



Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de Leasing Total S.A.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Leasing Total S.A. (una subsidiaria de Inversiones Invernadic S.A.) y Subsidiaria (en adelante el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y los estados consolidados de resultados, de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Leasing Total S.A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones para entidades financieras en Perú.

Lima, Perú,

26 de febrero de 2021

Refrendado por:

Cairo y Asociados

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gennell', written over a horizontal line.

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Contenido	Página
Estados Financieros Consolidados	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados	2
Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 – 48

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activo			
Disponible	4	8,277	23,354
Cartera de créditos, neto	5	328,424	327,868
Cuentas por cobrar, neto		5,011	3,925
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, neto		3,246	3,284
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	16,510	17,644
Impuestos corrientes	14	4,627	10,654
Impuestos a la renta diferido, neto	14	2,109	899
Otros activos, neto	8	17,490	16,737
Total activo		385,694	404,365
Cuentas contingentes y de orden deudoras	19	2,696,364	2,522,659

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Pasivo			
Obligaciones con el público		462	346
Adeudos y obligaciones financieras	9	179,925	191,177
Bonos de arrendamiento financiero	10	104,293	119,333
Cuentas por pagar	11	6,992	10,102
Provisiones y otros pasivos	12	22,184	17,206
Total pasivo		313,856	338,164
Patrimonio			
Capital social	13	61,757	55,045
Reservas		4,325	3,579
Resultados acumulados		5,756	7,577
Total patrimonio		71,838	66,201
Total pasivo y patrimonio		385,694	404,365
Cuentas contingentes y de orden acreedoras	19	2,696,364	2,522,659

Las notas en las páginas 6 a 48 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos por intereses	15	41,558	43,054
Gastos por intereses	16	(17,614)	(16,596)
Margen financiero bruto		23,944	26,458
Provisión para créditos directos, neta de recuperos	5	(6,115)	(5,843)
Margen financiero neto		17,829	20,615
Ingresos por servicios financieros	17	9,879	10,764
Gastos por servicios financieros	17	(3,888)	(3,764)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		23,820	27,615
Diferencia de cambio, neta		637	(561)
Margen operacional		24,457	27,054
Gastos de administración	18	(14,138)	(15,862)
Depreciación y amortización		(882)	(960)
Margen operacional neto		9,437	10,232
Valuación de activos y provisiones			
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(2,005)	(1,908)
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados		(593)	(358)
Resultado de operación		6,839	7,966
Otros ingresos y gastos, neto		1,611	1,282
Utilidad antes del impuesto a la renta		8,450	9,248
Impuesto a la renta	14.D	(2,813)	(1,763)
Utilidad neta		5,637	7,485
Utilidad por acción básica y diluida	13.B	9.13	12.12
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	13.B	617,572	617,572

Las notas en las páginas 6 a 48 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Utilidad neta	5,637	7,485
Otro resultado integral	-	-
Total resultado integral del año	5,637	7,485

Las notas en las páginas 6 a 48 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

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

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones (nota 13.A)	Capital social (nota 13.A)	Reservas (nota 13.C)	Resultados acumulados (nota 13.D)	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2019	512,725	51,272	3,160	4,371	58,803
Otro resultado integral					
Utilidad neta	-	-	-	7,485	7,485
Total resultado integral del año	-	-	-	7,485	7,485
Transacciones con propietarios					
Aporte en efectivo	37,727	3,773	-	(3,773)	-
Aplicación a reserva legal	-	-	419	(419)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(87)	(87)
Transacciones con propietarios	37,727	3,773	419	(4,279)	(87)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	550,452	55,045	3,579	7,577	66,201
Saldos al 1 de enero de 2020	550,452	55,045	3,579	7,577	66,201
Otro resultado integral					
Utilidad neta	-	-	-	5,637	5,637
Total resultado integral del año	-	-	-	5,637	5,637
Transacciones con propietarios					
Capitalización de resultados acumulados	67,120	6,712	-	(6,712)	-
Aplicación a reserva legal	-	-	746	(746)	-
Transacciones con propietarios	67,120	6,712	746	(7,458)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	617,572	61,757	4,325	5,756	71,838

