



Memoria Anual

2023





DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto del negocio de la Caja Rural de Ahorro y Crédito “Los Andes” S.A. durante el año 2023.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Javier Sánchez Griñan
GERENTE GENERAL



CONTENIDO

Presentación Pág. 04

I. Nosotros Pág. 05

II. Entorno Pág. 09

III. Gestión Financiera Pág. 13

IV. Gestión Comercial y Canales Pág. 20

V. Gestión Integral de Riesgos Pág. 27

VI. Gestión TI Pág. 31

VII. Gestión de Talento Humano Pág. 34

VIII. Compromiso Social Pág. 39





PRESENTACIÓN

Carta del Presidente de Directorio



El 2023 fue un año retador no solo para nuestro entorno local, sino también para el internacional, la economía mundial cerró su crecimiento en 3.0% pese a la incertidumbre global y los ajustes en condiciones financieras de las principales economías del mundo. Asimismo, para nuestra región LATAM se registró un crecimiento de 2.0%, donde los países más beneficiados fueron México y Brasil.

Para el Perú, el 2023 fue un año difícil donde nuestra actividad económica sufrió un impacto negativo por parte de diversos choques de oferta, entre lo más destacado fueron: los efectos del Fenómeno El Niño Costero, que golpearon fuertemente a nuestro sector agropecuario; el entorno político inestable; que contribuyó a una disminución en la confianza de nuestros principales agentes económicos llevando a cerrar el año con el PBI en -0.5% frente a una política monetario-expansiva en el último trimestre.

Pese a este contexto, Los Andes ha mantenido su compromiso con el sector micro financiero acompañando a nuestros emprendedores peruanos de sectores rurales y urbanos a lo largo de 18 departamentos del país con 101 establecimientos. El año 2023 continuamos nuestro proceso de reforzamiento institucional, creciendo con enfoque en la calidad de cartera, apoyado en herramientas tecnológicas que agilicen nuestro proceso crediticio a favor de nuestros clientes y de la productividad de nuestra red comercial.

Al cierre del 2023 alcanzamos un crecimiento del 8% de nuestra cartera de créditos (S/ 561 MM) con una mejora notable en la gestión de la cartera morosa (bajó de 8.7% a 7.0%), en un escenario adverso en donde los niveles de costo de riesgo se elevaron en todo el sistema financiero por los factores exógenos ya mencionados. Respecto a nuestras captaciones, el monto ascendió a S/ 563 MM con un crecimiento de 16% respecto a diciembre de 2022 manteniendo una liquidez del 19%. En eficiencia operativa, nuestro indicador de gastos administrativos respecto de los ingresos financieros mantuvo una mejora constante en dos años consecutivos cerrando en 46.7%. En solvencia, el ratio de capital global alcanzó 10.5% por encima del límite regulatorio del 9%.

Adicionalmente, comprometidos en mejorar la calidad de vida de nuestros clientes realizamos diversas alianzas como con: Water.org y ASOMIF Perú con el crédito AWA logrando desembolsar S/ 50.4 MM y bancarizar a 2,343 clientes. Asimismo, tenemos convenios suscritos para contribuir a la formalización de la actividad minera en el sur del Perú a través de entidades auspiciadas por NN.UU. para este fin.

De esta manera, cerramos el 2023 con un resultado positivo por segundo año consecutivo, habiendo registrado una utilidad neta de S/ 1.02 MM que se traduce en un ROE de 1.3%. Cabe mencionar, que somos la única entidad de microfinanzas (Financiera o Caja) de tamaño menor de S/ 1,000MM en lograr resultados positivos el año 2023.

El 2023, nuestro directorio, gerencia y colaboradores trabajamos fuertemente para lograr nuestra ambición estratégica de un crecimiento de cartera sostenible manteniendo nuestra esencia rural. Pese a las adversidades, nuestros principios institucionales son las anclas de nuestra gestión operativa del día a día.

Agradezco a todo el equipo por su gran labor, constancia y compromiso. Estoy convencida de que, con cada paso Los Andes seguirá contribuyendo al desarrollo del país y estará más cerca de ser el principal socio financiero que acompaña el desarrollo de nuestros clientes, sus familias y comunidades.

Rosanna Ramos-Velita

I. NOSOTROS



I.I. DIRECTORIO



ROSANNA LILIAM RAMOS VELITA
Presidente de Directorio



BRYAN THEODORE WAGNER
Director



IRMA GIOCONDA NARANJO LANDERER
Director Independiente



PATRICK THOMAS FISHER
Director



PAOLA PATRICIA MASÍAS BARREDA
Director Independiente

I.II. PLANA GERENCIAL



JAVIER SANCHEZ GRIÑAN CABALLERO
Gerente General



ELMER ROMERO SALCEDO
Gerente General Adjunto



JOSÉ EDUARDO COASACA CURACA
Gerente (e) de Tecnología de Información



YURI MARTINEZ PIEROLA
Gerente Mancomunado de Negocios



PAOLA BEATRIZ BAZAN CABELLO
Gerente de Innovación



MARY IMELDA FERREL ZEBALLOS
Gerente Mancomunado de Negocios



MELISSA STEFANIA MARCOVICH ASTORNE
Gerente de Talento Humano



SANDRA MARÍA JAUREGUI PUERTAS
Gerente de Planeamiento Comercial



LYUDMILA ROSA CHUQUIMAMANI ZEA
Gerente de Auditoría Interna



MARTÍN ALEJANDRO ZEGARRA BALLÓN GUERCI
Gerente de Riesgos



JOSE MIGUEL USHIÑAHUA SEPULVEDA
Gerente de Nuevos Canales

I.III. ESTRUCTURA ACCIONARIA

El capital social de Los Andes está representado únicamente por acciones comunes, donde el número de accionistas es de 369 y el capital de S/ 73.8 millones. Las acciones comunes emitidas por Los Andes no han registrado negociación en Rueda de Bolsa durante el año 2023.

Tabla N°1: ESTRUCTURA ACCIONARIA

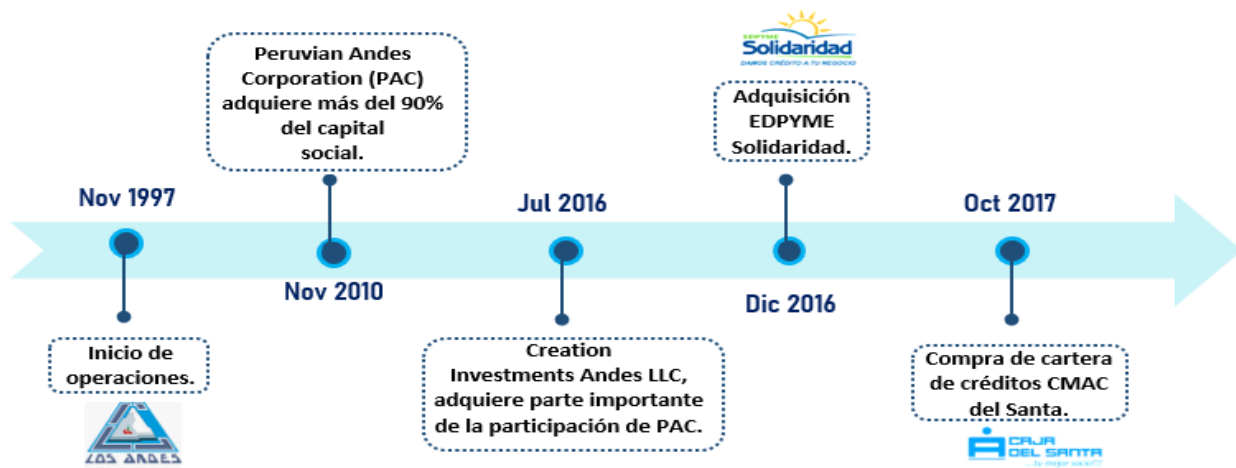
ACCIONISTAS	ACCIONES	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
CREATION INVESTMENTS ANDES LLC	65 682 520	S/. 65 682 520	88.98%
PERUVIAN ANDES CORPORATION	7 146 793	S/. 7 146 793	9.68%
OTROS	987 583	S/. 987 583	1.34%
Total	73 816 896	S/. 73 816 896	100%

I.IV. HISTORIA

El 19 de noviembre de 1997, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP autorizó nuestro funcionamiento como: Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Aimaras. (Res. SBS Nro. 816-97).

El 09 de agosto de 1999 se autorizó el cambio de la denominación social a Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes (Res. SBS Nro. 734-99).

Gráfico N°1: EVOLUCIÓN HITOS RELEVANTES



I.V. GOBIERNO CORPORATIVO

Los Andes considera prioritaria la implementación de buenas prácticas para asegurar un óptimo nivel de Gobierno Corporativo, por lo que se busca cumplir con los principios recogidos en el “Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas” difundido por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y respaldado por la Bolsa de Valores de Lima (BVL), como también con los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

El sistema de Buen Gobierno Corporativo dentro de Los Andes es un elemento fundamental del modelo de responsabilidad social corporativa y uno de los pilares que sustenta su desarrollo. Esto nos permite un manejo transparente y adecuado de los órganos sociales de la organización y de la actuación de sus accionistas, en

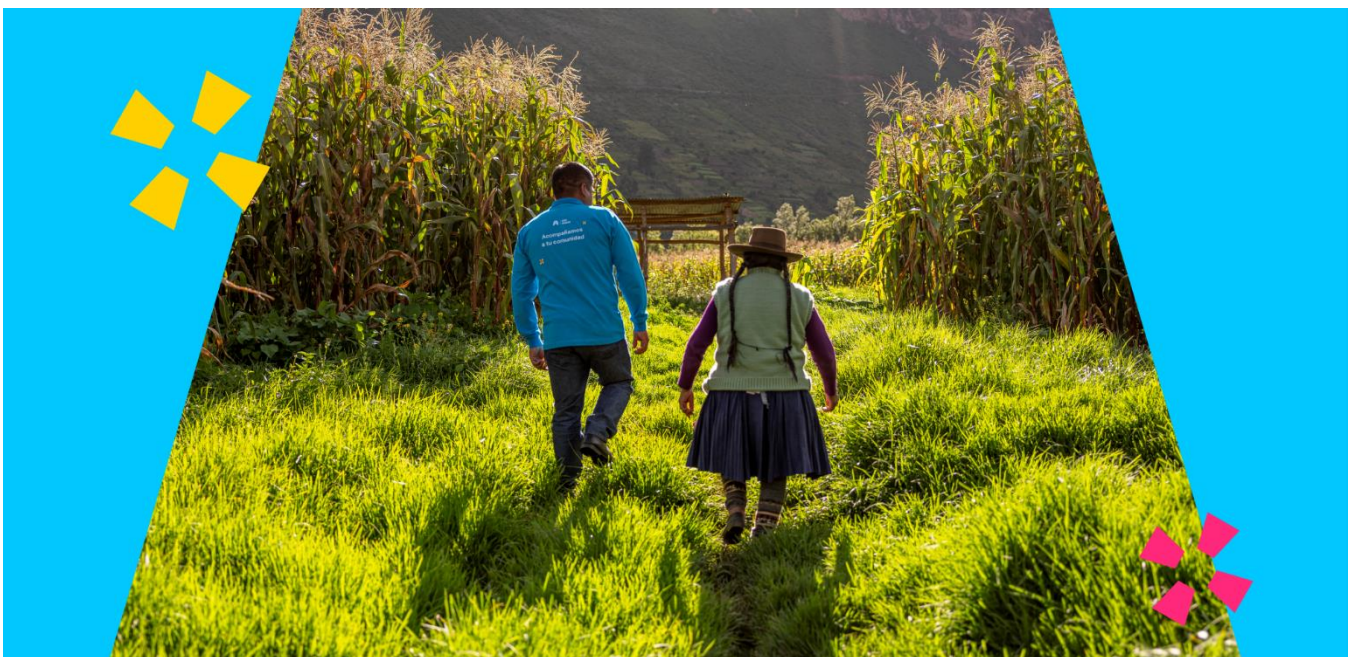


concordancia con los objetivos institucionales.

Este sistema cuenta con características esenciales como son:

- Una clara distribución de funciones entre el directorio y sus comités especiales, y entre estos la alta dirección.
- Una adecuada composición de sus órganos sociales.
- Un ordenado proceso para la toma de decisiones.
- Un sólido sistema de seguimiento, supervisión y control de la gestión de la Sociedad.

I.VI. ORIENTACIÓN ESTRATÉGICA



VISIÓN

Ser el banco Rural líder del Perú.

PROPÓSITO

Somos el socio financiero que acompaña el desarrollo de nuestros clientes, sus familias y comunidades.

PRINCIPIOS

Trabajamos con excelencia.

Impulsamos la inclusión y equidad

Colaboramos para el éxito

Conectamos con los clientes

Lideramos nuestro crecimiento

II. ENTORNO



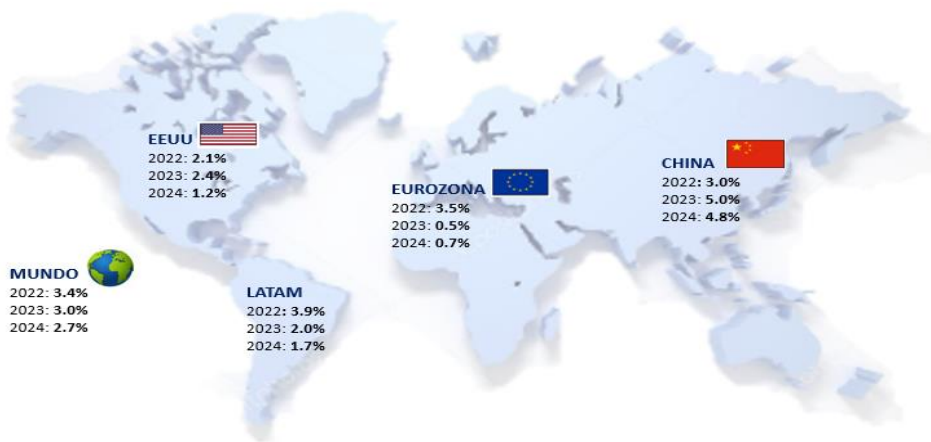
II.I. ENTORNO ECONÓMICO GLOBAL Y LATAM

En el año 2023 la economía mundial cerró en 3.0%, cifra un poco mayor a lo esperado en la proyección anterior (2.8%). Además, mostró resiliencia pese a los ajustes en condiciones financieras y la incertidumbre global. Uno de los sectores más golpeados en el último trimestre fue el de manufactura.

Respecto a la economía en LATAM se proyectó un crecimiento al cierre del año 2023 de 2.0% cifra por encima de lo estimado en la anterior proyección de 1.6%. Los países que desempeñaron un crecimiento favorable este año fueron México y Brasil, para el resto de los países de LATAM se presentó un menor dinamismo por la caída de demanda interna.

