientas y unidades de reemplazo
6884	Desvalorización de intangibles
68841	Concesiones, licencias y otros derechos
68842	Patentes y propiedad industrial
68843	Programas de computadora (software)
68846	Otros activos intangibles
68847	Plusvalía mercantil
689	Provisiones
6891	Provisión por controversias
6892	Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado
6893	Provisión para reestructuraciones
6896	Provisión para garantías
6899	Otras provisiones

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

69 COSTO DE VENTAS

Agrupar las subcuentas que acumulan el costo de los bienes y/o servicios inherentes al giro del negocio, transferidos a título oneroso. El costo de ventas distingue entre costos asociados a ventas al exterior y ventas locales, así como ventas con entidades relacionadas y con terceros.

691	Mercaderías
693	Servicios
695	Gastos por desvalorización de inventarios al costo
6951	Mercaderías
6956	Materiales auxiliares, suministros y repuestos
6957	Envases y embalajes
6958	Inventarios por recibir

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

70 VENTAS

Agrupar las subcuentas que acumulan los ingresos por ventas de bienes y/o servicios inherentes a las operaciones del giro del negocio, desagregando las



PREPUBLICACIÓN

que corresponden a entidades relacionadas de las que corresponden a ventas a terceros, así como ventas locales de ventas de exportación.

701 Mercaderías
703 Servicios

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

71 VARIACIÓN DE LA PRODUCCIÓN ALMACENADA

Agrupar las subcuentas cuyos saldos representan las variaciones que se han originado en un período determinado, entre los inventarios finales de productos en proceso y los inventarios iniciales de dichos bienes; así como de los productos terminados, de los subproductos, desechos y desperdicios, de los envases y embalajes, y de las existencias de servicios.

711 Variación de productos terminados
712 Variación de subproductos, desechos y desperdicios
713 Variación de productos en proceso
714 Variación de envases y embalajes
715 Variación de inventarios de servicios

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

75 OTROS INGRESOS DE GESTIÓN

Agrupar las subcuentas que acumulan diversos ingresos de la entidad y de los provenientes de financiamientos otorgados, tanto de terceros como de entidades relacionadas.

751 Servicios en beneficio del personal
752 Comisiones y corretajes
753 Regalías
754 Alquileres
7541 Terrenos
7542 Edificaciones
7544 Unidades de transporte
7545 Equipos diversos
756 Enajenación de activos inmovilizados
7561 Inversiones mobiliarias
7562 Propiedades de inversión
7564 Propiedad, planta y equipo
7565 Intangibles
759 Otros ingresos de gestión
7591 Subsidios gubernamentales
7592 Reclamos al seguro
7593 Donaciones
7594 Devoluciones tributarias
7599 Otros ingresos de gestión
75991 Cotizaciones o aportes de los asociados para cubrir gastos



PREPUBLICACIÓN

Incluye la porción de los ingresos percibidos por el pago de aportes o cotizaciones de los asociados que, de acuerdo a su Reglamento o Estatuto institucional, sirva para cubrir gastos.

CUENTA :
DESCRIPCIÓN:

77 INGRESOS FINANCIEROS

Agrupar las subcuentas que acumulan las rentas o rendimientos provenientes de colocación de capitales; de la diferencia en cambio a favor de la entidad; de los descuentos obtenidos por pronto pago; así como de la ganancia por medición de activos y pasivos al valor razonable.

772	Rendimientos ganados
7721	Depósitos en instituciones financieras
7722	Cuentas por cobrar comerciales
7723	Créditos otorgados
772301	Intereses por créditos vigentes
77230103	Intereses por créditos de consumo
7723010303	Préstamos revolventes
7723010306	Préstamos no revolventes
7723010311	Arrendamiento financiero
7723010312	Lease - back
7723010399	Otros créditos
772304	Intereses por créditos refinanciados
77230403	Créditos de consumo
772305	Intereses por créditos vencidos
77230503	Créditos de consumo
772306	Intereses por créditos en cobranza judicial
77230603	Créditos de consumo
7724	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
7725	Inversiones disponibles para la venta
7726	Inversiones a ser mantenidas hasta el vencimiento
773	Dividendos
774	Ingresos en operaciones de factoraje (factoring)
775	Descuentos obtenidos por pronto pago
776	Diferencia en cambio
777	Ganancia por medición de activos y pasivos financieros al valor razonable
7771	Inversiones al valor razonable con cambios en resultados
7772	Pasivos medidos a valor razonable
7773	Otras
778	Participación en resultados de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos
7781	Participación en los resultados de subsidiarias y asociadas
7782	Ingresos por participaciones en negocios conjuntos
779	Otros ingresos financieros



CUENTA : **79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS**
DESCRIPCIÓN: Esta cuenta se utiliza para transferir, en los casos pertinentes, los gastos registrados en el elemento 6, a las cuentas del elemento 9 Contabilidad Analítica de Explotación.

CUENTA : **89 RESULTADO DEL EJERCICIO**
DESCRIPCIÓN: Muestra el resultado neto total que corresponde a un período determinado.