Las notas en las páginas 6 a 48 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo y equivalentes al efectivo utilizado en las actividades de operación			
Utilidad neta		5,637	7,485
Ajustes:			
Depreciación y amortización		882	960
Provisión para créditos directos, neto de recuperos	5	6,115	5,843
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		2,004	1,908
Provisión para bienes recuperados		593	358
Impuesto a la renta diferido		(657)	(16)
Otros ajustes		260	799
Variación neta en activos y pasivos:			
Cartera de créditos		(4,418)	(35,068)
Cuentas por cobrar		3,125	1,625
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		32	1,529
Otros activos		3,524	(4,844)
Pasivos financieros no subordinados		(3,343)	18,276
Bonos de arrendamiento financiero		(44,002)	(45,484)
Obligaciones con el público y otros pasivos		2,769	(539)
Resultado del año después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes		(27,479)	(47,168)
Impuesto a la renta pagado		(5,649)	(2,882)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(33,128)	(50,050)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Compra de mobiliario y equipos	7	(550)	(1,633)
Compra de activos intangibles		(787)	(770)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,337)	(2,403)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Amortización de pasivos financieros subordinados		(9,574)	(12,592)
Adquisición de pasivos financieros subordinados		-	15,002
Emisión de bonos		28,962	56,108
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		19,388	58,518
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo		(15,077)	6,065
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		23,354	17,289
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		8,277	23,354

Las notas en las páginas 6 a 48 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2020 y de 2019

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

Leasing Total S.A. (en adelante “la Compañía”) es subsidiaria de Inversiones Invernadic S.A., quien posee el 99.99% de participación en su capital social. La Compañía fue constituida el 29 de diciembre de 1997 e inició operaciones en abril de 1998 como entidad de arrendamiento financiero autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), según Resolución SBS N° 322-98 del 24 de marzo de 1998.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y los de su Subsidiaria Factoring Total S.A. (en adelante el Grupo).

B. Actividad económica

La Compañía está autorizada a operar como empresa de arrendamiento financiero por la SBS. Las operaciones que realiza la Compañía comprenden el arrendamiento financiero de todo tipo de bienes muebles e inmuebles, actividad normada por la SBS de acuerdo con Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS - Ley N° 26702 (en adelante la Ley General). Actualmente, las operaciones de la Compañía están dirigidas principalmente a operaciones de arrendamiento financiero de maquinarias y vehículos.

Asimismo, se dedica a través de su subsidiaria a realizar operaciones de descuento y de factoring, autorizada a operar mediante la Resolución SBS N° 8886-2011.

A continuación se presentan los datos más importantes de los estados financieros individuales de la Compañía y Subsidiaria al 31 de diciembre:

<i>En miles de soles</i>	Activo		Pasivo		Patrimonio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Entidad						
Leasing Total S.A.	338,002	332,019	266,285	265,937	71,717	66,082
Factoring Total S.A.	70,675	95,688	49,756	76,132	20,919	19,556

Estado de Emergencia Nacional

El 15 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM, el Gobierno Peruano declaró el Estado de Emergencia Nacional y aislamiento social obligatorio por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del nuevo coronavirus (COVID-19). En ese contexto, el Gobierno dictó una serie de medidas de excepción y de carácter preventivo.

El Grupo llevó a cabo una serie de acciones de contención frente a la crisis sanitaria, con el objetivo principal de proteger la salud de sus colaboradores y clientes. Asimismo, se implementó una estrategia de teletrabajo para las personas de las áreas administrativas, así como para los colaboradores considerados vulnerables, debido a condiciones médicas preexistentes.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 incluyen los impactos de las medidas que estuvieron vigentes a esa fecha.

C. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por la Gerencia, y serán presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros consolidados serán aprobados por el Directorio y por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 24 de enero de 2020.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

A. Declaración de cumplimiento

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

B. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de las entidades que conforman el Grupo, descritas en la nota 1.B, después de la eliminación de los saldos y transacciones significativas realizadas entre ellas, y las ganancias y pérdidas originadas en dichas transacciones. Las subsidiarias han sido consolidadas desde la fecha de su constitución o adquisición.

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta o tiene derecho sobre los rendimientos variables que surgen de su participación en la entidad, y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos ejerciendo su poder sobre entidad. La consolidación de las subsidiarias cesa a partir de la fecha en la que la Compañía deja de tener control sobre ellas.

C. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

D. Moneda funcional y de presentación

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

E. Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros consolidados, la Gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados de manera continua. Los ajustes que resultan de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos de manera prospectiva.

Los juicios y estimaciones más importantes con relación a los estados financieros consolidados comprenden la provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos y de cuentas por cobrar, la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo y de los activos intangibles, el recupero del impuesto a la renta diferido, y la provisión del impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen en la nota 3.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

F. Nuevos pronunciamientos contables

i. Pronunciamientos contables que no han sido adoptados de manera anticipada

Los siguientes pronunciamientos contables son aplicables para períodos anuales que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros consolidados. Aquellos que podrían ser relevantes para el Grupo se detallan a continuación:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

ii. Requerimientos actuales efectivos desde el 1 de enero de 2020

Nuevos requerimientos o modificaciones	Efectivo desde:
<ul style="list-style-type: none">▪ Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.▪ Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).▪ Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).▪ Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).▪ Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).	1 de enero de 2020.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16). Se permite adopción anticipada.	1 de junio de 2020.

iii. Resoluciones y normas emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad

A la fecha de los estados financieros consolidados, el CNC emitió las siguientes pronunciamientos:

- Resolución N° 003-2020 EF/30 del 11 de setiembre de 2020, que oficializa las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), modificadas en 2015.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Resolución N° 002-2020 EF/30 del 10 de setiembre de 2020, que oficializa las modificaciones a la NIC 16 – Propiedades planta y equipo, NIIF 3 – Combinaciones de negocios, NIIF 4 – Contratos de seguros, NIC 37 Provisiones Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 9 – Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.
- Resolución N° 001-2020 EF/30 del 17 de julio de 2020, que oficializa las modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, modificaciones a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, modificaciones a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, y modificaciones a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.

Tal como se indica en la nota 2.A, las normas e interpretaciones antes detalladas en *i.*, *ii* y *iii*. Sólo serán aplicables al Grupo en forma supletoria a las indicadas por la SBS, cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia del Grupo no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros consolidados debido a que dichas normas no han sido adoptadas por la SBS.

iv. Medidas de emergencia COVID-19

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

- Programa Reactiva Perú I y II.
- Fondo de Apoyo Empresarial para Mypes (FAE – Mype I y II).
- Fondo de Apoyo Empresarial para el sector turismo (FAE – Turismo).
- Fondo de Apoyo Empresarial para pequeños productores agrarios (FAE – Agro).
- Fondo Crecer.
- Operaciones de reporte para créditos con garantía del Gobierno Peruano.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ha colocado créditos garantizados por el Fondo Crecer. Este Fondo Crecer tiene como objetivo impulsar el desarrollo productivo y empresarial de la micro, pequeña y mediana empresa y de las empresas exportadoras, mediante el financiamiento, otorgamiento de garantías y otros productos financieros ante el impacto del COVID-19. Este fondo otorga cobertura a favor de créditos para el financiamiento de activo fijo o capital de trabajo que las micro, pequeña, mediana empresa y empresas exportadoras hayan adquirido de una entidad del Sistema Financiero supervisada por la SBS.

v. Principales pronunciamientos emitidos por la SBS

Durante el año 2020, la SBS ha emitido pronunciamientos con impacto en el registro contable de las operaciones del Grupo, según se detalla a continuación:

- Oficio Múltiple N° 10997-2020-SBS del 13 de marzo de 2020, que establece aplicar el Oficio Múltiple N° 5345-2010-SBS para hacer modificaciones a los contratos de crédito de los clientes, y no considerarlos como refinanciamiento, precisando que en estos casos se requerirá que los deudores no hayan presentado atrasos al momento de la declaratoria del estado de emergencia.
- Oficio Múltiple N° 11150-2020-SBS del 16 de marzo de 2020, que establece como medida de excepción que se modifiquen las condiciones contractuales de las diversas modalidades de crédito, sin que esta modificación constituya una refinanciación, en la medida que el plazo total de los referidos créditos no se extienda por más de 6 meses del plazo original y que a la fecha de la declaratoria de emergencia los deudores estén al día en sus pagos.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Oficio Múltiple N° 11170-2020-SBS, del 20 de marzo de 2020, establece que para aplicar las modificaciones de los Oficios Múltiple N° 10997-2020-SBS y N° 11150-2020-SBS, un cliente debe estar al día en sus pagos; es decir no tener más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020. Para aquellos clientes con más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, el conteo de los días de atraso reportados a esa fecha debe suspenderse mientras esté en vigencia el estado de emergencia. Este oficio también establece que en el caso de que los créditos minoristas pasen a vencidos luego que se reanude la obligación de pago del nuevo cronograma, la empresa deberá extornar los ingresos devengados no cobrados, contando con 6 meses de plazo para efectuar dicho extorno de manera proporcional; vigente a partir del 21 de marzo de 2020.
- Oficio Múltiple N° 12679-2020-SBS, del 5 de mayo de 2020, que establece medidas prudenciales complementarias relacionados con el estado emergencia:
 - (i) Las empresas del Sistema financiero podrán realizar por primera vez las modificaciones de las condiciones contractuales de los contratos de crédito hasta el 31 de mayo de 2020, solo si se cumplen las condiciones señaladas en el Oficio Múltiple N° 11170-2020-SBS.
 - (ii) En relación con el extorno proporcional de los ingresos devengados no cobrados, referidos en el Oficio Múltiple N° 11170-2020-SBS, esta carta especifica que es aplicable a los créditos minoristas que cambien a la situación contable de vencido luego que se reanude la obligación de pago según el nuevo cronograma, cabe precisar que dicha facilidad será aplicable únicamente para aquellos créditos que cambien su situación contable ha vencido por primera vez desde que se reanude la obligación de pago. Asimismo, se precisa que dicho extorno proporcional solo podrá ser aplicado para los créditos que pasen a la situación contable de vencido hasta el 31 de marzo de 2021.
- Oficio Múltiple N° 13195-2020, del 19 de mayo de 2020, que establece que de manera preventiva y responsable, las entidades del Sistema Financiero deben realizar el mejor esfuerzo para evaluar permanentemente las posibilidades de recuperación de las operaciones reprogramadas, así como constituir las provisiones voluntarias necesarias que les permitan hacer frente a los incrementos de riesgo en dichos portafolios, en el momento en que éstos se materialicen; vigente a partir del 9 de mayo de 2020.
- Oficio Múltiple N° 13805-2020-SBS del 29 de mayo de 2020, que establece medidas prudenciales complementarias relacionados con el estado de emergencia:
 - (i) Las entidades podrán realizar por primera vez la modificación unilateral de las condiciones contractuales de las carteras minoristas y mediana empresa, siempre que los deudores hayan estado al día en sus pagos a la fecha de la declaración del estado de emergencia, o tengan un máximo de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020.
 - (ii) El plazo total de los créditos sujetos a las modificaciones de las condiciones contractuales a las que se refiere el numeral (i), no podrá extenderse por más de doce (12) meses del término original. La extensión del cronograma podrá ser aplicable a todos los créditos que hayan sido sujetos a modificación, desde la emisión del Oficio Múltiple N° 11150-2020-SBS.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (iii) Para las modificaciones contractuales que se realicen a partir de la fecha, y únicamente para efectos de la emergencia nacional, se considerará que el crédito de un deudor presente como máximo 30 días calendario de atraso al momento de la modificación para cumplir con el requisito de estar al día en sus pagos o no presentar atrasos a la fecha de las modificaciones contractuales.
 - (iv) En el caso de créditos que al 29 de febrero de 2020 tuvieran más de 15 y hasta 60 días de atraso, dicha suspensión de cómputo de días vencidos continuará hasta el final del mes siguiente en el que se levante el estado de emergencia.
 - (v) Las empresas del Sistema Financiero deberán presentar a la SBS, hasta el 31 de julio de 2020, el Plan de Gestión de Riesgo de Crédito, debidamente aprobado por la Junta Directiva. Este plan pretende asegurar que las instituciones financieras determinen las posibilidades de recuperación de sus diferentes carteras y el riesgo de incumplimiento de sus operaciones crediticias. Esto, con el fin de identificar estrategias para el manejo de la cartera potencial deteriorada, las cuales deben incluir la creación de provisiones voluntarias, así como acciones de fortalecimiento patrimonial (tales como capitalización de utilidades, aportes, entre otras acciones necesarias). A fin de asegurar un monitoreo cercano respecto a la ejecución y el grado de avance del Plan, se requiere que la Gerencia informe al Directorio, por lo menos una vez al mes, sobre la ejecución de este, debiendo remitir el informe y certificación del acuerdo correspondiente a la SBS en un plazo de 5 días calendario después de realizada la sesión del Directorio.
- Oficio Múltiple N° 15944-2020-SBS, del 2 de julio de 2020, que describe la suspensión del conteo de los días de atraso aplicable a aquellos créditos que presentaban más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, esta deberá mantenerse solo hasta el 31 de julio de 2020.
 - Resolución N° 3155-2020-SBS, del 17 de diciembre de 2020, modifica el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, de acuerdo con las siguientes disposiciones:
 - (i) Los créditos reprogramados COVID-19 clasificados en categoría de normal, se les debe aplicar provisiones como si estuvieran clasificados en la categoría de "Con problemas potenciales (CPP)".
 - (ii) Los intereses devengados de los portafolios consumo, microempresa y pequeña empresa por los que no se ha recibido el pago de una cuota que incluya capital en los últimos seis meses, se le debe aplicar una provisión correspondiente a la categoría de "Deficiente".
 - (iii) Estas provisiones no deben afectar la clasificación del deudor a reportar.
 - (iv) Aquellos intereses devengados no cobrados que se capitalicen dentro del nuevo cronograma reprogramado deben ser registrados como un ingresos diferidos y reconocidos a lo largo del plazo del cronograma reprogramado.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