Gráfico N°2: PBI MUNDIAL

(Var. Porcentual Real)



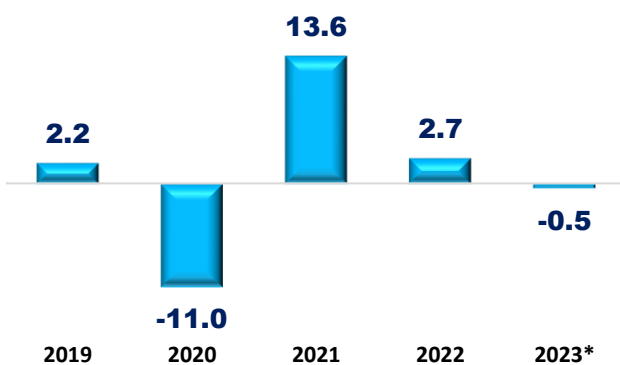
Fuente: BCRP. *Proyección dic23.

II.II. ENTORNO ECONÓMICO LOCAL

En el 2023 la actividad económica peruana sufrió el impacto de distintos choques de oferta; las anomalías climáticas derivadas del Fenómeno El Niño Costero y las sequías al sur del país que se vivieron a finales del 2022, impactaron negativamente en la actividad agropecuaria; es así como la proyección al cierre del 2023 pasó de 0.9% a -0.5%; sin embargo, para el 2024 se espera un crecimiento de 3.0%.

Gráfico N°3: EVOLUCIÓN PBI PERÚ

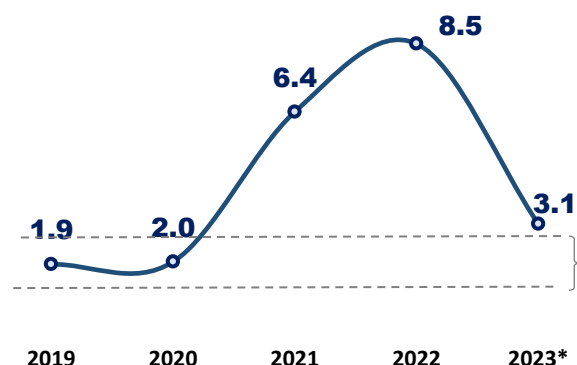
(Var. Porcentual Real)



Fuente: BCRP. *Proyección dic23.

Gráfico N°4: EVOLUCIÓN INFLACIÓN

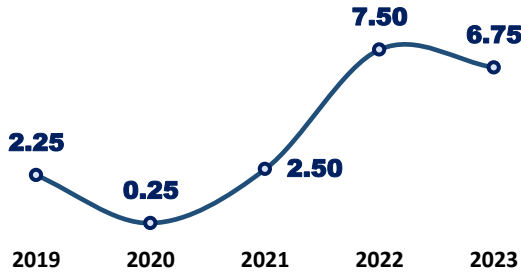
(Var. Porcentual Promedio Anual)



Fuente: BCRP. *Proyección dic23.

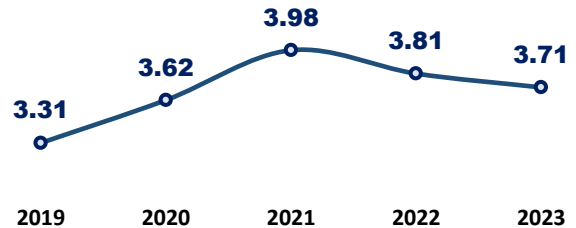
Respecto a la política monetaria, el último trimestre del 2023 el BCRP decidió reducir la tasa de referencia llegando a 6.75%. Esta medida de ajustes entre octubre y diciembre de 25pbs estuvo condicionado a la información de la inflación y sus determinantes.

Gráfico N°5: EVOLUCIÓN TASA DE REFERENCIA
(Porcentaje)



Fuente: BCRP dic23.

Gráfico N°6: EVOLUCIÓN TIPO DE CAMBIO
(Soles por 1US\$)



Fuente: BCRP dic23.

II.III. SISTEMA MICROFINANCIERO

Dentro del sistema financiero existen 22 entidades especializadas en microfinanzas, es decir, por entidades que concentran más del 50% de su cartera en créditos destinados a la pequeña y microempresa.

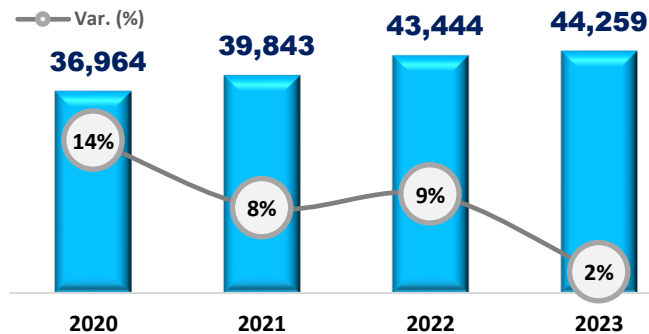
Tabla N°2: ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO POR DESTINO

Sistema Financiero	Total	Especializadas en microfinanzas	Entidades
Banca Múltiple	17	1	Mibanco
Empresas Financieras	9	5	Compartamos, Credinka, Proempresa, Confianza y Qapaq
Cajas Municipales	12	11	Cajas municipales (excepto M. Lima)
Cajas Rurales	5	4	Prymera, Los Andes, Incasur y Del Centro
Empresas de Créditos	6	1	Alternativa
Total	49	22	

Fuente: SBS.

En los 18 departamentos de cobertura de Los Andes, el saldo de las microfinancieras a diciembre 2023 alcanzó S/ 44,259 millones, concretando un crecimiento anual de 1.88%.

Gráfico N°7: EVOLUCIÓN CARTERA ACTIVA MICROFINANCIERAS
(Millones de soles)



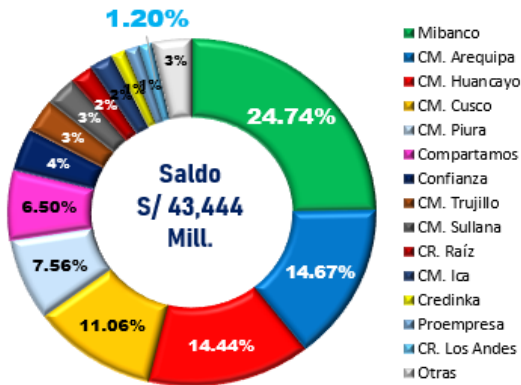
Fuente: SBS dic23.



II.IV. PARTICIPACIÓN DE MERCADO

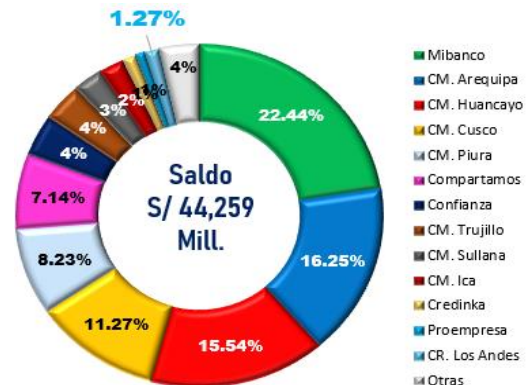
En el 2023, Los Andes en sus zonas de cobertura ocupó el lugar 11 de las 22 entidades dedicadas a las microfinanzas. Así también, su participación se elevó en 7 puntos básicos.

Gráfico N°8: PARTICIPACIÓN MICROFINANZAS 2022
(Porcentaje)



Fuente: SBS dic23.

Gráfico N°9: PARTICIPACIÓN MICROFINANZAS 2023
(Porcentaje)



Fuente: SBS dic23.

III. GESTIÓN FINANCIERA

III.I. GESTIÓN DE ACTIVOS



Al cierre del 2023 el activo total de la Caja alcanzó los S/ 655 millones; el componente que tuvo el 79% de participación fueron las colocaciones netas alcanzando los S/ 518 millones (+8% de variación respecto al dic22). Asimismo, se destaca en aumento de S/ 29 millones en el disponible (+49% de variación respecto al dic22) y un aumento de S/ 2 millones en inmueble, maquinaria y equipo (+21% de variación respecto al dic22).

Tabla N°3: ACTIVOS
(Millones de soles)

CUENTAS	2021	2022	2023
Disponible	52	54	80
Colocaciones Netas	401	479	518
Inmueble, mobiliario y equipo	9	9	11
Otros Activos	38	42	46
Total	499	584	655

Si bien el 2023 fue un año retador para el país y las entidades microfinancieras. Los Andes cerró con un crecimiento de cartera de 8% respecto a dic22 y con un saldo de cartera bruta de S/ 561MM. Respecto, a la evolución de clientes activos para este a diciembre de 2023 vemos una leve caída de -3% respecto a diciembre de 2022 cerrando con 81.2 mil clientes que siguen confiando en nuestra transparencia y solvencia.

Gráfico N°10: CARTERA BRUTA
(Millones de soles)

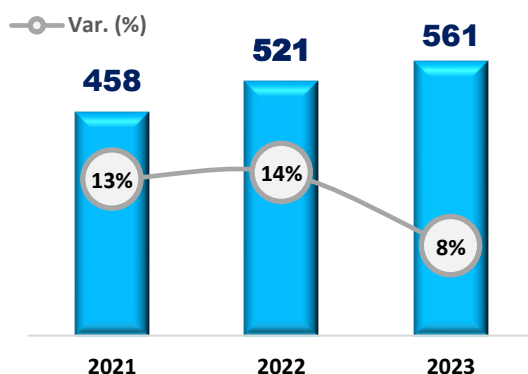
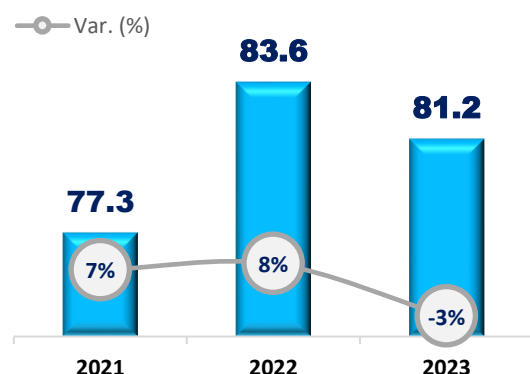


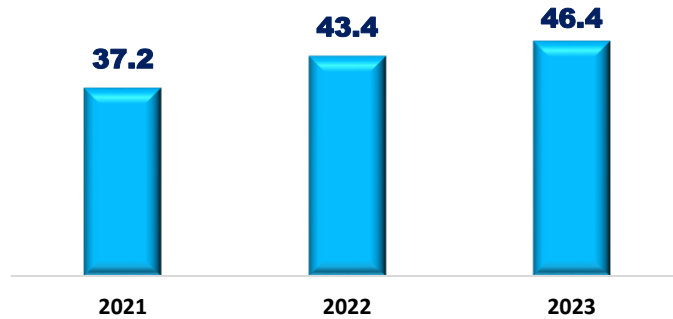
Gráfico N°11: CLIENTES ACTIVOS
(Miles)





Alineado a nuestra estrategia de enfoque en segmentos con menor accesibilidad a servicios financieros la tasa de desembolso aumentó en 3 puntos porcentuales respecto al 2022.

Gráfico N°12: TASA PONDERADA DE DESEMBOLSO (%)



Respecto a nuestra composición de cartera al cierre de 2023 por producto, el de mayor participación fue el PYME con un 60%. Por tipo de crédito, la micro y pequeña empresa representaron el 35% y 41% respectivamente.

Gráfico N°13: CARTERA POR PRODUCTO (%)

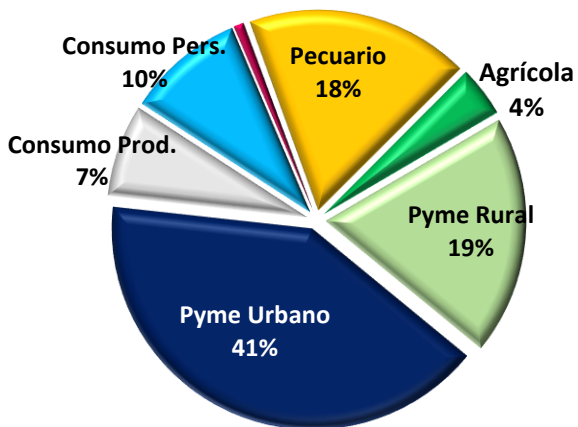
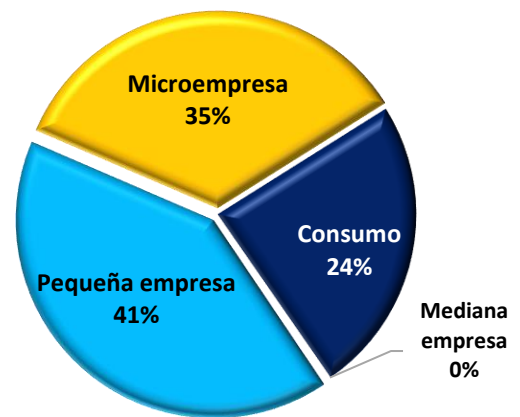


Gráfico N°14: CARTERA POR TIPO (%)



La zona de mayor predominancia de nuestra cartera fue la zona Sur con un 47%, mientras que la mayor participación del saldo de cartera por género de clientes fue el de varones con un 57%.

Gráfico N°15: CARTERA POR ZONA (%)

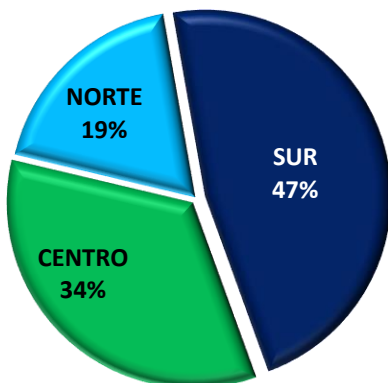
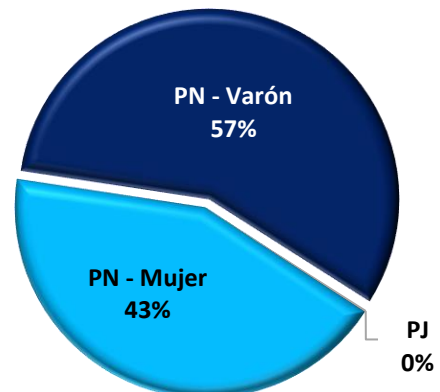


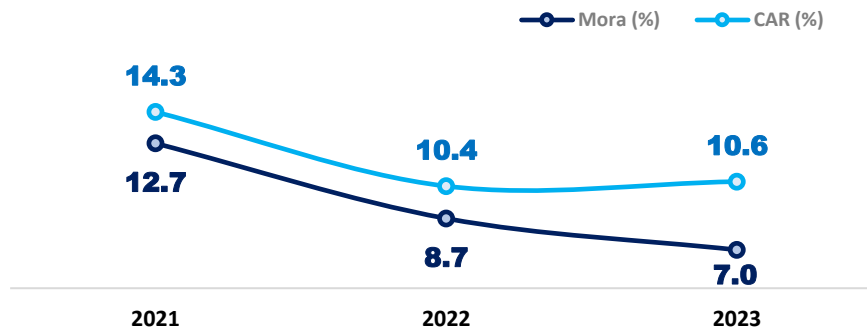
Gráfico N°16: CARTERA POR GÉNERO (%)





Al 2023, la cartera de créditos mostró una mejora respecto a la mora de -1.7 puntos porcentuales llegando al 7.0%. Así también, la cartera de alto riesgo cerró en 10.6%.