891	Utilidad
892	Pérdida

9 CONTABILIDAD ANALÍTICA DE EXPLOTACIÓN
Las Derramas crearán las cuentas de costos necesarias para el registro de sus operaciones.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

ANEXO C
ESTADOS FINANCIEROS Y NORMAS DE AGRUPACIÓN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(FORMA A)
al_ de_ de_
(Expresado en soles)

ACTIVO	
Efectivo y equivalente de efectivo	10
Inversiones Financieras	11
A valor razonable con cambio en resultados	111
Disponibles para la venta	112-3672
A vencimiento	113-3673
Créditos	14-4961-4962
Vigente	1401+1408-496101-496201
Refinanciados	1404-496104
Vencidos	1405-496105-496205
Cobranza Judicial	1406-496106-496206
-Provisiones	1409
Cuentas por Cobrar a terceros	12+16-191-194
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13-192+17-195
Cuentas por cobrar al personal, asociados y directores	15-193
Existencias	20+21+23+24+25+26+28-29
Participaciones	301+302+303-3681-3682-3683
Inversiones en subsidiarias	301-3681
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	302-3682+303-3683
Inversiones Inmobiliarias	31-361-391
Propiedad, Planta y Equipo	33-364-395
Activos Intangibles	34-365-396
Activo No Corriente Mantenido para la Venta	27
Otros Activos	16+37+38
TOTAL ACTIVO	10+11+12+13+14-(4961+4962)+15+16+17+18-19+20+21+23 +24+25+26+27+28-29+30+31+33+34-36+37+38-39
PASIVO	
Obligaciones con los asociados	441
Cuentas por pagar a terceros	42+46
Obligaciones financieras	45
Otras cuentas por pagar	40+41+(44-441)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	43+47
Cuentas Individuales	481
Reservas técnicas	483
Reservas técnicas de siniestros no ocurridos	4831
Reservas técnicas de siniestros ocurridos	4832
Reservas técnicas por desviaciones de siniestralidad	4833
Provisiones	484
Fondos para contingencias y desgravamen	482
Otros pasivos	4967
TOTAL PASIVO	40+41+42+43+44+45+46+47+48+4967
PATRIMONIO	
Reserva Legal	572
Otras Reservas	57-572
Resultados No Realizados	56
Resultados Acumulados	58
Resultado del Ejercicio	59
TOTAL PATRIMONIO	56+57+58+59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	40+41+42+43+44+45+46+47+48+4967+56+57+58+59

PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, entre otros), depósitos en bancos y en instituciones financieras.

Inversiones Financieras

Incluye las inversiones que mantiene la entidad ya sea para negociarlos o para mantenerlos hasta su vencimiento, neto de deterioro. El tratamiento contable se realizará de acuerdo al Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.

Créditos

Incluye los créditos otorgados netos de las provisiones y de ingresos diferidos por los intereses capitalizados por operaciones refinanciadas, periodos de gracia, restructuración de deuda, entre otros. Deben presentarse según su situación contable de acuerdo al Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.

Cuentas por Cobrar a terceros

Incluye los documentos y cuentas por cobrar provenientes de la venta de bienes, prestación de servicios y otros, netos de provisiones.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Incluye los derechos por cobrar a partes relacionadas con la entidad, neto de las provisiones.

Se entenderá como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la entidad, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

Cuentas por cobrar al personal, asociados y directores

Incluye los documentos y cuentas por cobrar diferentes a las anteriores, tales como, las entregas a rendir cuenta del personal (incluye a los gerentes), de los colaboradores y de los directivos; reclamos a terceros, etc., netos de estimaciones de cobranza dudosa y de ajustes, establecidos de acuerdo a las políticas de la entidad para las partidas que correspondan. Asimismo, comprenden las suscripciones por cobrar a los asociados.

Existencias

Incluye los bienes de propiedad de la Derrama para ser vendidos, transformados o para ser consumidos por la entidad, neto de desvalorización de inventarios. Su registro, valuación y presentación se realizará de acuerdo a la NIC 2 "Inventarios".

Participaciones

Inversiones en subsidiarias



Incluye las inversiones en entidades sobre las que posee control, de acuerdo a la definición establecida en las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico. El tratamiento contable debe realizarse acuerdo con las disposiciones establecidas en el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Incluye las inversiones en entidades sobre las que posee influencia significativa y negocios conjuntos, de acuerdo a la definición establecida en el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas. El tratamiento contable debe realizarse acuerdo con dichas disposiciones.

Inversiones inmobiliarias

Incluye las propiedades cuya tenencia es mantenida con el objeto de obtener rentas, plusvalías o ambas. La definición y tratamiento contable debe ceñirse de acuerdo al modelo del costo establecido en el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas de Seguros.

Propiedad, Planta y Equipo

Incluye las propiedades, planta y equipo adquiridos, construidos, en proceso de construcción, que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, neto de depreciación acumulada y deterioro.