Gráfico N°17: CALIDAD DE CARTERA
(%)



III.II. GESTIÓN DE PASIVOS

Al 2023, el pasivo total de Los Andes alcanzó los S/ 578 millones. El componente con mayor participación fue obligaciones con el público con 97% (+16% de variación respecto a dic22). Por otro lado, los adeudos presentaron una disminución de S/ 7.8 millones (-48% de variación respecto a dic22).

Tabla N°4: PASIVOS
(Millones de soles)

CUENTAS	2021	2022	2023
Obligaciones con el público	393	484	563
Adeudos	25	16	8
Cuentas por pagar	5	6	5
Otros pasivos	2	2	2
Total	425	508	578

Las captaciones del público cerraron el año con S/ 563 millones (+16% de variación respecto a dic22). Representado en 56 mil clientes pasivos (+3% de variación respecto a dic22).

Gráfico N°18: CAPTACIONES DEL PÚBLICO
(Millones de soles)

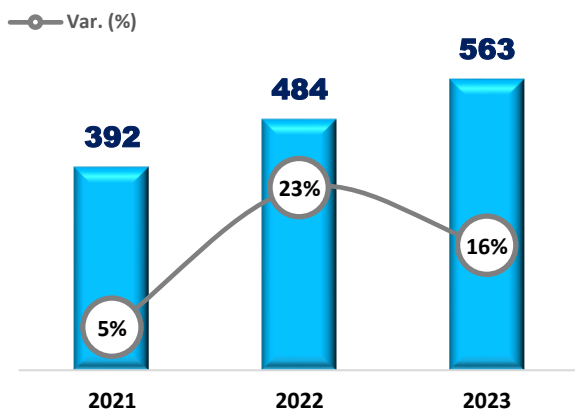
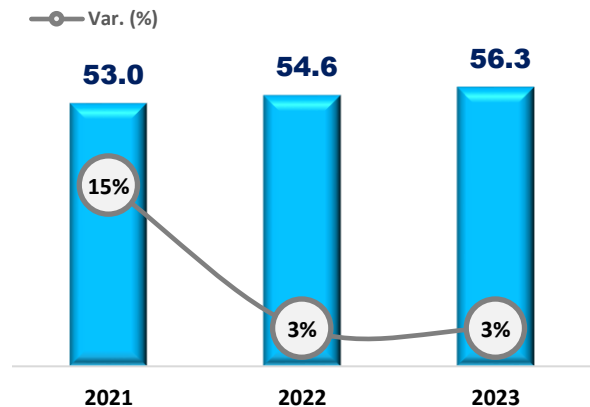


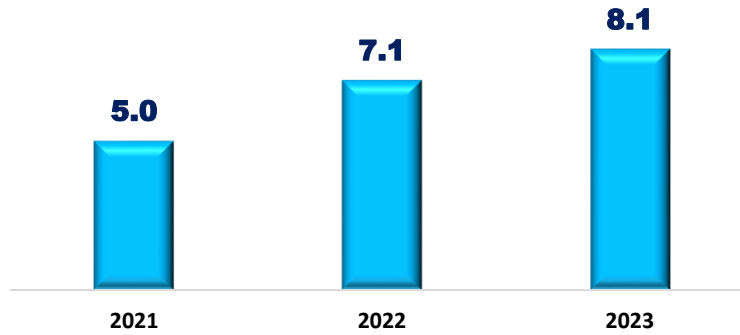
Gráfico N°19: CLIENTES PASIVOS
(Miles)





Al cierre 2023, la tasa ponderada de captaciones se incrementó en 1 punto porcentual respecto al 2022, cerrando en 8.1%. Resultado alineado al alto nivel de tasa aplicado por el Banco Central del Perú.

Gráfico N°20: TASA PONDERADA CAPTACIONES (%)



Los depósitos estuvieron compuestos principalmente por cuentas a plazo fijo en 92.2%, el 69% de la cartera se concentró en Lima y el 50.3% en clientes mujeres.

Gráfico N°21: CARTERA POR PRODUCTO (%)

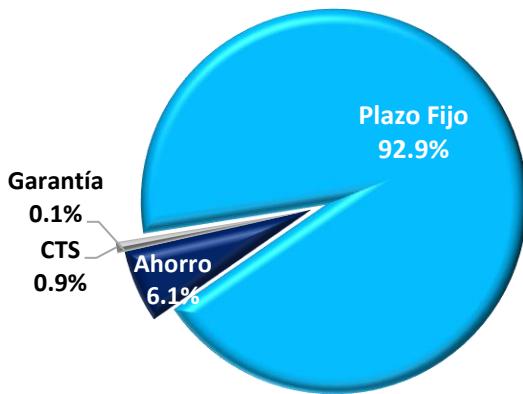


Gráfico N°22: CARTERA POR GÉNERO (%)

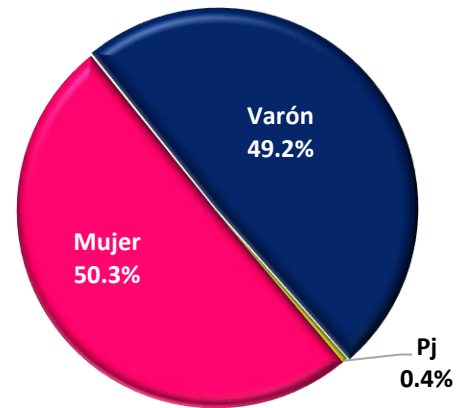
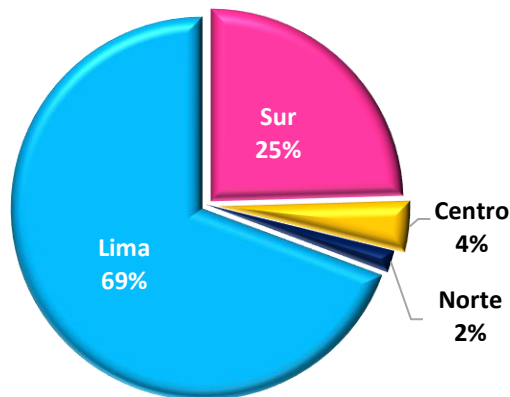


Gráfico N°23: CARTERA POR ZONA (%)





III.III. PRINCIPALES INDICADORES

Al cierre de 2023, el indicador de cobertura de provisiones fue de 130% mientras que, el porcentaje de costo de riesgos sobre ingresos financieros fue 28.2%, cifra impactada al alza en todo el sistema microfinanciero.

Gráfico N°24: COBERTURA DE PROVISIONES (%)

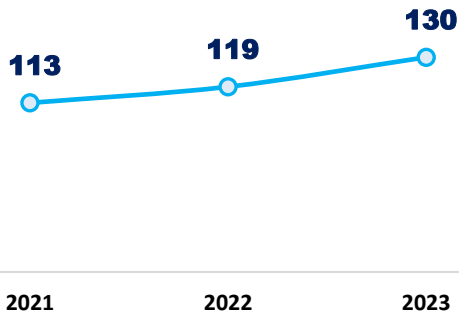
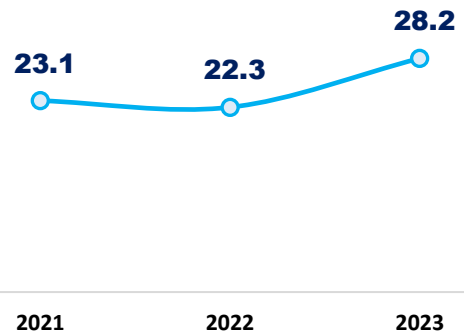


Gráfico N°25: COSTO DE RIESGO/ ING. FIN. (%)



Respecto al indicador ratio de capital global cerró en 10.5%, por encima del límite regulatorio. Así también, respecto a la liquidez cerró en un umbral alto de 19.0%.

Gráfico N°26: RATIO CAPITAL GLOBAL (%)

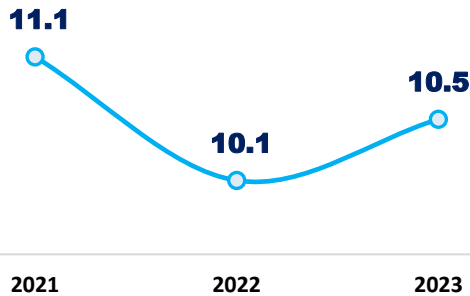
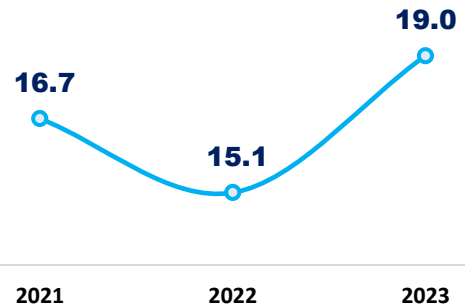


Gráfico N°27: LIQUIDEZ (%)



Respecto a la eficiencia operativa (gastos administrativos/ ingresos financieros) presentamos una mejora por tres años consecutivos cerrando en 46.7%. La rentabilidad respecto al patrimonio cerró en 1.3%, destacando el cierre con utilidad neta positiva por dos años consecutivos.

Gráfico N°28: EFICIENCIA (%)

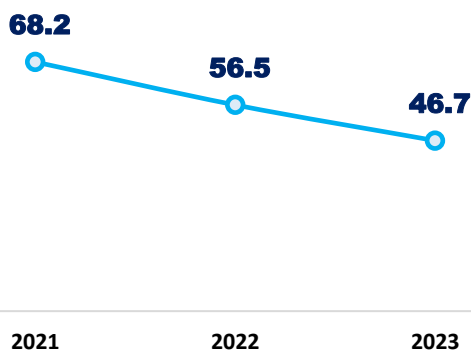
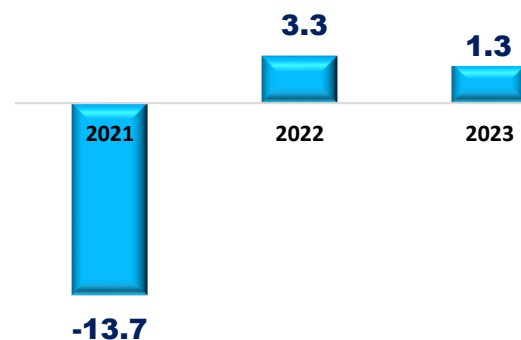


Gráfico N°29: ROE (%)





III.IV. ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de 2023 los ingresos financieros alcanzaron S/ 158.1 MM cifra mayor al año anterior por S/ 24.3 MM, asimismo, los gastos financieros cerraron en S/ 38.7 MM (+ S/ 13.7 MM respecto al cierre 2022). Como resultado, obtuvimos un margen financiero bruto de S/ 119.4 MM.

El costo de riesgo compuesto por provisiones de créditos directos y condonaciones ascendió a S/ 44.4 MM a diciembre 23 (+ S/ 14.6 MM respecto al cierre 2022). Por otro lado, se registró un aumento de S/ 2.4 MM en ingresos por venta de seguros cerrando en S/ 6.7 MM, mientras que los otros ingresos o gastos por servicios financieros cerró en S/ -4.0 MM. Como consecuencia, el margen operacional cerró el año en S/ 77.7 MM.

Con respecto a los gastos administrativos, se registró un monto de S/ 74.5 MM cifra menor respecto al año pasado en S/ -1 MM generando una utilidad antes de impuesto a la renta de S/ 3.2 MM (- S/ 0.4 MM respecto al cierre 2022). Finalmente, el resultado neto al cierre del 2023 fue de S/ 1 MM.

Tabla N°5: EVOLUCIÓN ESTADO DE RESULTADOS
(Millones de soles)

EE.RR.	Dic-21	Dic-22	Dic-23
Ingresos Fin.	99.7	133.8	158.1
Gastos Fin.	18.4	25.0	38.7
MF. BRUTO	81.3	108.8	119.4
Costo de Riesgo	23.0	29.8	44.4
<i>Provisiones Cred.</i>	<i>17.5</i>	<i>27.0</i>	<i>38.7</i>
<i>Condonaciones</i>	<i>5.5</i>	<i>2.8</i>	<i>5.8</i>
MF. NETO	58.3	79.0	75.0
Ing. Venta de Seguros	1.6	4.3	6.7
Otros Ing./Gas. Serv. Fin.	-2.5	-3.5	-4.0
M. OPE.	57.4	79.8	77.7
Gastos de Adm.	68.0	75.5	74.5
<i>G. Personal y Directorio</i>	<i>46.5</i>	<i>52.3</i>	<i>51.2</i>
<i>G. Terceros y Tributos</i>	<i>21.5</i>	<i>23.2</i>	<i>23.3</i>
Otros	-2.8	-0.6	-0.1
UAI	-13.4	3.6	3.2
Imp. Renta	3.7	-1.1	-2.1
RESULTADO NETO	-9.7	2.5	1.0

III.V. FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL

Al cierre de diciembre 23 el patrimonio cerró en S/ 77.1 MM. De acuerdo con lo planificado, hemos avanzado de modo importante en el plan de refuerzo patrimonial definido en el Plan Estratégico y confiamos culminarlo con éxito el primer semestre del 2024.

IV. GESTIÓN COMERCIAL

IV.I. CANALES DE ATENCIÓN

Al 2023, Los Andes contó con 101 establecimientos desplegados en todo el territorio nacional:

OFICINAS:

62 agencias u oficinas con presencia en 16 departamentos del Perú.

EOB:

39 establecimientos de operaciones básicas.

Como parte de la estrategia de cercanía a los clientes, se tiene convenios para ofrecer los siguientes canales:

BILLETERA YAPE:

Más 12 millones de usuarios activo a nivel nacional.

BOTÓN DE PAGOS NIUBIZ:

Pagos desde la web usando tarjetas de débito.

AGENTES BCP:

Más 9,000 agentes a nivel nacional.

AGENTES KASNET:

Más 14,000 agentes, red más grande de Agentes Corresponsales Multibanco.

APP BCP:

Operaciones de pago desde cuentas BCP.

VENTANILLA BANCO NACIÓN:

482 oficinas a nivel nacional.

BIM:

Operaciones de pago desde una cuenta BIM, o a través de 5 500 agentes BIMMER.



IV.II. SERVICIOS OFRECIDOS



Giros: Servicio de transferencia de dinero desde y hacia cualquiera de las agencias a nivel nacional, para clientes y no clientes.



Venta de seguros: SOAT, Microseguro de Vida, Seguro Multiriesgo y Seguro Desgravamen.



Pago de servicios: Energía, agua, móvil, y recargas, vía convenio con Wester Union.



Cambio de divisas: Servicio de compra y venta de dólares en algunas oficinas.



IV.III. PRODUCTOS ACTIVOS



AGRÍCOLA:

Dirigido al sostenimiento de los cultivos, acopio y comercialización de productos.

PECUARIO:

Orientado a la actividad pecuaria de crianza, engorde y comercio de animales mayores, menores, piscicultura, apicultura, entre otros.

PYME:

Dirigido a las actividades dedicadas a la producción, comercialización o prestación de servicios, que operan bajo la modalidad de personas naturales o jurídicas.

MI COMUNIDAD (GRUPAL):

Para emprendedores que quieran fortalecer su negocio o adquirir bienes. Su diseño está basado en la confianza, responsabilidad y solidaridad.

PERSONAL:

Para personas naturales, dependientes o independientes que desean atender gastos familiares, construcción, educación, diversión y otros no relacionados con una actividad empresarial.

CONVENIO:

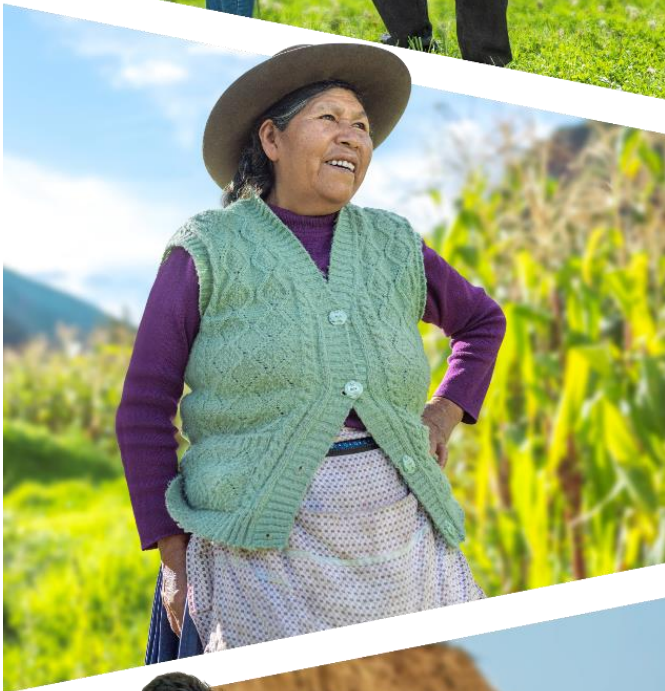
Dirigido a trabajadores dependientes de entidades públicas o privadas, que tienen un convenio firmado con Los Andes.

CONTRADEPÓSITO:

Para personas naturales que presentan como garantía una cuenta de Depósito a Plazo Fijo en Los Andes.



IV.IV. PRODUCTOS PASIVOS



AHORRO NORMAL:

De libre disponibilidad, donde puede disponer del dinero en el momento deseado, asimismo, genera rentabilidad mensualmente según el monto ahorrado.

SUBPRODUCTOS:

- Ahorro mujer rural
- Ahorro normal
- Cuenta Sueldo

DEPÓSITO A PLAZO FIJO:

Ahorro a plazo determinado recibiendo a cambio una competitiva tasa de interés. Con pago de intereses mensuales o al vencimiento.

SUBPRODUCTOS:

- Depósito a Plazo Fijo Clásico
- Depósito a Plazo Fijo Incremental

AHORRO CTS:

Depósito de Compensación con Tiempo de Servicios donde el cliente recibe abonos de sus empleadores en mayo y noviembre.

IV.V. ATRIBUTOS Y EXPERIENCIA AL CLIENTE



El impulso de otros canales se enmarca en la estrategia de otorgar a nuestros mejores clientes el atributo de “rapidez” brindándole un crédito que necesitan de manera inmediata.

Con el fin de escuchar la voz de sus clientes, en el 2023 Los Andes implementó un esquema de medición en nuestras oficinas para conocer la experiencia brindada hasta el desembolso y también la atención brindada en ventanilla, en ambos casos realizó un monitoreo para mantener buenos niveles de atención.

También se implementó el indicador Net Promoter Score (NPS), el cual brinda un nivel de lealtad del cliente por la probabilidad de recomendaciones, alcanzando un avance de NPS del II al IV trimestre de 49% a 56%.

IV.VI. NUEVOS SUB-PRODUCTOS Y LANZAMIENTOS

Por el frente de Productos, en el 2023 se generaron los siguientes subproductos y lanzamientos:

CRÉDITO ESTACIONAL:

Crédito para clientes con negocio (PYME) que quieran acceder a la compra de mercadería (capital de trabajo) para una campaña estacional, con el beneficio de pago a un solo vencimiento hasta en 120 días.

CRÉDITO ESTAMOS CONTIGO:

Producto que tiene como objetivo principal atender a clientes que hayan sido afectados debido a la paralización por la pandemia y por la coyuntura política. Buscando insertarlos al sector financiero y reactivarlos económicamente para mejorar sus ingresos.



IV.VII. ALIANZAS



Los Andes comprometido en mejorar la calidad de vida de sus clientes, se atendieron las necesidades de agua y saneamiento; por ello, a través del convenio entre **Water.org** y la **Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú (ASOMIF Perú)** logró desembolsar con **Crédito AWA, S/50.4 millones en 11 mil operaciones bancarizando a 2,343 clientes**. Además, junto a otras entidades recibieron el **reconocimiento de ASOMIF Perú** por su destacada contribución en lograr que más de 4.5 millones de peruanos tengan acceso a servicios de agua y saneamiento.

Por otro lado, se ampliaron los **convenios con el proyecto Catalyze y Crece** los cuales impulsan la bancarización de micro emprendedores agropecuarios de diversas zonas del centro oriente de nuestro país, facilitando préstamos para destinarlos a la producción de cacao y frutas, entre otras actividades legales de la zona.

Los Andes en el 2023 lanzó el primer producto financiero dirigido a mineros artesanales "**Crédito Minero Emprendedor**", marcando un hito como la primera entidad especializada en microfinanzas en apoyar este sector minero; para ello, se tiene el convenio firmado con la **Minera Orex, Solidaridad y Los Andes** que buscan la inclusión financiera de los mineros artesanales.

IV.VIII. PROPÓSITO

Los Andes comprometido con la Inclusión Financiera y para evidenciar su impacto, definieron indicadores y reportes de desempeño social, que marcarán el alcance de sus productos y servicios en la calidad de vida de sus clientes y zonas de influencia, como:

- Seguir promoviendo la Inclusión y Bancarización, teniendo como resultado entre ene 2022 y dic 2023, a **30,407 clientes bancarizados, de los cuales el 41% habita en el sector rural**.
- **Exclusividad** a dic 2023, el **28.1%** de nuestros clientes solo accede a financiamiento formal a través de nuestros productos crediticios.
- **Mejora del ingreso y nivel de vida**, el **65%** de clientes en los últimos 5 años **mejoraron su nivel de ingreso**, y el **38% lo hizo en más de un 30%**. Más de la mitad de nuestros clientes que aumentaron ingresos fueron mujeres emprendedoras del sector rural.



IV.IX. PROTECCIÓN AL CLIENTE



Los Andes cumplió con la aplicación de las normativas alineadas a los principios de conducta de mercado establecidos en la regulación, que velan por un trato adecuado, justo y equitativo que promueva la confianza del usuario y contribuya a un desarrollo sano del mercado.

Durante el 2023, se veló por una aplicación correcta de las tasas de interés moratorio y compensatorio en toda la cartera crediticia según los topes establecidos por el Banco Central de Reserva del Perú.

Así, desde febrero 2023, vienen atendiendo los reclamos y requerimientos registrados por los usuarios en un plazo máximo de 15 días hábiles, bajo la conformidad a la Resolución SBS 4036-2022, que busca mayor celeridad e idoneidad en la atención reclamos y requerimientos.

V. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS



La gestión integral de riesgos la trabajaron en todos los niveles de la organización: Directorio, Comités Especializados (Comité Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Auditoría Interna), la Gerencia General, la Gerencia de Riesgos, las Unidades de Negocio, las áreas de staff y en general todos los colaboradores de Caja Los Andes. La Metodología para la Gestión Integral de Riesgos, considera los principios y fundamentos de la ISO 31000 “Gestión de Riesgos” y lo descrito por la Resolución SBS N°272 “Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos”.

El 2023, se caracterizó por eventos externos; el conflicto social a inicios de año que efecto principalmente la zona sur del país y la desaceleración económica. Los Andes, ha logrado contener los efectos adversos de estos eventos manteniendo un control del riesgo, mediante acciones prudentes como reprogramaciones masivas, medidas en las políticas de crédito y foco en la recuperación de créditos en segmentos de mayor riesgo. Por otro lado, nos acogimos al programa Impulso MyPerú por un monto de colocación de S/ 22.5 MM.

V.I. RIESGO DE CRÉDITO



Se viene consolidando el proceso de mejoramiento de la calidad de cartera, **la morosidad del cierre 2021, 2022 y 2023, fueron 12.7%, 8.7% y 7.0%**. La CAR de 10.6% muy similar al 2022, a pesar de los efectos externos. **La cobertura por provisiones de la cartera vencida pasó de 119.0% a 130.3%**, mostrando una importante mejoría, por los procesos de evaluación crediticia, de seguimiento y recuperación de la cartera.

Los Andes, ha potenciado su parte analítica con la creación de la unidad de Modelos, debido a la necesidad de contar con herramientas de gestión de riesgo de crédito apalancadas en la gestión de datos. Responsable del desarrollo de herramientas, metodologías y modelos analíticos avanzados.



V.II. RIESGO OPERACIONAL

Fortaleció la evaluación de riesgos para los cambios importantes de la organización (incluyendo los cambios en su estructura organizacional), que incluyeron las que se desarrollaron bajo la metodología ágil y bajo el enfoque tradicional, brindando el soporte a todos los líderes de las iniciativas.

Logró completar de forma satisfactoria los objetivos relacionados a los dominios, permitiendo madurar la gestión de riesgo operacional incluyendo las autoevaluaciones de riesgos por procesos.

Como parte de lograr el cumplimiento de la cultura de gestión de riesgos operacional por parte de los colaboradores de Los Andes, **cuenta con un sistema de incentivos por riesgo operacional monetario y no monetario con periodicidad semestral**; asimismo, se culturiza también diversos colectivos mediante la realización de talleres de gestores de riesgos con frecuencia mensual, talleres de coordinadores de riesgos con frecuencia trimestral, inducciones para colaboradores que asumen roles de liderazgo de primera y segunda línea y se realiza la capacitación regulatoria a todos los colaboradores.

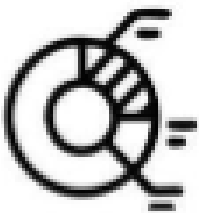
V.III. RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ



Durante 2023 mantuvo un perfil de riesgo de mercado y liquidez dentro de la categoría de riesgo bajo, ubicándose los indicadores dentro de los límites internos aprobados por el Comité Integral de Riesgo, que se monitorea diariamente.

- **La Liquidez en MN cerró en 19.0% y en ME: 39.0%**, por encima del límite regulatorio de 8% y 20% respectivamente.
- Se conservó adecuados niveles de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a una situación de falta de liquidez por 30 días, **el ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) en MN fue de 143.3% y 164.7% en ME**, superior al 100% exigido por el regulador.
- Los indicadores de riesgo de mercado se encuentran en riesgo bajo, dentro de límites internos y regulatorios.

V.IV. RIESGO DE CONTINUIDAD DE NEGOCIO

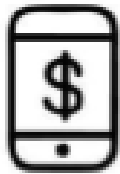


Actualizamos el entendimiento de la organización incluyendo un levantamiento completo de evaluación de escenario de riesgos de interrupción de continuidad del negocio considerando los cambios en la organización, procesos y su tecnología alineada a la priorización de los productos y/o servicios.

Además, se **instaló el Centro de Datos Alterno en la nube de AWS, el cual entrará en funcionamiento ante escenarios de interrupción del principal sistema informático.**



V.V. GESTIÓN DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN



Logramos completar el 100% de la formalización (normas) relacionadas a los dominios de conocimiento del modelo correspondiente al Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad; se **implementó el programa de ciberseguridad con un nivel de madurez iniciado; inició el curso de gestión de incidentes de seguridad de la información y ciberseguridad.**

V.VI. METODOLOGÍA Y ANÁLISIS DE RIESGOS



Los Andes cuenta con un Marco de Apetito al Riesgo alineado con el Plan Estratégico Institucional, con los principales indicadores de solvencia, cobertura, calidad de cartera, liquidez y de rentabilidad para mantener niveles de riesgos dentro del apetito.

El seguimiento de la cartera se realiza mediante segmentos, según exposición del nivel de riesgo, tomando medidas para el control de riesgo. Además, se integró al análisis el rendimiento de la cartera mediante el costo de riesgo e ingresos financieros.

Potenciamos la parte analítica con la creación de la unidad de Modelos, debido a la necesidad de contar con herramientas de gestión de riesgo de crédito apalancadas en la gestión de datos.

Mejoramos las herramientas web, para un mejor control, seguimiento y tomar acciones de mejora preventiva y correctiva. Entre estas herramientas tenemos indicadores relacionados a Cosechas, Costo de Riesgos, Efectividades y Sobreendeudamiento.

Desde el 2022, contamos con una herramienta para las evaluaciones agrícolas y pecuarias, la cual contiene un calendario agrícola con las etapas de diversos cultivos y una matriz de precios-costos para los créditos pecuarios, esta herramienta viene siendo actualizada para estar alineado con el mercado, para el uso de la red comercial con la finalidad de una mejor prospección de solicitud y alineado al ciclo fenológico.

V.VI. CLASIFICACIÓN DEL RIESGO

En el 2023 pese a la situación externa mantuvimos la clasificación de riesgos de “B-” con perspectiva estable a la fortaleza financiera, sustentado en la mejora de la calidad de cartera y posición competitiva, los niveles de cobertura por provisiones y a los niveles de solvencia (con acciones de fortalecimiento patrimonial).

Tabla N°7: CLASIFICACIÓN CREDITICIA VIGENTE

CLASIFICACIÓN VIGENTE	2020	2021	2022	2023
Class & Asociados	B-	B-	B-	
JCR LATAM	B-	B-	B-	B-
PCR (Pacific Credit Rating)				B-

Clasificación de riesgos a set. 23¹

¹ "B-: La empresa presenta una buena estructura económica – financiera superior al promedio del sector al que pertenece y posee una alta capacidad en el cumplimiento de obligaciones (en plazos y condiciones pactadas). Existe una baja probabilidad de que cambios o modificaciones en el entorno económico, en el sector de actividades en que se desempeña y en su desarrollo interno puedan alterar su solvencia y sostenibilidad."

VI. GESTIÓN EN TECNOLOGÍAS

VI.I. TRANSFORMACIÓN EN LA GESTIÓN TI



El 2023, fue un año de transformación para la gestión tecnológica de Los Andes desde sus distintos frentes, Infraestructura, Proyectos TI, QA y Producción TI.