Activos Intangibles

Incluye los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Incluye los activos de vida indefinida, como la plusvalía mercantil o goodwill, patentes, programas informáticos, etc., neto de amortización acumulada y deterioro.

Activo No Corriente Mantenido para la Venta

Agrupar los activos inmovilizados cuya recuperación se espera realizar, fundamentalmente, a través de su venta en lugar de su uso continuo y cumplan con las condiciones para ser registrados como tal de acuerdo a la NIIF 5 "Activo No Corriente Mantenido para la Venta". La medición de estos activos debe seguir los lineamientos de la NIIF 5.

Otros Activos

Incluye los activos no comprendidos en los numerales anteriores tales como gastos pagados por anticipado, entre otros.

PASIVO

Obligaciones con los asociados

Incluye las obligaciones reconocidas a favor de los asociados, por los beneficios devengados, pendientes de pago.

Cuentas por Pagar a terceros

Incluye las cuentas por pagar que representan las obligaciones originadas en la compra de bienes, servicios y otros, para la realización de las actividades que desarrolla.

Obligaciones Financieras



Agrupar los conceptos que representan obligaciones por operaciones de financiación que contrae la entidad con instituciones financieras y otras entidades no vinculadas, y por emisión de instrumentos financieros de deuda. También se incluyen las acumulaciones y costos financieros asociados a dicha financiación.

Otras Cuentas por Pagar

Incluye cuentas por pagar proveniente de: tributos, remuneraciones, beneficios sociales, garantías recibidas y otras cuentas por pagar diversas.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Incluye las cuentas por pagar a entidades relacionadas por los financiamientos recibidos, pagos efectuados por cuenta de la Derrama, entre otros.

Se entenderá como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la entidad, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

Cuentas Individuales

Saldo de las cuentas individuales. Adicionalmente, en notas a los estados financieros, la entidad debe identificar los montos correspondientes a aportes, intereses y otros conceptos.

Reservas Técnicas

Incluye las Reservas Técnicas de siniestros ocurridos y no ocurridos por fallecimiento, invalidez u otros riesgos asegurable, determinadas en base a cálculos actuariales.

Provisiones

Incluye las provisiones por las controversias que de acuerdo a los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias aprobados mediante Res. SBS N° 2451-2021. Asimismo, se incluyen las provisiones por otros conceptos que representan pasivos.

Fondos para contingencias y desgravamen

Representan los montos aportados por los deudores para cubrir saldos de créditos en caso de fallecimiento, mora u otros conceptos.

Otros Pasivos

Incluye los pasivos distintos a los incluidos en las partidas anteriores.

PATRIMONIO

Reserva Legal

Incluye los importes acumulados que se generen por detracciones de excedentes, derivadas del cumplimiento de disposiciones legales que se destinan a fines específicos.

Otras Reservas

Incluye los importes acumulados que se generen por detracciones de excedentes, derivadas del cumplimiento de disposiciones estatutarias, contractuales o por acuerdo de los órganos sociales competentes y que se destinan a fines específicos.



Resultados no Realizados

Los Resultados no realizados incluyen los importes surgidos del reconocimiento de la valorización de las inversiones financieras clasificadas como “Disponibles para la Venta”, conforme con el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.

El excedente de revaluación transferido a esta cuenta debe seguir los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N° 16 “Propiedad, Planta y Equipo”.

Resultados Acumulados

Comprende los excedentes no distribuidos y, en su caso, los déficits acumulados, de uno o más períodos anteriores. Asimismo, comprende los efectos de la aplicación de la NIC 8, considerando lo dispuesto en las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas.

Resultados del Ejercicio

Comprende el excedente o déficit del ejercicio.



ANEXO C
ESTADOS FINANCIEROS Y NORMAS DE AGRUPACIÓN

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
(FORMA B)

ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al de de
(Expresado en soles)

Ingresos Ordinarios	
Cotizaciones o aportes de los asociados para cubrir gastos	75931
Alquileres	754
Intereses y comisiones sobre colocaciones	7723
Ventas de bienes y servicios	70
Otros	75-754-75931
Total Ingresos Ordinarios	
Costos y gastos	
Intereses sobre aportes	67313
Costo de bienes y servicios vendidos	69
Gastos de Personal y Directores	62
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	63
Gastos por tributos	64
Depreciación, Amortización y Deterioro	66+68-687-689
Provisiones por créditos	6871
Provisiones de cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	6872
Otras provisiones	689
Deterioro de inversiones	6874+6875
Inversiones financieras	6874
Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	6875
Ajuste de Reservas técnicas	657
Total Gastos	
Resultado de Operación	
Otros Ingresos y gastos	
Ingresos Financieros	77-7723-777
Gastos financieros	67-677-67313
Valorización de activos financieros	777-677
Otros ingresos y gastos	65-657
Resultado del Ejercicio (Excedente o Déficit)	89



ANEXO C
ESTADOS FINANCIEROS Y NORMAS DE AGRUPACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado al... de... de...
(Expresado en soles)

Otro resultado Integral

Inversiones Disponibles para la venta

Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Otras partidas del Otro Resultado Integral

Resultado Integral total del Ejercicio

PARTIDAS DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos Ordinarios

Cotizaciones o aportes de los asociados para cubrir gastos

Incluye la porción de los ingresos percibidos por el pago de aportes o cotizaciones de los asociados que, de acuerdo a su Reglamento o Estatuto institucional, sirva para cubrir gastos.