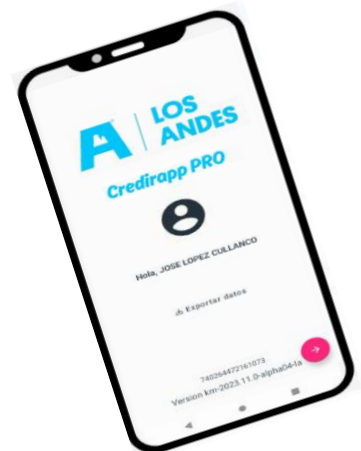
En marzo se puso en marcha el plan de mejoras en los procesos de producción TI, **logrando entre otras mejoras, pasar de tener 15 (en abril) a 36 tareas automatizadas (en julio)**; en el proceso de cierre diario generaron menos trabajo operativo en toda la malla del cierre.

Por otro lado, de junio a agosto, se logró **actualizar el motor de Base de Datos permitiendo mejorar el performance y rendimiento de los procedimientos almacenados en nuestro Core bancario y, por ende; un mejor tiempo de respuesta 90% más rápido** en los procesos de la red de oficinas.

A nivel de aseguramiento de calidad, se logró **completar la automatización de pruebas para nuestro aplicativo Credirapp Pro**, el mismo que permitió implementar 260 casos de prueba para agilizar los procesos de certificación dentro de dicho proyecto.

Como un hito destacado, se logró **la renovación de la infraestructura tecnológica del Datacenter Principal** que les permitió actualizar el hardware de servidores, storage y sistema de backup, garantizando una vigencia tecnológica para los siguientes 5 años.

A nivel de infraestructura tecnológica se completó la reconfiguración de alta disponibilidad en 98 agencias de la red, permitiendo disminuir las interrupciones de conectividad (conmutación en menos de 3 segundos).





Otro hito importante fue la configuración del sistema de Monitoreo de Servidores y Servicios Críticos que brinda visibilidad de toda la infraestructura de servidores permitiendo tomar decisiones de manera preventiva y reactiva garantizando la disponibilidad en cualquier momento.

En Mesa de Ayuda, se implementó una aplicación para el registro de incidencias y problemas a través de Andes Ayuda; finalmente, en diciembre se logró la implementación del Centro de Datos Alterno en la nube de AWS (Amazon Web Services), permitiendo la transición de toda la infraestructura de contingencia a un modelo SaaS, como parte integral de la estrategia de migración a la nube. Esta iniciativa no solo satisface las exigencias del regulador, sino que también facilita la realización de la prueba anual de continuidad.



VII. GESTIÓN DE TALENTO



VII.I. TALENTO HUMANO



A partir de un proceso de análisis y evaluación de la organización en Los Andes, el 2023 la gestión se centró en base a un modelo estratégico orientado al logro de objetivos.

Con estas pautas claras, se desarrolló diversas iniciativas vinculadas a la estandarización de la conducta de los colaboradores (cultura), el desarrollo de aptitudes clave (aprendizaje), el fortalecimiento de la gestión con autonomía (liderazgo) y motivación que los miembros de la comunidad necesitan para lograr de los objetivos (reconocimiento y bienestar del colaborador).

Así también, se buscó mantener la igualdad de género institucional con la siguiente estructura de participación de personal:

Gráfico N°29: PART. PERSONAL POR GÉNERO.  
(Porcentaje)

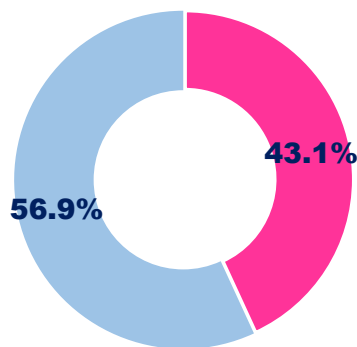
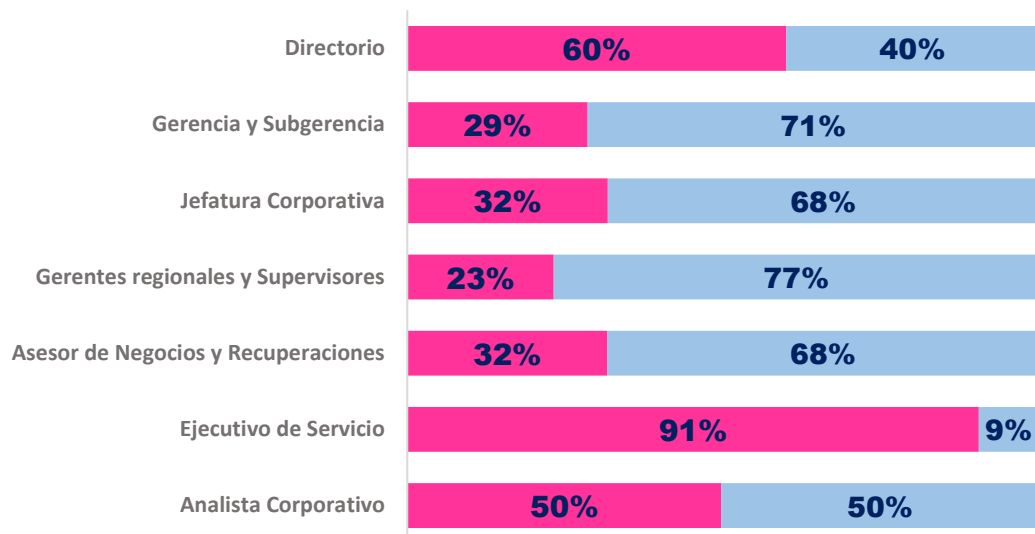




Gráfico N°30: PART. PERSONAL POR CARGO Y GÉNERO 
(Porcentaje)



VII.II. CULTURA



Difusión del modelo estratégico de la empresa, el cual contempla Propósito, Visión, Propuesta de Valor, Pilares Estratégicos y Principios Culturales.

Para difundir correctamente esta información, se **incorporó un espacio de alineamiento estratégico mensual general llamado “La Cumbre”, donde abordaron los avances, logros y oportunidades de mejora de Los Andes.** Este espacio logró un alcance promedio de 316 asistentes entre abril y diciembre, además permitió reconocer a más de 100 colaboradores por su desempeño excepcional.

Además, **para fortalecer el proceso de inmersión cultural, ejecutaron 11 talleres en el año.** Los primeros cuatro se dictaron a toda la organización con el foco de definir y explicar las conductas de los principios culturales, logrando un 83% de satisfacción. Los siete talleres restantes se dirigieron a un segmento específico de líderes que trabajaron la aplicación de la cultura en la empresa, cerrando con 85% de satisfacción.



VII.III. RECONOCIMIENTOS

A modo de promover la cultura, se generaron diversas iniciativas de reconocimiento vinculadas a la misma. Entre ellas, la **premiación semestral: Selección de Campeones**, en el cual **bonificaron a 30 colaboradores con mejor desempeño en el Front y Back Office**. También, fomentaron la generación de nuevas y mejores ideas en entornos de trabajo colaborativos con el **Concurso Innovatón**, en el cual participaron un total de 18 personas, con 9 proyectos vinculados a la Cultura, las Cobranzas o Experiencia del Cliente en la jornada final.

Así también, **el programa Viviendo en Comunidad**, que promueve la cultura organizacional, recompensó a los colaboradores participantes con premios como canastas de alimentos, electrodomésticos o hasta productos electrónicos según su puntaje, participaron el 42% de la población interna en más de 30 actividades.

VII.IV. APRENDIZAJE

El Programa de Capacitación 2023, dirigido a la población interna de Los Andes, abarcó diversas áreas de especialización desde diferentes frentes, para potenciar el desarrollo del personal administrativo. Se implementaron cuatro academias:

- Academia Comercial
- Analítica de Datos
- Academia Liderazgo y Cultura
- Academia Innovación y Agilidad



Así también, se realizó una alianza estratégica con **Crehana para complementar las academias**. En el caso del Front Office, mantuvimos la Escuela de Negocios y el Programa de Inducción por niveles, ambas propuestas corresponden a un modelo teórico, práctico y vivencial dirigido a los Asesores de Negocios, Ejecutivos de servicios y Jefes de Oficina en formación e ingresantes, según corresponda.

VII.V. BIENESTAR DEL COLABORADOR

Los primeros viernes de cada mes contamos con las Charlas de Bienestar: **Los Andes Contigo**, en donde se abordan temas de ergonomía, alimentación, salud mental, entre otros, que lograron un 86% de satisfacción entre los asistentes. Agilizaron también los procesos de marcación de asistencia, solicitud de vacaciones y adelanto de sueldo con la plataforma: **Mi Portal Andesino**.



Es importante mencionar, que los trabajadores también cumplieron con sus exámenes médicos ocupacionales, así como participaron en actividades que fomentaron la integración, como la celebración del Aniversario N°26, campeonatos de fútbol, entre otros.



VII.VI. LIDERAZGO



Durante 2023, Los Andes certificó a sus líderes en el Programa **Impacta Liderazgo Gerencial y Culture Desing** con el objetivo de brindarles herramientas conversacionales para coordinar acciones de manera más efectiva y espacios de desafío para ponerlos en práctica, **logrando formar al 80% de líderes en modelos de desarrollo, feedback, marcos de trabajo ágil y diseño de cultura**, es importante mencionar que el Nine Box fue el modelo utilizado para categorizar el desempeño de los colaboradores, principalmente del Front Office. Este ayudó a identificar qué colaboradores atender con premiaciones especiales, sorteos, almuerzos familiares, entre otros premios.

VIII. COMPROMISO SOCIAL



VIII.I. ALIANZA CON PNUD



Los Andes compartió con el PNUD el **proyecto “Salto Alto”**, que tiene como objetivo **empoderar a jóvenes de Huilloc** para que desarrollen emprendimientos que puedan desarrollar en su zona de acción.

Con el afán de generar una experiencia que permita a los participantes explorar sus habilidades, conocer más herramientas e información que los invite a construir y desarrollar su plan de vida. Compartieron esta actividad a través de tres dimensiones:

- **Yo conmigo (autoconocimiento).**
- **Yo con los demás (mi relación con mis compañeros(as)).**
- **Yo con el mundo (mi relación con la comunidad).**

Con esta temática se abordó la iniciativa de trazar un plan de vida y desarrollo de emprendimientos sostenibles en el tiempo. **La intervención fue exitosa** y permitió seguir construyendo a futuro el vínculo con PNUD y todos sus proyectos.





VIII.II. LABORATORIO CANDELAB

Un nuevo laboratorio



Propósito
Ser el Aliado #1 del cliente de Los Andes brindando servicios esenciales que mejoren su vida y la de sus familias.

Estrategia
Poner al cliente en el centro para generar soluciones disruptivas. Alineado a objetivos ESG.

Los Andes
Apoyarlos a ser más innovadores y en evolucionar en cómo se acercan a los clientes, convirtiéndose en un banco digital.

- Como los combis
-  Arriesgados
 -  Veloces
 -  Flexibles
 -  Peruanos de cultura
 -  Modernos
 -  Estratégicos

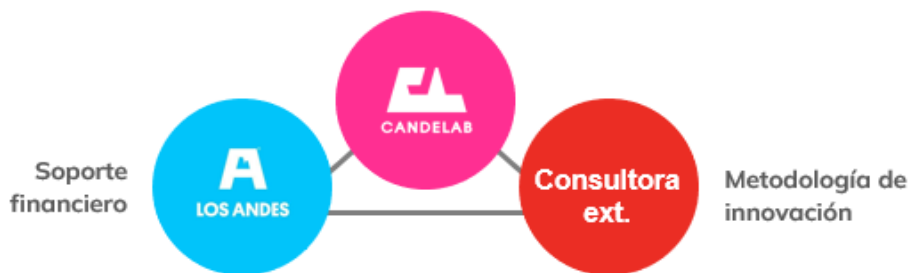


"Una Combi de Nueva York a Juliaca"

Se consolidó la creación del laboratorio de Los Andes, con un equipo robusto y bajo un concepto social y de enfoque en la necesidad de los clientes.


VIII.III. VISIÓN DE CANDELAB

Busca la disrupción e innovación para generar transformación digital y económica, a través del **Aprendizaje continuo, Inteligencia de Datos e Innovación Tecnológica** para lograr una nueva forma de vida para las personas de Latinoamérica apalancada en nuevos servicios financieros.



Desafíos

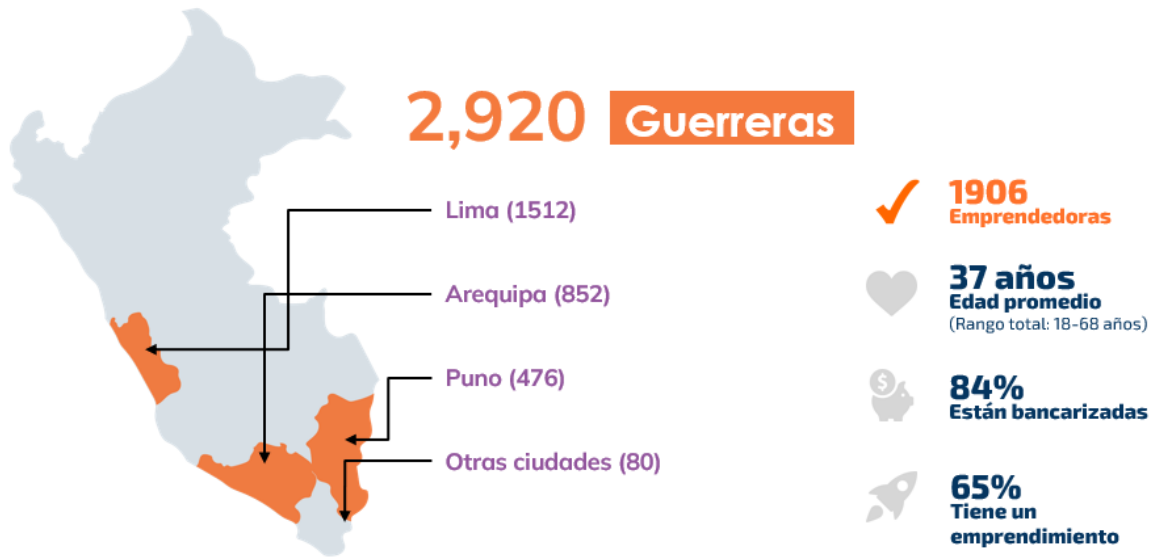
Ser aliados en una visión de progreso que venga de la esencia de la comunidad y que incluya a la modernidad.	Fomentar el progreso de la juventud sin romper lo más importante que es la familia y las tradiciones.	Dar espacios a las mujeres silenciadas para levantar su voz para empoderarse y poder lograr su independencia económica.	Incidir en las vías de poder y vínculos de la comunidad para lograr que los dirigentes sean aliados en el desarrollo.
Fomentar a los emprendedores con recursos ágiles de fácil acceso para que puedan escalar sus negocios.	Recuperar el Lago Titicaca con una estrategia sostenible dentro de un esfuerzo más grande que busque restituir el corazón de la comunidad.	Ahondar en estos problemas para intervenir y acompañar de cerca los sistemas de educación y salud con aliados estratégicos.	Dar a conocer las razones del cambio de marca respetando las tradiciones y valorando su esencia que es tan importante para ellos.





VIII.IV. LARA DE LOS ANDES

Es una comunidad creada por el laboratorio, con la ambición de posicionarse como el principal ecosistema de empoderamiento para mujeres emprendedoras en América Latina, y así generar innovaciones socioeconómicas en la región. Al 2023 la comunidad concentró cerca de 3 mil emprendedoras.



Se realizaron distintos talleres con la comunidad en Lima, Arequipa, Puno y otras ciudades:



“Una comunidad para compartir, aprender y crecer juntas”





Acompañando a tu comunidad



CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A. - CRAC LOS ANDES S.A. Fue constituida en julio de 1992. Su anterior denominación fue Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Aymaras S.A., la que fue modificada por Junta General de Accionistas de fecha 30.03.1999. Se encuentra inscrita en la ficha N° 0519 del Registro de Personas Jurídicas en la Oficina Registral de Puno. Inicio sus actividades formalmente en la segunda quincena de diciembre de 1997, autorizada mediante Resolución SBS N° 816-97 de fecha 19 de Noviembre de 1997.

La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A., está sujeta al control de la Superintendencia de Banca y Seguros y se rige por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica Ley N° 26702 y a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú, además se rige por sus estatutos y normatividad vigente. Supletoriamente son de aplicación la Ley General de Sociedades, en los aspectos que sean pertinentes.

Su plazo de duración es indeterminado. Tiene como domicilio legal en Jr. Junín N° 129, Distrito Puno, Provincia Puno, Perú.

Las operaciones que realiza la Caja comprenden principalmente la intermediación financiera, que consiste en otorgar créditos a personas naturales y jurídicas, utilizando para ello capital propio, captaciones del público y recursos de entidades nacionales e internacionales; actividades que están normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 (en adelante "Ley de Banca, Seguros y AFP"), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero. La Caja está facultada recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, principalmente en créditos y adquisición de valores, así como otorgar avales y cartas fianzas y otras actividades permitidas por la ley.

El domicilio legal de la Caja está ubicado en Jr. Junín 129, distrito de Puno, provincia y departamento de Puno, Perú.

A partir del mes de agosto del 2016 el principal accionista de la Caja es Creation Investments Andes LLC empresa con experiencia en Banca corporativa y micro finanzas, luego que Peruvian Andes Corporation (empresa holding creada por inversionistas peruanos y extranjeros, con experiencia internacional en el negocio de micro finanzas), Creation Investments Andes es un fondo de inversión en private equity que invierte en instituciones micro financieras, entre otros

proveedores de servicios financieros, promoviendo la inclusión a través del acceso a capital y servicios a sectores emergentes.

En fecha 28 de Diciembre del 2016 la caja los Andes Realizo la adquisición de EDPYME SOLIDARIDAD S.A., Con resolución SBS N° 2191-2017 del 31.05.2017 La Superintendencia de Banca seguros y administradoras privadas de fondos de pensiones Autoriza a la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. a realizar un proceso de fusión por absorción con la Edpyme Solidaridad y Desarrollo Empresarial S.A.C., extinguiéndose esta última sin liquidarse, en los términos propuestos en la solicitud.

En Diciembre del 2017 la caja adquirió la cartera de CMAC Santa fortaleciendo su posición en las regiones de Huanuco, Tingo María y Huancayo.

El directorio está compuesto por 5 miembros, La caja lista en la Bolsa de valores de Lima

BASE LEGAL

- Ley N° 26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- Directivas y Circulares emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), así como normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora de Fondo de Pensiones.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en cuenta los principios de Contabilidad generalmente aceptados, los mismos que guardan armonía con las Directivas de la Superintendencia de Banca y Seguros, con relación a los registros de las operaciones y presentación de los Estados Financieros.

Los criterios utilizados para realizar esas estimaciones y los principales principios y prácticas contables utilizados por LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A., se describen a continuación:

a). Registro Contable y Presentación de los Estados Financieros de la Caja los Andes S.A Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de los Registros Contables que se llevan en términos monetarios nominales de la fecha en que se realizan las transacciones en concordancia con las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs). Los principios y prácticas contables en el Perú requerían, hasta el año 2004, el ajuste integral de los estados financieros

para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda. Mediante Resolución N° 031-2004/efe-93-01, el Consejo Normativo de Contabilidad, estableció a partir del ejercicio económico 2005, la suspensión del ajuste integral a los estados financieros.

b). Los inmuebles, maquinaria y equipo, están registrados al costo re expresado que no excede al monto recuperable.

La Depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando uniformemente tasas anuales suficientes para absorber los valores del costo re expresado, al término de la vida útil estimada de dichos activos.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados y las renovaciones y mejoras se capitalizan.

c) La Provisión de la Cartera de Créditos se mantiene a valores suficientes para cubrir riesgos inherentes a los préstamos, para la constitución de provisiones se aplicaron los criterios que establece la Resolución SBS N° 11356-2008 del 19.11.2008 y modificatorias.

d) Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera. Los Activos y pasivos en moneda extranjera han sido expresados en moneda peruana al tipo de cambio contable del 31 de Diciembre del 2023, establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros.

e) Bienes Recibidos en Pago de Préstamos. En el proceso de recuperación de los préstamos otorgados, se ha recibido inmuebles en dación de pago, los mismos que están registrados al menor valor de adjudicación o dación de pago y el saldo insoluto del préstamo.

Estos bienes son provisionados de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros.

f) Reconocimiento de Gastos e Ingresos. Los rendimientos devengados por créditos otorgados son imputados como ganancia cuando corresponden a créditos vigentes. Los intereses de créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial y de aquellos que corresponden a préstamos cancelados con la adjudicación de bienes, son mantenidos en suspenso, llevándose a resultados sólo cuando éstos rendimientos sean cobrados o se venda el bien adjudicado, según sea el caso.

Los gastos se reconocen por el método de lo devengado.

g) Costo de Beneficios Sociales. La compensación por tiempo de servicios calculados de acuerdo con los dispositivos legales vigentes en el Perú, cubre la totalidad de los derechos indemnizatorios que se tendría que abonar a los trabajadores suponiendo que ellos se retiren a la fecha de los estados financieros. La Caja los Andes S.A. En aplicación de las normas legales ha

cancelado las compensaciones al cierre del ejercicio, habiéndolas depositado en la cuentas aperturadas en la misma Caja los Andes S.A. por la voluntad propia de sus trabajadores.

Las remuneraciones computables para establecer el referido cálculo se basan en el sueldo que perciba el trabajador: Son remuneraciones computables, la remuneración básica y todas las cantidades que perciba regularmente el trabajador, siempre que sea de su libre disponibilidad.

h) Impuesto a la Renta. La provisión para el impuesto a la renta es determinada de acuerdo a las disposiciones tributarias aplicables.

i) Bienes Recibidos en Pago de Préstamos. En el proceso de recuperación de los préstamos otorgados, se ha recibido inmuebles en dación de pago, los mismos que están registrados al menor valor de adjudicación o dación de pago y el saldo insoluto del préstamo.

Estos bienes son provisionados de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros.

3. POSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de Diciembre del 2023, los saldos del Estado de Situación en moneda extranjera, se encuentran expresados al tipo de cambio establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros:

T/C 3.709

4. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Al 31 de Diciembre del 2023, la caja tenía moneda extranjera expuesta al riesgo de cambio conforme se indica:

	3.709 DIC. 2023	3.814 DIC. 2022
	US\$	US\$
Activo	1,609,866	1,705,801
Pasivo	-1,005,012	-1,166,816
Posición de cambio US\$	604,854	538,984
Provisión neta activa al riesgo de cambio reexpresado	<u>2,243,405</u>	<u>2,055,686</u>

5. DISPONIBLE

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Caja	7,459,467	7,164,828
Banco Central de Reserva del Perú	33,012,788	27,242,250
Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	34,972,398	14,444,529
Otras disponibilidades	4,402,189	4,671,923
	<u>79,846,843</u>	<u>53,523,531</u>

Comprende el efectivo que mantiene en Caja, los saldos disponibles en el Banco Central de Reserva del Perú y los depósitos en bancos y otras instituciones financieras del país, así como el disponible restringido en entidades financieras y los rendimientos devengados del disponible.

- a) Al 31 de Diciembre el rubro disponible esta contenido por los saldos de bóveda en las oficinas a nivel nacional que la Caja rural los Andes utiliza para el desarrollo de sus actividades.
- b) Fondos por concepto de Encaje Legal que la caja debe mantener por sus obligaciones con el público.
- c) Depósitos en diversas entidades financieras a nivel nacional en cuenta corriente y cuentas de ahorro; en moneda nacional y moneda extranjera; que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

6. INVERSIONES A VENCIMIENTO

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	4,357,829	4,742,144
	<u>4,357,829</u>	<u>4,742,144</u>

Constituido por CD Banco central de Reserva del Perú y sus respectivos rendimientos, los certificados de depósitos del BCRP son instrumentos emitidos a descuento mediante subasta Pública del BCRP, negociados en el mercado secundario peruano y liquidables en soles al vencimiento.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

Este rubro comprende lo siguiente:

	DIC. 2023	DIC. 2022
	S/.	S/.
Vigentes	510,808,117	479,270,311
Refinanciados	19,469,402	8,567,613
Vencidos	33,626,121	39,386,121
Cobranza judicial	5,504,961	5,732,483
BRUTO	569,408,602	532,956,528
Menos:		
Provisión para riesgos de incobrabilidad	(51,395,461)	(53,956,823)
NETO	518,013,141	478,999,705

La Cartera de Créditos está conformada principalmente por préstamos en Microempresa seguido de Medianas empresas, Pequeñas empresas y Consumo no Resolvente las mismas que se encuentran respaldados con garantías preferidas recibidas de sus clientes y garantías no preferidas. Están conformadas principalmente por pagarés y garantías hipotecarias, son de libre disponibilidad a medida que cumplan el vencimiento y generen intereses de acuerdo a la tasa pactada.

Las tasas de interés y comisiones que se cobran sobre las colocaciones son establecidas libremente por la Caja Rural, en función a la oferta y demanda del mercado financiero, de acuerdo al tipo de crédito y de la moneda en que se otorga el préstamo; asimismo, son aprobadas por la Gerente General y ratificadas por el Directorio.

Calificación de Cartera, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, ha establecido criterios para la calificación de la cartera de créditos directos e indirectos

Asimismo, establece que la evaluación de la cartera de créditos se determina principalmente por la capacidad de pago del deudor, la misma que ha sido definida por su flujo de fondos; así como, el grado de cumplimiento de sus obligaciones y que las garantías otorgadas por los deudores son consideradas complementarias.

La cartera de Créditos constituye la principal actividad de inversión dentro de la estructura de los Activos de la Caja Rural los Andes S.A. y la principal fuente de ingresos financieros, éstos se clasifican en Créditos: Vigentes, Refinanciados, Vencidos y Cobranza Judicial.

Los créditos netos es la cartera menos las provisiones por créditos, se registrarán las provisiones por créditos directos, conforme lo establecido en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, y, cuando corresponda, las provisiones señaladas en el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio y en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre Endeudamiento de Deudores Minoristas.

8. CUENTAS POR COBRAR

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
Reclamos a Terceros	1,889,319	433,081
Recursos transferidos en fideicomiso	2,806,614	2,817,894
Garantía de Alquiler de Local	506,010	530,950
WU pago Giro	77,462	132,322
Adelantos al personal	2,203	15
Reclamos al Personal	21,377	
SUB - TOTAL	5,302,986	3,914,261
Menos:		
Provisión para cuentas por cobrar		
NETO	5,302,986	3,914,261

Comprende las cuentas que representan derechos por cobrar provenientes de operaciones con terceros por venta de bienes, prestación de servicios, pagos efectuados por cuentas de terceros y comisiones por la prestación de servicios.

Al 31 de Diciembre del 2023, las cuentas por cobrar están contenidas principalmente por las garantías de alquiler de la red de oficinas, S/. 506,010y reclamos a terceros por S/. 1,889,319.

9. BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS Y FUERA DE USO

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
	S/.	S/.
Terrenos	1,087,042	1,120,187
Edificios y Otras Construcciones	443,305	439,680
SUB – TOTAL	1,530,346	1,559,867
Menos:		
Provisión para bienes adjudicados	(1,418,418)	(1,490,877)
NETO	111,928	68,990

Son garantías de Bienes que fueron adjudicados por incumplimiento de pago de los Créditos de los clientes.

Son bienes que la Caja recibió en dación en pago o adjudicación como pago total o parcial de su deuda, estos bienes son contabilizados como bienes realizables, a partir de la recuperación de la posesión física, los de bienes adjudicados se registran de acuerdo a lo pactado según contrato de dación en pago o asignado en la adjudicación judicial o extrajudicial y no es en ningún caso mayor al valor de la deuda que se cancela.

10. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	DIC. 2023	DIC. 2022
Terrenos	168,271	168,271
Edificios	321,080	321,080
Instalaciones	22,925	22,925
Mobiliario	3,171,884	3,344,873
Equipos de computación	9,600,305	7,881,740
Otros bienes y equipos de oficina	5,288,504	5,388,169
vehículos	1,457,966	1,379,840
Mobiliario y Equipo - arrendamiento financiero	19,536	19,536
Equipo de transporte - arrendamiento financiero	37,254	133,368
Bienes por recibir	0	0
Instalaciones en propiedades alquiladas	8,003,982	7,667,586
TOTAL	28,091,707	26,327,389
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Edificios e Instalaciones	-224,864	-207,784
Mobiliario y otros Bienes	-10,422,288	-10,934,744
Equipos de transporte y maquinaria	-793,954	-1,054,538
Mejoras en Propiedad Alquilada	-5,515,816	-4,896,553
TOTAL	-16,956,922	-17,093,619
NETO	11,134,785	9,233,769

Comprende las propiedades tangibles de la Caja y que son utilizadas para el avance de sus actividades, su característica una vida útil relativamente larga (se espera usarlos por más de un período) y están sujetos a depreciaciones, excepto los terrenos, así como a pruebas de deterioro de valor, en aplicación a la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y la NIC 36 Deterioro del Valor de Activos; se reconoce como activo si cumple con los criterios generales de reconocimiento señalados en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo

El cálculo de la depreciación de los bienes del activo fijo efectuado por el desgaste por la utilización de los bienes en las actividades de la Caja Rural, se distribuyó sistemáticamente sobre su vida útil, para lo cual se empleó las tasas siguientes:

	Tasa
Edificios e instalaciones	5%
Mobiliario, equipos y otros bienes	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos de transporte	20%

La tasa del 5% aplicado al rubro de los edificios e instalaciones rige a partir del 01 de Enero del 2010. Según informe de la administración tributaria.

11. ACTIVO INTANGIBLE

INTANGIBLES NETO	DIC. 2023	DIC. 2022
	S/.	S/.
Plusvalía	2,271,761	2,271,761
Software adquirido	4,148,592	4,124,558
Otros Activos Intangibles	2,692,704	588,997
(-) Amortización acumulada	-4,093,322	-3,974,421
TOTAL	5,019,735	3,010,895

Según el Manual de Contabilidad vigente, este rubro se encuentra armonizado con la NIC 38 "Activo Intangible"; las Licencias y gastos de Software que son activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física que nos permiten usar legalmente el sistema y aplicativos que facilita las actividades en el desempeño y productividad de los colaboradores, así como el desarrollo de las operaciones diarias.