Alquileres

Incluye ingresos por las rentas que obtiene la entidad, derivada del alquiler de sus bienes.

Intereses y Comisiones sobre Colocaciones

Incluye los ingresos por intereses de los créditos que otorga la entidad y por comisiones, por los servicios que presta la entidad. Para el reconocimiento de dichos ingresos se debe seguir los lineamientos establecidos el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas.

Ventas de bienes y servicios

Incluye aquellos ingresos provenientes de ventas de bienes muebles e inmuebles y servicios que realiza la entidad, tales como librerías, centros de esparcimiento, servicio de hotelería, entre otros.

Otros

Incluye aquellos ingresos devengados distintos a los anteriores.

Costos y gastos

Intereses sobre aportes

Comprende los intereses pagados sobre los importes de las cuentas individuales de los asociados por los fondos que acumulan.

Costo de bienes y servicios vendidos

Incluye el costo de los bienes y servicios vendidos, generados por las actividades que desarrolla la entidad, tales como centros de esparcimiento, librerías, entre otros.

Gastos de personal y de directores

Comprenden los gastos por remuneraciones, beneficios sociales y otros vinculados a los trabajadores, así como los pagos a los directivos por dietas y otras contraprestaciones.

Gastos por servicios recibidos de terceros

Incluye los gastos incurridos por servicios recibidos de terceros, no incluidos en las partidas anteriores.

Gastos por tributos

Incluye los gastos en contribuciones y tasas, distintos a los comprendidos en gastos de personal.

Depreciación, amortización y deterioro

Incluye los gastos por depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo e intangibles.



Provisiones por créditos

Son las provisiones constituidas de acuerdo con las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.

Provisiones de cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar

Constituye el gasto por deterioro constituidas de acuerdo a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición".

Otras provisiones

Incluye el gasto por las provisiones por las controversias que de acuerdo a los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias aprobados mediante Res. SBS N° 2451-2021, así como el gasto por provisiones por otros conceptos que representan pasivos.

Deterioro de inversiones

Inversiones financieras

Constituye el gasto por deterioro de las inversiones financieras clasificadas como disponible para la venta y a vencimiento, de acuerdo a las disposiciones del Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las derramas.

Inversiones en subsidiarias, en asociadas y negocios conjuntos

Constituye el gasto por deterioro de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos de acuerdo a las disposiciones del Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias aplicables a las derramas.

Ajuste de Reservas técnicas

Son los gastos por estimaciones de reservas técnicas y sus ajustes.

Ingresos Financieros

Representa los conceptos que acumulan las rentas o rendimientos provenientes de colocación de capitales; de la diferencia en cambio a favor de la entidad; de los descuentos obtenidos por pronto pago; así como de la ganancia por medición de activos y pasivos medidos al valor razonable.

Gastos financieros

Incluye los gastos por intereses y gastos ocasionados por la obtención de recursos financieros temporales y financiamiento de operaciones comerciales o por efectos de la diferencia en cambio, así como la pérdida por medición de activos y pasivos financieros medidos al valor razonable.

Valorización de activos financieros

Incluye los ingresos y gastos por valorización de inversiones financieras, de acuerdo al Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas

Otros ingresos y gastos

Incluye los ingresos y gastos no comprendidos en las partidas anteriores.

PARTIDAS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

Inversiones Disponibles para la Venta



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP
República del Perú

PREPUBLICACIÓN

Incluye los incrementos y disminuciones de valor de instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta, que se registran en Otro Resultado Integral, de acuerdo con el Marco Contable que forma parte de las Normas Complementarias Aplicables a las Derramas.

Participación en Otro Resultado Integral de Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos

Incluye la participación de la entidad en los resultados que las subsidiarias y asociadas reconocen en Otro Resultado Integral.

Otras partidas del Otro Resultado integral

Incluye otros componentes del Resultado Integral no comprendidos en las partidas anteriores.