12. IMPUESTO DIFERIDO

	DIC. 2023	DIC. 2022
	S/.	S/.
Activos por Impuesto a la renta	13,892,782	16,075,063
TOTAL	13,892,782	16,075,063

Compuesto por diferencia temporales del Impuesto a la Renta.

13. OTROS ACTIVOS

	DIC. 2023	DIC. 2022
	S/.	S/.
Alquileres pagados por anticipado	677,376	583,009
Entregas a rendir cuenta	1,792	8,155
Seguros pagados por anticipado	49,946	62,376
Otros gastos pagados por anticipado	175,881	135,950
Adelantos a proveedores	35,801	3,944
Faltantes de caja	309	
Impuesto Temporal a los Activos Netos	7,769,308	5,746,754
Operaciones por liquidar	256,599	176,755
TOTAL	8,967,012	6,716,943

El rubro Otros activos comprende los servicios contratados cuyos beneficios aún no han devengado y está compuesto en mayor proporción por otros gastos pagados por anticipado que serán amortizados de acuerdo al plan de amortización, así como los alquileres pagados por anticipado las cuales son asignados a algunos arrendadores de nuestras oficinas especiales. Así como de seguros pagados por anticipado.

14. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

	DIC. 2023	DIC. 2022
	S/.	S/.
Obligaciones a la Vista	497,953	340,180
Obligaciones por Cuenta de Ahorro	34,809,768	41,003,317
Obligaciones por cuenta a Plazo	526,075,497	440,955,335
Otras Obligaciones	1,508,717	1,801,191
TOTAL	562,891,935	484,100,022

Derivadas principalmente de la captación de depósitos en la cual se observa las disposiciones que rigen el Fondo de Seguro de Depósitos; y las condiciones de toda operación que se realiza con el público son previamente pactadas y cuentan con la aceptación expresa de ambas partes.

Las Caja ofrece dos tipos de productos pasivos para el público. En primer lugar, los depósitos de ahorro, que ofrecen libre disponibilidad, alta liquidez y moderadas tasas de interés. En segunda instancia, los depósitos a plazo, que comprometen al cliente por un período determinado, ofreciéndole una mayor tasa por la mayor estabilidad de los fondos intermediados.

Los depósitos han tenido una tendencia creciente en los últimos años, representando una fuente de fondeo con cada vez mayor participación en los pasivos de las CRAC.

15. ADEUDOS

FUENTE	PLAZO DIAS	TEA	FORMA DE PAGO	SALDO DE CAPITAL	INT. A LA FECHA	TOTAL
COFIDE FONDEMI 1 2022	734	8.62%	TRIMESTRAL	2,493,150.69	1,145.52	2,494,296.21
COFIDE FONDEMI 1 2023	724	9.10%	TRIMESTRAL	3,146,611.34	1,522.89	3,148,134.23
COFIDE MULTISECTORIAL 1 2023	358	10.20%	TRIMESTRAL	2,560,534.25	53,044.51	2,613,578.76
				8,200,296.28	55,712.92	8,256,009.20

La Caja mantiene obligación financiera con la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. por un total de capital S/. 8,200,296.28 e interés de S/. 55,712.92

16. CUENTAS POR PAGAR

	DIC. 2023	DIC. 2022
	S/.	S/.
Otras Ctas. por pagar Diversas	959,916.05	272,416.78
Western Unión	39,866	48,558
Protecta : Venta de SOAT	7,245	17,352
La Positiva – Venta SOAT	140,955	128,595
Otras cuentas por pagar diversas Caritas del Perú	71,013	71,959
Dinero Electrónico	0	199,855
Mapfre Seguro Multiriesgo	26,646	18,508
Protecta Micro seguros	275,400	105,203
Otras Obligaciones	85,449	85,449
Cuentas por pagar Operaciones	36,170	14,796
Seguro Multiriesgo devol Clientes	29,680	
Dividendos por pagar	46,146	46,146
Vacaciones por Pagar	1,178,479	2,534,303
Remuneraciones por pagar	28,232	26,872
Otros Gastos de Personal-Bono Anual		900,000
Primas al fondo de seguro	715,594	619,588
Proveedores de servicios	728,199	540,129
Otros Tributos por cuenta	261,229	248,154
Administradoras Privadas de Pensiones	333,859	312,483
ONP	35,988	38,553
ITF	11,483	9,871
Retenciones de Cuarta y Quinta	187,391	145,279
Essalud Vida	60	65
No Domiciliados	38,029	19,180
TOTAL	5,237,031	6,403,316

Comprendido principalmente con obligaciones con el personal que son vacaciones por pagar, tributos relacionados a la planilla de personal, primas al fondo de seguro de depósitos y otras cuentas por pagar.

17. PROVISIONES

	DIC. 2023	DIC. 2022
Provisión para litigios y demandas	452,132	496,180
Otros		0
TOTAL	452,132	496,180

Compuesto por provisiones para créditos indirectos o créditos contingentes está constituida por las provisiones por las cartas fianzas que otorga la Caja Los Andes.

Las provisiones para litigios y demandas han sido constituidas por la existencia de demandas en contra de la Caja que aún se encuentran pendientes de resolver.

18. IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Impuesto General a las ventas	-815	-3,750
Menos:		
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	7,981,348	7,609,834
TOTAL	<u>7,980,533</u>	<u>7,606,084</u>

19. OTROS PASIVOS

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
Otros - Adelanto de Venta	129,834	96,261
Entregas por identificar	17,146	6,180
Cobranzas Recuperaciones	55,223	89,586
Operaciones por liquidar - Principal	336,053	247,857
Intereses diferidos	471,983	842
Otras		660,186
TOTAL	<u>1,010,238</u>	<u>1,100,913</u>

Compuesto por ingresos diferidos cuya realización se efectuará en el ejercicio o ejercicios siguientes y las cuentas para registrar operaciones de naturaleza transitoria.

- Rubro Otros corresponde a adelanto de venta de bienes adjudicados.
- Entregas por identificar corresponde a los depósitos no identificados en diferentes cuentas Bancarias que serán regularizadas.

20. PATRIMONIO

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2023</u>	<u>DIC. 2022</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Capital Social	73,816,896	73,816,896
Capital Adicional	34,175,314	34,175,314
Reservas	0	0
Resultados Acumulados	-31,910,309	-34,424,521
Resultado Neto del Ejercicio	1,020,210	2,514,212
TOTAL	<u>77,102,110</u>	<u>76,081,901</u>

a) Capital

El Capital Social de la Caja Los Andes S.A. al 31 de Diciembre del 2023, está representado únicamente por acciones comunes, representados 73,816,896 acciones suscritas y pagadas con derecho a voto de un valor nominal de un sol (S/.1.00) cada uno en y está constituido por los aportes de los accionistas y por la reinversión de utilidades,

21. RÉGIMEN TRIBUTARIO

La Caja Rural de Ahorro y Crédito “Los Andes” S.A. está sujeta al régimen tributario peruano. De acuerdo a lo establecido en la Ley 30296, modificada por el decreto legislativo N° 1261, que mediante el artículo 2 modifica el artículo 55 del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 179-2004-EF, mediante el cual el impuesto a cargo de los perceptores de rentas de tercera categoría domiciliados en el país se determinará aplicando la tasa de veintinueve coma cincuenta por ciento (29,50%) sobre la renta neta.

CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A. - CRAC LOS ANDES S.A. Fue constituida en julio de 1992. Su anterior denominación fue Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Aymaras S.A., la que fue modificada por Junta General de Accionistas de fecha 30.03.1999. Se encuentra inscrita en la ficha N° 0519 del Registro de Personas Jurídicas en la Oficina Registral de Puno. Inicio sus actividades formalmente en la segunda quincena de diciembre de 1997, autorizada mediante Resolución SBS N° 816-97 de fecha 19 de Noviembre de 1997.

La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A., está sujeta al control de la Superintendencia de Banca y Seguros y se rige por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica Ley N° 26702 y a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú, además se rige por sus estatutos y normatividad vigente. Supletoriamente son de aplicación la Ley General de Sociedades, en los aspectos que sean pertinentes.

Su plazo de duración es indeterminado. Tiene como domicilio legal en Jr. Junín N° 129, Distrito Puno, Provincia Puno, Perú.

Las operaciones que realiza la Caja comprenden principalmente la intermediación financiera, que consiste en otorgar créditos a personas naturales y jurídicas, utilizando para ello capital propio, captaciones del público y recursos de entidades nacionales e internacionales; actividades que están normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 (en adelante "Ley de Banca, Seguros y AFP"), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero. La Caja está facultada recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, principalmente en créditos y adquisición de valores, así como otorgar avales y cartas fianzas y otras actividades permitidas por la ley.

El domicilio legal de la Caja está ubicado en Jr. Junín 129, distrito de Puno, provincia y departamento de Puno, Perú.

A partir del mes de agosto del 2016 el principal accionista de la Caja es Creation Investments Andes LLC empresa con experiencia en Banca corporativa y micro finanzas, luego que Peruvian Andes Corporation (empresa holding creada por inversionistas peruanos y extranjeros, con experiencia internacional en el negocio de micro finanzas), Creation Investments Andes es un fondo de inversión en private equity que invierte en instituciones micro financieras, entre otros

proveedores de servicios financieros, promoviendo la inclusión a través del acceso a capital y servicios a sectores emergentes.

En fecha 28 de Diciembre del 2016 la caja los Andes Realizo la adquisición de EDPYME SOLIDARIDAD S.A., Con resolución SBS N° 2191-2017 del 31.05.2017 La Superintendencia de Banca seguros y administradoras privadas de fondos de pensiones Autoriza a la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. a realizar un proceso de fusión por absorción con la Edpyme Solidaridad y Desarrollo Empresarial S.A.C., extinguiéndose esta última sin liquidarse, en los términos propuestos en la solicitud.

En Diciembre del 2017 la caja adquirió la cartera de CMAC Santa fortaleciendo su posición en las regiones de Huanuco, Tingo María y Huancayo.

El directorio está compuesto por 5 miembros, La caja lista en la Bolsa de valores de Lima

BASE LEGAL

- Ley N° 26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- Directivas y Circulares emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), así como normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora de Fondo de Pensiones.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en cuenta los principios de Contabilidad generalmente aceptados, los mismos que guardan armonía con las Directivas de la Superintendencia de Banca y Seguros, con relación a los registros de las operaciones y presentación de los Estados Financieros.

Los criterios utilizados para realizar esas estimaciones y los principales principios y prácticas contables utilizados por LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A., se describen a continuación:

- a). Registro Contable y Presentación de los Estados Financieros de la Caja los Andes S.A Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de los Registros Contables que se llevan en términos monetarios nominales de la fecha en que se realizan las transacciones en concordancia con las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs). Los principios y prácticas contables en el Perú requerían, hasta el año 2004, el ajuste integral de los estados financieros

para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda. Mediante Resolución N° 031-2004/efe-93-01, el Consejo Normativo de Contabilidad, estableció a partir del ejercicio económico 2005, la suspensión del ajuste integral a los estados financieros.

b). Los inmuebles, maquinaria y equipo, están registrados al costo re expresado que no excede al monto recuperable.

La Depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando uniformemente tasas anuales suficientes para absorber los valores del costo re expresado, al término de la vida útil estimada de dichos activos.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados y las renovaciones y mejoras se capitalizan.

c) La Provisión de la Cartera de Créditos se mantiene a valores suficientes para cubrir riesgos inherentes a los préstamos, para la constitución de provisiones se aplicaron los criterios que establece la Resolución SBS N° 11356-2008 del 19.11.2008 y modificatorias.

d) Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera. Los Activos y pasivos en moneda extranjera han sido expresados en moneda peruana al tipo de cambio contable del 31 de Diciembre del 2021, establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros.

e) Bienes Recibidos en Pago de Préstamos. En el proceso de recuperación de los préstamos otorgados, se ha recibido inmuebles en dación de pago, los mismos que están registrados al menor valor de adjudicación o dación de pago y el saldo insoluto del préstamo.

Estos bienes son provisionados de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros.

f) Reconocimiento de Gastos e Ingresos. Los rendimientos devengados por créditos otorgados son imputados como ganancia cuando corresponden a créditos vigentes. Los intereses de créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial y de aquellos que corresponden a préstamos cancelados con la adjudicación de bienes, son mantenidos en suspenso, llevándose a resultados sólo cuando éstos rendimientos sean cobrados o se venda el bien adjudicado, según sea el caso.

Los gastos se reconocen por el método de lo devengado.

g) Costo de Beneficios Sociales. La compensación por tiempo de servicios calculados de acuerdo con los dispositivos legales vigentes en el Perú, cubre la totalidad de los derechos indemnizatorios que se tendría que abonar a los trabajadores suponiendo que ellos se retiren a la fecha de los estados financieros. La Caja los Andes S.A. En aplicación de las normas legales ha

cancelado las compensaciones al cierre del ejercicio, habiéndolas depositado en la cuentas aperturadas en la misma Caja los Andes S.A. por la voluntad propia de sus trabajadores.

Las remuneraciones computables para establecer el referido cálculo se basan en el sueldo que perciba el trabajador: Son remuneraciones computables, la remuneración básica y todas las cantidades que perciba regularmente el trabajador, siempre que sea de su libre disponibilidad.

h) Impuesto a la Renta. La provisión para el impuesto a la renta es determinada de acuerdo a las disposiciones tributarias aplicables.

i) Bienes Recibidos en Pago de Préstamos. En el proceso de recuperación de los préstamos otorgados, se ha recibido inmuebles en dación de pago, los mismos que están registrados al menor valor de adjudicación o dación de pago y el saldo insoluto del préstamo.

Estos bienes son provisionados de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros.

3. POSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de Diciembre del 2022, los saldos del Estado de Situación en moneda extranjera, se encuentran expresados al tipo de cambio establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros:

T/C 3.814

4. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Al 31 de Diciembre del 2022, la caja tenía moneda extranjera expuesta al riesgo de cambio conforme se indica:

	3.814 DIC. 2022	3.987 DIC. 2021
	US\$	US\$
Activo	1,705,801	1,574,900
Pasivo	-1,166,816	-1,366,840
Posición de cambio US\$	538,984	208,059
Provisión neta activa al riesgo de cambio reexpresado	<u>2,055,686</u>	<u>829,531</u>

5. **DISPONIBLE**

Este rubro comprende lo siguiente:

	DIC. 2022	DIC. 2021
	S/.	S/.
Caja	7,164,828	5,650,812
Banco Central de Reserva del Perú	27,242,250	21,956,923
Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	14,444,529	18,035,953
Otras disponibilidades	4,671,923	5,905,508
	53,523,531	51,549,196

Comprende el efectivo que mantiene en Caja, los saldos disponibles en el Banco Central de Reserva del Perú y los depósitos en bancos y otras instituciones financieras del país, así como el disponible restringido en entidades financieras y los rendimientos devengados del disponible.