ANEXO C
ESTADOS FINANCIEROS Y NORMAS DE AGRUPACIÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminado al... de... y al... de...
(Expresado en soles)

						Ajustes al Patrimonio					Total Patrimonio Neto
	Reservas Obligatorias	Reservas Voluntarias	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios	Activos financieros disponibles para la venta	Diferencia de cambio por conversión	Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	Otros ajustes	Total de Ajustes al patrimonio	
Saldo Inicial del periodo (x-1) antes de											
Ajustes por cambios en las políticas											
Ajustes por corrección de errores											
Saldo Inicial después de ajustes											
Resultado Integral											
Resultado del ejercicio											
Otros Resultado Integral											
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)											
Excedentes											
Reclasificaciones entre cuentas											
Otros cambios en el Patrimonio Neto											
Saldo al final del periodo (x-1)											
Saldo Inicial del periodo (x)											
Ajustes por cambios en las políticas											
Ajustes por corrección de errores											
Saldo Inicial después de ajustes											
Resultado Integral											
Resultado del ejercicio											
Otros Resultado Integral											
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)											
Excedentes											
Reclasificaciones entre cuentas											
Reclasificaciones											
Otros cambios en el Patrimonio Neto											
Saldo al final del periodo (x)											



ANEXO C
ESTADOS FINANCIEROS Y NORMAS DE AGRUPACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al... de... de...
(Expresado en soles)

Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación

Resultado neto del ejercicio

Ajustes

Depreciación y amortización
Provisiones
Deterioro
Otros ajustes

Variación neta en activos y pasivos

Incremento neto (disminución) en activos

Créditos
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
Disponibles para la venta
Cuentas por cobrar y otras

Incremento neto (disminución) en pasivos

Pasivos financieros, no subordinados
Cuentas por pagar y otras

Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes

Impuesto a las ganancias pagados / cobrados

Flujos de efectivo netos de actividades de operación

Flujos de efectivo de actividades de inversión

Entradas por ventas en Participaciones
Salidas por compras en Participaciones
Entrada por ventas de Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo
Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión

Flujos de efectivo netos de actividades de inversión

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento

Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento

Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio

Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo

Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo



ANEXO D: INFORMACION POR TIPO DE ACTIVIDAD
ACTIVOS Y PASIVOS POR TIPO DE ACTIVIDAD
al... de... de...
[Exprimado en miles]

	Actividad A				Actividad B				---	No asignado	Eliminaciones	TOTAL
	Saldo Inicial	Saldo Inicial	-	TOTAL	Saldo Inicial	Saldo Inicial	-	-				
ACTIVO												
Efectivos y equivalentes de efectivo												
Inversiones financieras												
Avalúo razonable con cambio en resultados												
Disponibles para la venta												
A largo plazo												
Cédulas												
Vigentes												
Refinanciadas												
Vencidas												
Cobranza Judicial												
Provisiones												
Cobranza por Cobrar a terceros												
Cobranza por cobrar a partes relacionadas												
Cobranza por cobrar al personal, asociadas y directores												
Estados financieros												
Participaciones												
Inversiones en subsidiarias												
Inversiones en asociadas y empresas asociadas												
Inversiones inmobiliarias												
Propiedad, Plantas y Equipo												
Herramientas de trabajo												
Herramientas de transporte												
Otros activos												
TOTAL ACTIVO												
PASIVO												
Obligaciones con los asociados												
Cobranza por pagar a terceros												
Obligaciones financieras												
Otros pasivos por pagar												
Cobranza por pagar a partes relacionadas												
Cobranza judicial												
Reservas financieras												
Reservas financieras de circulación en circulación												
Reservas financieras de circulación en circulación												
Reservas financieras por desinversión de circulación												
Provisiones												
Pasivos por contingencias y devaluaciones												
Otros pasivos												
TOTAL PASIVO												

[1] En caso de diferencias entre las unidades de medida por actividad, se deberá agregar columnas adicionales, de manera similar a la propuesta para las actividades A y B.
[2] En caso de diferencias entre las unidades de medida por actividad, se deberá agregar columnas adicionales, de manera similar a la propuesta para las actividades A y B.
[3] En caso de diferencias entre las unidades de medida por actividad, se deberá agregar columnas adicionales, de manera similar a la propuesta para las actividades A y B.



ANEXO D: INFORMACION POR TIPO DE ACTIVIDAD
INGRESOS, GASTOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR TIPO DE ACTIVIDAD
Por el año terminado el... de... de...
[Escribir en negro]

	Actividad A				Actividad B				-	=	-	=	TOTAL
	Saldo In Reporte B	Saldo In Reporte B	-	TOTAL	Saldo In Reporte B	Saldo In Reporte B	-	TOTAL					
Ingresos Ordinarios													
Comisiones y aportes de los asociados para cubrir gastos													
Alquileres													
Intereses y comisiones sobre saldos													
Valores de compra y venta													
Otros													
Total Ingresos Ordinarios													
Gastos y gastos													
Intereses sobre aportes													
Gastos de compra y venta													
Gastos de Personal y Dirección													
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros													
Gastos por tributos													
Depreciación, Amortización y Deterioro													
Provisiones por créditos													
Provisiones de reservas por cubrir a partes relacionadas y otras reservas por cubrir													
Otros provisiones													
Deterioro de inversiones													
Inversiones financieras													
Inversiones en subsidiarias, asociadas y empresas asociadas													
Reserva de Retención de Ingresos													
Total Gastos													
Resultado de Operación													
Otros Ingresos y gastos													
Ingresos financieros													
Gastos financieros													
Valorización de acciones financieras													
Otros ingresos y gastos													
Resultado del Ejercicio (Excedente o Déficit)													
Otros resultados integrales													
Inversiones Disponibles para la venta													
Participación en Otros Resultados Integrales de subsidiarias, asociadas y empresas asociadas													
Otros partidas del Otros Resultados Integrales													
Resultado Integral Total del Ejercicio													