- a) Al 31 de Diciembre el rubro disponible esta contenido por los saldos de bóveda en las oficinas a nivel nacional que la Caja rural los Andes utiliza para el desarrollo de sus actividades.
- b) Fondos por concepto de Encaje Legal que la caja debe mantener por sus obligaciones con el público.
- c) Depósitos en diversas entidades financieras a nivel nacional en cuenta corriente y cuentas de ahorro; en moneda nacional y moneda extranjera; que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

6. **INVERSIONES A VENCIMIENTO**

	DIC. 2022	DIC. 2021
Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	4,742,144	2,084,211
	4,742,144	2,084,211

Constituido por CD Banco central de Reserva del Perú y sus respectivos rendimientos, los certificados de depósitos del BCRP son instrumentos emitidos a descuento mediante subasta Pública del BCRP, negociados en el mercado secundario peruano y liquidables en soles al vencimiento.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Vigentes	479,270,311	401,180,973
Refinanciados	8,567,613	7,269,780
Vencidos	39,386,121	47,810,927
Cobranza judicial	5,732,483	9,948,929
BRUTO	532,956,528	466,210,609
Menos:		
Provisión para riesgos de incobrabilidad	(53,956,823)	(65,572,318)
NETO	478,999,705	400,638,291

La Cartera de Créditos está conformada principalmente por préstamos en Microempresa seguido de Medianas empresas, Pequeñas empresas y Consumo no Resolvente las mismas que se encuentran respaldados con garantías preferidas recibidas de sus clientes y garantías no preferidas. Están conformadas principalmente por pagarés y garantías hipotecarias, son de libre disponibilidad a medida que cumplan el vencimiento y generen intereses de acuerdo a la tasa pactada.

Las tasas de interés y comisiones que se cobran sobre las colocaciones son establecidas libremente por la Caja Rural, en función a la oferta y demanda del mercado financiero, de acuerdo al tipo de crédito y de la moneda en que se otorga el préstamo; asimismo, son aprobadas por la Gerente General y ratificadas por el Directorio.

Calificación de Cartera, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, ha establecido criterios para la calificación de la cartera de créditos directos e indirectos

Asimismo, establece que la evaluación de la cartera de créditos se determina principalmente por la capacidad de pago del deudor, la misma que ha sido definida por su flujo de fondos; así como, el grado de cumplimiento de sus obligaciones y que las garantías otorgadas por los deudores son consideradas complementarias.

La cartera de Créditos constituye la principal actividad de inversión dentro de la estructura de los Activos de la Caja Rural los Andes S.A. y la principal fuente de ingresos financieros, éstos se clasifican en Créditos: Vigentes, Refinanciados, Vencidos y Cobranza Judicial.

Los créditos netos es la cartera menos las provisiones por créditos, se registrarán las provisiones por créditos directos, conforme lo establecido en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, y, cuando corresponda, las provisiones señaladas en el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio y en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre Endeudamiento de Deudores Minoristas.

8. CUENTAS POR COBRAR

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
Reclamos a Terceros	433,081	490,938
Recursos transferidos en fideicomiso	2,817,894	2,829,822
Garantía de Alquiler de Local	530,950	517,070
WU pago Giro	132,322	
Adelantos al personal	15	
Reclamos al Personal		355
SUB - TOTAL	3,914,261	3,838,186
Menos:		
Provisión para cuentas por cobrar		
NETO	3,914,261	3,838,186

Comprende las cuentas que representan derechos por cobrar provenientes de operaciones con terceros por venta de bienes, prestación de servicios, pagos efectuados por cuentas de terceros y comisiones por la prestación de servicios.

Al 31 de Diciembre del 2022, las cuentas por cobrar están contenidas principalmente por las garantías de alquiler de la red de oficinas, S/. 530,950 y reclamos a terceros por S/. 433,081.

9. BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS Y FUERA DE USO

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
	S/.	S/.
Terrenos	1,120,187	1,126,187
Edificios y Otras Construcciones	439,680	642,759
SUB - TOTAL	1,559,867	1,768,946
Menos:		
Provisión para bienes adjudicados	(1,490,877)	(1,620,444)
NETO	68,990	148,502

Son garantías de Bienes que fueron adjudicados por incumplimiento de pago de los Créditos de los clientes.

Son bienes que la Caja recibió en dación en pago o adjudicación como pago total o parcial de su deuda, estos bienes son contabilizados como bienes realizables, a partir de la recuperación de la posesión física, los de bienes adjudicados se registran de acuerdo a lo pactado según contrato de dación en pago o asignado en la adjudicación judicial o extrajudicial y no es en ningún caso mayor al valor de la deuda que se cancela.

10. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	DIC. 2022	DIC. 2021
Terrenos	168,271	168,271
Edificios	321,080	321,080
Instalaciones	22,925	22,925
Mobiliario	3,344,873	3,255,802
Equipos de computación	7,881,740	6,485,493
Otros bienes y equipos de oficina	5,388,169	4,820,439
Vehículos	1,379,840	2,928,897
Mobiliario y Equipo - arrendamiento financiero	19,536	19,536
Equipo de transporte - arrendamiento financiero	133,368	186,965
Bienes por recibir	0	0
Instalaciones en propiedades alquiladas	7,667,586	7,452,928
TOTAL	26,327,389	25,662,336
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Edificios e Instalaciones	-207,784	-190,584
Mobiliario y otros Bienes	-10,934,744	-9,607,050
Equipos de transporte y maquinaria	-1,054,538	-2,537,859
Mejoras en Propiedad Alquilada	-4,896,553	-4,537,433
TOTAL	-17,093,619	-16,872,927
 NETO	 9,233,769	 8,789,410

Comprende las propiedades tangibles de la Caja y que son utilizadas para el avance de sus actividades, su característica una vida útil relativamente larga (se espera usarlos por más de un período) y están sujetos a depreciaciones, excepto los terrenos, así como a pruebas de deterioro de valor, en aplicación a la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y la NIC 36 Deterioro del Valor de Activos; se reconoce como activo si cumple con los criterios generales de reconocimiento señalados en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo

El cálculo de la depreciación de los bienes del activo fijo efectuado por el desgaste por la utilización de los bienes en las actividades de la Caja Rural, se distribuyó sistemáticamente sobre su vida útil, para lo cual se empleó las tasas siguientes:

	Tasa
Edificios e instalaciones	5%
Mobiliario, equipos y otros bienes	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos de transporte	20%

La tasa del 5% aplicado al rubro de los edificios e instalaciones rige a partir del 01 de Enero del 2010. Según informe de la administración tributaria.

11. ACTIVO INTANGIBLE

ACTIVO INTANGIBLE

INTANGIBLES NETO	DIC. 2022	DIC. 2021
	S/.	S/.
Plusvalía	2,271,761	2,271,761
Software adquirido	4,124,558	4,124,558
Proyecto Kata	588,997	
(-) Amortización acumulada	-3,974,421	-3,742,976
TOTAL	3,010,895	2,653,342

Según el Manual de Contabilidad vigente, este rubro se encuentra armonizado con la NIC 38 "Activo Intangible"; las Licencias y gastos de Software que son activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física que nos permiten usar legalmente el sistema y aplicativos que facilita las actividades en el desempeño y productividad de los colaboradores, así como el desarrollo de las operaciones diarias.

12. IMPUESTO DIFERIDO

	DIC. 2022	DIC. 2021
	S/.	S/.
Activos por Impuesto a la renta	16,075,063	17,169,814
TOTAL	16,075,063	17,169,814

Compuesto por diferencia temporales del Impuesto a la Renta.

13. OTROS ACTIVOS

	DIC. 2022	DIC. 2021
	S/.	S/.
Alquileres pagados por anticipado	583,009	67,895
Entregas a rendir cuenta	8,155	5,416
Seguros pagados por anticipado	62,376	40,734
Otras gastos pagados por anticipado	135,950	116,457
Adelantos a proveedores	3,944	5,978
Impuesto Temporal a los Activos Netos	5,746,754	4,010,329
Kasnet	176,755	59,435
TOTAL	6,716,943	4,306,244

El rubro Otros activos comprende los servicios contratados cuyos beneficios aún no han devengado y está compuesto en mayor proporción por otros gastos pagados por anticipado que serán amortizados de acuerdo al plan de amortización, así como los alquileres pagados por anticipado las cuales son asignados a algunos arrendadores de nuestras oficinas especiales. Así como de seguros pagados por anticipado.

14. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

	DIC. 2022	DIC. 2021
	S/.	S/.
Obligaciones a la Vista	340,180	192,275
Obligaciones por Cuenta de Ahorro	41,003,317	48,026,439
Obligaciones por cuenta a Plazo	440,955,335	342,626,114
Otras Obligaciones	1,801,191	1,883,915
TOTAL	484,100,022	392,728,744

Derivadas principalmente de la captación de depósitos en la cual se observa las disposiciones que rigen el Fondo de Seguro de Depósitos; y las condiciones de toda operación que se realiza con el público son previamente pactadas y cuentan con la aceptación expresa de ambas partes.

Las Caja ofrece dos tipos de productos pasivos para el público. En primer lugar, los depósitos de ahorro, que ofrecen libre disponibilidad, alta liquidez y moderadas tasas de interés. En segunda instancia, los depósitos a plazo, que comprometen al cliente por un período determinado, ofreciéndole una mayor tasa por la mayor estabilidad de los fondos intermediados.

Los depósitos han tenido una tendencia creciente en los últimos años, representando una fuente de fondeo con cada vez mayor participación en los pasivos de las CRAC.

15. ADEUDOS

FUENTE	PLAZO DIAS	TEA	FORMA DE PAGO	SALDO DE CAPITAL	INT. A LA FECHA	TOTAL
CORTO PLAZO						
MULTISECTORIAL 1	787	3.20%	TRIMESTRAL	2,058,472.71	180.12	2,058,652.83
MULTISECTORIAL 2	770	3.75%	TRIMESTRAL	6,306,034.23	644.89	6,306,679.12
MULTISECTORIAL 3	758	3.95%	TRIMESTRAL	2,630,969.78	283.14	2,631,252.92
FAE MYPE	1004	7.17%	MENSUAL	30,899.47	5.93	30,905.40
FONDEMI 1	734	8.62%	TRIMESTRAL	1,883,561.64	3,446.41	1,887,008.05
LARGO PLAZO						
FONDEMI 1	734	8.62%	TRIMESTRAL	3,116,438.36		3,116,438.36
				16,026,376.19	4,560.49	16,030,936.68

La Caja mantiene obligación financiera con la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. por un total de capital S/. 16,026,376.19 e interés de S/. 4,560.49

16. CUENTAS POR PAGAR

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Descuento Jud. por Pagar		67.50
Seguro de Desgravamen		281,507.09
Transferencia Motos		20,072.47
Otras Ctas. por pagar Diversas	272,416.78	262,784.74
Crédito Convenio		
Western Unión	48,558	22,627
Protecta : Venta de SOAT	17,352	26,237
La Positiva – Venta SOAT	128,595	193,438
Otras cuentas por pagar diversas Caritas del Perú	71,959	73,519
Dinero Electrónico	199,855	314,078
Mapfre Seguro Multiriesgo	18,508	20,147
Protecta Microseguros	105,203	82,628
Otras Obligaciones	85,449	85,449
Cuentas por pagar Operaciones	14,796	4,845
Dividendos por pagar	46,146	46,146
Vacaciones por Pagar	2,534,303	2,193,379
Remuneraciones por pagar	26,872	42,211
Otros Gastos de Personal-Bono Anual	900,000	
Primas al fondo de seguro	619,588	505,039
Proveedores de servicios	540,129	535,981
Otros Tributos por cuenta	248,154	241,827
Administradoras Privadas de Pensiones	312,483	295,797
ONP	38,553	44,097
ITF	9,871	10,932
Retenciones de Cuarta y Quinta	145,279	127,279
Essalud Vida	65	85
No Domiciliados	19,180	
TOTAL	6,403,316	5,430,174

Comprendido principalmente con obligaciones con el personal que son vacaciones por pagar, tributos relacionados a la planilla de personal, primas al fondo de seguro de depósitos y otras cuentas por pagar.

17. PROVISIONES

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
Provisión para litigios y demandas	496,180	750,440
Otros		297,000
TOTAL	496,180	1,047,440

Compuesto por provisiones para créditos indirectos o créditos contingentes está constituida por las provisiones por las cartas fianzas que otorga la Caja Los Andes.

Las provisiones para litigios y demandas han sido constituidas por la existencia de demandas en contra de la Caja que aún se encuentran pendientes de resolver.

18. IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Impuesto General a las ventas	-3,750	-10,737
Menos:		
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	7,609,834	7,305,926
TOTAL	<u>7,606,084</u>	<u>7,295,189</u>

19. OTROS PASIVOS

	<u>DIC. 2022</u>	<u>DIC. 2021</u>
Otros - Adelanto de Venta	96,261	84,261
Entregas por identificar	6,180	147,768
Cobranzas Recuperaciones	89,586	67,472
Operaciones por liquidar - Principal	247,857	
Intereses diferidos	842	1,260
Otras	660,186	1,148,336
TOTAL	<u>1,100,913</u>	<u>1,449,097</u>

Compuesto por ingresos diferidos cuya realización se efectuará en el ejercicio o ejercicios siguientes y las cuentas para registrar operaciones de naturaleza transitoria.

- a) Rubro Otros corresponde a adelanto de venta de bienes adjudicados.
- b) Entregas por identificar corresponde a los depósitos no identificados en diferentes cuentas Bancarias que serán regularizadas.

20. PATRIMONIO

Este rubro comprende lo siguiente:

	DIC. 2022	DIC. 2021
	S/.	S/.
Capital Social	73,816,896	73,816,896
Capital Adicional	34,175,314	34,175,314
Reservas	0	4,259,485
Resultados Acumulados	-34,424,521	-29,019,456
Resultado Neto del Ejercicio	2,514,212	-9,664,550
TOTAL	76,081,901	73,567,688

a) **Capital**

El Capital Social de la Caja Los Andes S.A. al 31 de Diciembre del 2022, está representado únicamente por acciones comunes, donde el número de accionistas es de 369 representados 73,816,896 acciones suscritas y pagadas con derecho a voto de un valor nominal de un sol (S/.1.00) cada uno en y está constituido por los aportes de los accionistas y por la reinversión de utilidades,

21. RÉGIMEN TRIBUTARIO

La Caja Rural de Ahorro y Crédito "Los Andes" S.A. está sujeta al régimen tributario peruano. De acuerdo a lo establecido en la Ley 30296, modificada por el decreto legislativo N° 1261, que mediante el artículo 2 modifica el artículo 55 del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 179-2004-EF, mediante el cual el impuesto a cargo de los perceptores de rentas de tercera categoría domiciliados en el país se determinará aplicando la tasa de veintinueve coma cincuenta por ciento (29,50%) sobre la renta neta.