[1] En caso de diligenciar dos o más unidades de registro por actividad, se deberá agregar columnas adicionales, de manera similar a la propuesta para las actividades B y D.
[2] En caso de eliminar unidades por operaciones sobre unidades de registro, se registrará en la columna "eliminaciones".
[3] En el caso de las partidas por las que no sea posible asignar a una unidad de registro o actividad específica, se registrará en la columna "no asignada", de tal manera que el total de la suma de todas las actividades más los montos de la columna de eliminaciones sea igual a los montos presentados en los Estados Financieros de las Decimanas.



ANEXO 1

REPORTE DE CLASIFICACIÓN DE DEUDORES Y EXIGENCIA DE PROVISIONES

DERRAMA:

AL... DE... DE...
(En miles de nuevos soles)

A.- MONTO TOTAL DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS 1/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						
B.- NÚMERO DE DEUDORES 2/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total 3/						
C.- MONTO DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS CON SUSTITUCIÓN DE CONTRAPARTE CREDITICIA - ANTES DE LA SUSTITUCIÓN 4/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						
C'.- MONTO DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS CON SUSTITUCIÓN DE CONTRAPARTE CREDITICIA - DESPUÉS DE LA SUSTITUCIÓN 5/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Total						
D.- MONTO DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS QUE CUENTAN CON GARANTÍAS PREFERIDAS AUTOLIQUIDABLES 6/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						
E.- MONTO DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS						



PREPUBLICACIÓN

QUE CUENTAN CON GARANTÍAS PREFERIDAS DE MUY RÁPIDA REALIZACIÓN 7/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Total						
F.- MONTO DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS QUE CUENTAN CON GARANTÍAS PREFERIDAS 8/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						
H.- MONTO DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS QUE NO CUENTAN CON COBERTURA 9/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						
IC.- PROVISIONES CONSTITUIDAS 10/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						
D.- PROVISIONES REQUERIDAS 11/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no-revolvente						
Total						
E.- SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE PROVISIONES 12/	Normal	CPP	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total
Corporativos						
Grandes empresas						
Medianas empresas						
Pequeñas empresas						
Microempresas						
Consumo no revolvente						
Total						

NOTAS METODOLÓGICAS

Para la elaboración del Reporte de Clasificación de Deudores y Exigencia de Provisiones, se incluirá la información correspondiente al monto del capital de los créditos directos, excluyéndose los intereses y comisiones devengados de créditos vigentes, los intereses y comisiones cobrados por anticipado y los ingresos y comisiones diferidos producto de la refinanciación y reestructuración de créditos, según corresponda.

Las Derramas deberán distribuir los créditos directos de acuerdo con el tipo de garantía, responsabilidad subsidiaria o régimen especial que cuenten según lo que se indica en cada nota. Para los créditos que cuenten con varios tipos de garantía o a los que se les pueda aplicar más de un tratamiento para efectos de provisiones, las empresas podrán distribuirlos en función a la garantía, responsabilidad subsidiaria o régimen especial que se les aplique, reportando como valor máximo el saldo de los mismos.

En este reporte no se deberá incorporar las provisiones que resulten de la aplicación del Reglamento de Administración del Riesgo de Sobre Endeudamiento de Deudores Minoristas.

1. Considera el total de créditos directos de la Derrama, según la clasificación correspondiente al deudor. La clasificación del deudor es única. En caso la responsabilidad del deudor con una misma Derrama incluya diversas modalidades de crédito, la Derrama deberá procesar previamente dicha información de manera que la clasificación del deudor se base en la clasificación de la modalidad que presenta la categoría de mayor riesgo, sin considerar aquellos créditos que el deudor mantenga con un saldo menor a S/. 100 o al 1% del total de sus créditos en la Derrama (con un tope máximo de 3 UIT), el que resulte mayor.

Este proceso de consolidación de información deberá encontrarse a disposición de esta Superintendencia.

2. Indicar el número de deudores que existe por cada tipo de crédito. En este sentido, para el reporte por tipo de crédito, un deudor que cuente con un crédito de consumo no revolvente y un crédito microempresa será considerado como dos deudores distintos, uno con crédito de consumo no revolvente y otro con crédito microempresa. No obstante, un deudor que cuente con dos o más créditos del mismo tipo deberá ser considerado como uno solo; así, por ejemplo, un deudor que tenga tres modalidades de créditos de consumo no revolventes será considerado como un solo deudor. Este proceso de consolidación deberá encontrarse a disposición de esta Superintendencia.
3. Indicar el total de deudores según clasificación. La fila total del acápite B **NO** constituye la suma de las filas anteriores. Para dicho efecto la Derrama deberá consolidar la información de manera que un deudor con diferentes tipos de créditos sea considerado uno solo; así, por ejemplo, un deudor con un crédito de consumo no revolvente y un crédito microempresa será considerado como un solo deudor. Este proceso de consolidación deberá encontrarse a disposición de esta Superintendencia.
4. Indicar la porción de créditos directos a la que aplica sustitución de contraparte crediticia, de acuerdo con lo indicado por el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de provisiones, en el marco de lo establecido por el artículo 8 de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas. Se registra para fines de control, en el tipo de crédito y clasificación de riesgo que tenga el deudor antes de la sustitución.
5. Indicar la porción de créditos directos a la que aplica sustitución de contraparte crediticia, de acuerdo con lo indicado por el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de provisiones, en el marco de lo establecido por el artículo 8 de las Normas Complementarias aplicables a las Derramas.
6. Indicar la porción de créditos directos que cuenta con garantías preferidas autoliquidables. No incluir los créditos de deudores que permanezcan clasificados en la categoría dudoso por más de 36 meses o en la categoría pérdida por más de 24 meses.
7. Indicar la porción de créditos directos que cuentan con garantías preferidas de muy rápida realización. No incluir los créditos de deudores que permanezcan clasificados en la categoría dudoso por más de 36 meses o en la categoría pérdida por más de 24 meses.
8. Indicar la porción de créditos directos que cuentan con garantías preferidas. No incluir los créditos de deudores que permanezcan clasificados en la categoría dudoso por más de 36 meses o en la categoría pérdida por más de 24 meses.



PREPUBLICACIÓN

9. Indicar la porción de créditos directos que no haya sido reportada en los acápite C a F. En esta sección también deberá consignarse el monto total de créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de los deudores que permanezcan clasificados en la categoría dudoso por más de 36 meses o en la categoría pérdida por más de 24 meses, aún cuando cuenten con algún tipo de cobertura.
10. Consignar el monto de las provisiones constituidas por los créditos directos, así como las provisiones constituidas mediante el Régimen General de Provisiones Procíclicas aun cuando la regla procíclica se encuentre desactivada.
11. Consignar las provisiones calculadas aplicando las tablas de provisiones establecidas en las Normas Complementarias aplicables a las derramas y en el reglamento para la Evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones.
12. En caso la Derrama presente déficit de provisiones por tipo de crédito, deberá remitir un informe explicativo en el que se señale los motivos de dicha situación.

ANEXO 2
FLUJO DE CAJA

DERRAMA:

MES:

	M.N	M.E	Equivalente en MN	TOTAL M.N
SALDO INICIAL⁽¹⁾ Ajuste por variación de tipo de cambio II. INGRESOS 2.1 CRÉDITOS 2.1.1 Capital 2.1.2 Intereses 2.1.3 Comisiones 2.2 APORTES DE ASOCIADOS 2.3 VENTA DE BIENES 2.2.1 Muebles 2.2.2 Inmuebles 2.4 FINANCIEROS 2.4.1 Dividendos 2.5 OTROS INGRESOS 2.5.1 Alquileres 2.5.2 Administrativos 2.4.3 Otros ⁽²⁾ III. TRANSFERENCIAS (Movimiento M.E.) (Saldo) ⁽³⁾ IV. EGRESOS – PAGO DE BENEFICIOS 1. Derramas 2. Por fallecimiento 3. Por invalidez temporal 4. Por invalidez permanente V. EGRESOS – OTROS 5.1 HONORARIOS EXTERNOS 5.1.1 Por Asesorías o Consultorías 5.1.2 Por Recuperaciones o Ventas 5.1.3 Por Trabajos Eventuales 5.2 HONORARIOS INTERNOS 5.2.1 Por Dietas 5.2.2 Por Locadores 5.2.3 Por Planilla 5.3 GASTOS POR SERVICIOS 5.4 GASTOS JUDICIALES Y NOTARIALES 5.5 POR VENTAS 5.5.1 Por Comisiones 5.5.2 Por Promoción 5.6 VIATICOS 5.7 MOVILIDAD 5.8 OTROS ⁽⁴⁾ VI. SALDO FINAL (I –II- III-IV-V) (1)				

Notas:

- (1) El saldo inicial del flujo de caja debe coincidir con los fondos disponibles del Estado de Situación Financiera del mes anterior.
- (2) Adjuntar anexo conciliado con el importe total registrado como "Otros" (ingresos), debiendo especificar el detalle de los mismos.
Se deberá incluir en otros ingresos las retenciones por impuestos por el pago de honorarios.
- (3) Registrar el saldo final del resultado de las conversiones, se suma si es positivo o se resta de ser negativo.
- (4) Se deberá incluir en otros gastos el pago de impuestos retenidos por el mes anterior.



AMEZO 3

INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA*
(En \$mln)

[illegible]

Mater

17. APLICACIÓN DE LA LEY DE LOS INSTRUMENTOS QUE FORMAN PARTE DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN. Se expresará en número de una hasta cinco (5) decimales.



**SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP**

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

ANEXO 4

**CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LOS INMUEBLES
AL DE... DE... (FRECUENCIA MENSUAL)
(En Saltes) 11**

Código del Inmueble ¹	Nº de registro pública ²	País	Departamento	Provincia	Distrito	Dirección ³	Tipo ⁴	Ura ⁵	Urbana/No urbana ⁶	Área Construida (m ²)	Área Total (m ²)	Año de Construcción	Fecha de compra ⁷	Precio de compra	Cuenta de adquisición ⁸	Deposición acumulada ⁹

Determinación de valor ¹⁰	Valor en libras ¹²	Valor comercial de ¹³	Valor de realización de ¹⁴	Fecha de transacción ¹⁵	Tarador ¹⁶	Prohibición de gravamen ¹⁷	Cuenta contable ¹⁸

Notas:

- (*) Se deberá registrar toda la información considerada como propietario, planta y equipo, inventario, inversiones en inmuebles y activos en corrientes mantenidas para la venta, sobre las cuales la empresa tenga derecho de usar. La contabilización de los inmuebles debe reflejar el valor de adquisición del Mercado Contable Conceptual y el Plan de Cuentas de las Derramas.
- (**) Toda la información se registrará en Saltes, a menos que se indique lo contrario en una nota específica o sea cancelada.
1. La empresa registrará cada inmueble un código único para facilitar la identificación posterior del inmueble y poder hacer un seguimiento a lo largo del tiempo. Dicho código deberá tener una extensión de 10 dígitos alfanuméricos.
2. Se deberá registrar el código de identificación del inmueble en el Registro Público de la Superintendencia Nacional de Registros Públicos en el caso de inmuebles ubicados en el Perú, o registrar o equivalente en el caso de inmuebles ubicados en el exterior.
3. Indicar la dirección exacta del inmueble (Av., Jr., Calle, Nombre, N° exterior, N° interior, urbanización u otra data de referencia).
4. Indicar "OASA" si el inmueble constituye una casa, "OPTO" para departamento, "OFIC" para oficina, "ESTA" para estacionamiento, "TERR" para terreno, "LOCAL COMERCIAL" para local comercial (retail), "LOCAL INDUSTRIAL" para local industrial u "OTROS" para otros inmuebles.
5. Indicar "Propia" si el inmueble es propiedad, planta y equipo, "Existencia" si se destina al desarrollo de proyectos para su venta, "Inversión" si corresponde a una inversión en inmueble, y "Activa No Corriente Mantenido para la Venta" si se recuperará o se para alisar, fundamentalmente, a través de su venta en lugar de su continua y cumplir con las condiciones para ser requerido como tal de acuerdo a la NIIF 5 "Activa No Corriente Mantenido para la Venta".
6. Indicar "Urbana" o "No Urbana", según corresponda.
7. Se considerará como fecha de adquisición la fecha en que se realizó la operación de compra-venta, según el siguiente formato dd/mm/aaaa. En caso de proyectos inmobiliarios la fecha de adquisición corresponderá a la fecha de adquisición del terreno.
8. Precio del inmueble sin considerar los costos asociados a la transacción.
9. El costo de adquisición incluye los costos de transacción, en caso correspondiente.
10. Depreciación acumulada, deterioro de valorización acumulada, o la fecha de reporte, según las disposiciones del Mercado Contable Conceptual y Plan de Cuentas aplicable a las Derramas.
11. Se debe consignar el deterioro de valorización acumulada según las disposiciones del Mercado Contable y Plan de Cuentas para las Derramas.
12. Corresponde al valor contable del inmueble.
13. Corresponde al valor comercial de la última transacción, según corresponda.
14. Corresponde al valor de realización de la última transacción, según corresponda.
15. Fecha de la última transacción según el siguiente formato dd/mm/aaaa.
16. Razón social o nombre del tarador.
17. Indicar "SI" cuando estén afectos a prohibición, gravamen u otras impedimentos, y un "No" en caso contrario.
18. Cuenta contable en la que se registró el inmueble. La cuenta contable debe especificar con toda la claridad con la que se define en el Plan de Cuentas para las Derramas.

ANEXO 5

INDICADORES DE RIESGOS TÉCNICOS

Trimestre: al... de... de ...

Período: (12 meses)

Cobertura	Cobertura 1	Cobertura 2	...	Cobertura j
1. Siniestralidad de cobertura (a / b) a. Costo total de los siniestros del período de análisis b. Aportes o cuotas totales del período de análisis 2. Frecuencia de cobertura (2.c / (d + e)) c. Número de siniestros ocurridos en el período de análisis d. Número de asegurados anterior al período de análisis e. Número de asegurados al cierre del período de análisis 3. Severidad de cobertura (a / c)				

ANEXO 6

COBERTURA DE OBLIGACIONES TÉCNICAS CON ACTIVOS ELEGIBLES

Al... de... de...

(En soles)

Concepto	Monto
1. Obligaciones técnicas Cuentas individuales Reservas técnicas	
2. Activos elegibles Activo elegible 1 Activo elegible 2 ... Activo elegible h	
3. Índice de cobertura de reservas técnicas (2 / 1)	