3. Principios y Prácticas Contables

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

A. Instrumentos financieros

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

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

El Grupo clasifica sus instrumentos financieros en una de las categorías definidas por la NIC 39 según lo establecido en la Resolución SBS N° 7033-2012: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) inversiones disponibles para la venta y (iii) otros pasivos financieros. El Grupo determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento. La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad e intención de la Gerencia para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y de sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos al inicio a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles de manera directa a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados.

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

i. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

ii. Deterioro de activos financieros

El Grupo evalúa al final de cada período la existencia objetiva que conlleva a concluir sobre el deterioro de un activo o un grupo de activos financieros.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

iii. Compensación de instrumentos financieros

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

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

B. Créditos y provisiones para créditos

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

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

Tipos de crédito

De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones", el Grupo clasifica su cartera de créditos en créditos corporativos, créditos a grandes empresas, créditos a medianas empresas, créditos a pequeñas empresas, créditos a microempresas (MES), créditos de consumo revolvente, créditos de consumo no revolvente y créditos hipotecarios para vivienda.

Estas clasificaciones toman en consideración, la naturaleza del cliente (persona natural o persona jurídica), el propósito del crédito, el tamaño de los negocios medidos por los ingresos, el endeudamiento, entre otros indicadores.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Reprogramación de créditos durante el estado de emergencia

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

Para efectos del cumplimiento del requisito de estar al día en sus pagos o no presentar atrasos a la fecha de declaratoria de emergencia, y únicamente para efectos de la emergencia nacional (por la Pandemia COVID-19), se deberá considerar como criterio que el crédito de un deudor presente como máximo 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020.

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

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

Suspensión del conteo de días de atraso durante el estado de emergencia

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

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

La suspensión del conteo de los días de atraso, y la correspondiente situación contable de créditos mencionada en el párrafo anterior, estuvo vigente hasta el 31 de agosto de 2020.

Categorías de clasificación por riesgo crediticio

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

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Provisiones para incobrabilidad

Los deudores se provisionan tomando en cuenta el tipo de crédito, las garantías constituidas y las siguientes categorías de clasificación crediticia: normal, con problemas potenciales (CPP), deficiente, dudoso y pérdida.

Con base en la regulación vigente emitida por la SBS, el Grupo determina provisiones genéricas y específicas para la cartera de créditos. La provisión genérica es aquella que se constituye de manera preventiva para los deudores clasificados en categoría Normal, la cual es calculada sobre sus créditos directos, y en adición se considera un componente procíclico cuando este sea activado por la SBS. La provisión específica es aquella que se constituye con relación a créditos directos de deudores identificados con un riesgo superior al normal.

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

Las provisiones para créditos son determinadas en cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución SBS N° 11356-2008. Los porcentajes que se aplican se muestran a continuación:

Categoría de riesgo	Sin garantías	Con garantías		
		Con garantías preferidas	Con garantías preferidas de muy rápida realización	Con garantías preferidas autoliquidables
Normal				
Créditos corporativos	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a medianas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo revolviente (*)	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Con problema potencial	5.00%	2.50%	1.25%	1.00%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%	1.00%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%	1.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%	1.00%

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

Componente procíclico

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

Los porcentajes del componente procíclico para calcular la provisión para incobrabilidad de los créditos directos e indirectos de deudores clasificados en la categoría normal son los siguientes:

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La SBS tiene la facultad de activar o desactivar la aplicación del componente procíclico básicamente si el nivel del promedio porcentual anualizado del Producto Bruto Interno (PBI) está por encima o por debajo del 5%, respectivamente.

Asimismo, existen otras condiciones de activación o desactivación que están establecidas en el Anexo I de la Resolución N° 11356-2008. La aplicación de esta regla estuvo activada entre diciembre de 2008 y agosto de 2009, y entre setiembre de 2010 y octubre de 2014. A partir de noviembre de 2014 está desactivada.

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

Componente específico adicional COVID 19

Con fecha 17 de diciembre de 2020 la SBS emitió la Resolución N° 3155-2020 en la cual establece una nueva exigencia de provisiones específicas para créditos reprogramados que estén registrados en el rubro 810937 "Créditos Reprogramados Estado de Emergencia Sanitaria" tanto sobre el capital como sobre los intereses de dichos créditos, siempre que cumplan los requisitos establecidos en dicha Resolución.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo del activo que corresponde (Nota 5). Cuando la cartera se considera incobrable se castiga contra la respectiva provisión para créditos. La recuperación posterior de montos castigados se reconoce como un ingreso en el estado consolidado de resultados.

La clasificación de la cartera de créditos directos por categorías de riesgo efectuada por la Gerencia de la Compañía sigue las normas vigentes emitidas por la SBS y las medidas prudenciales emitidas por el regulador por la Pandemia COVID-19 (nota 2.F.iv).

C. Cuentas por cobrar y provisión por deterioro

Las cuentas por cobrar corresponden a gastos incurridos por impuesto general a las ventas (IGV) de cuotas facturadas, impuestos vehiculares, gastos de seguros facturados al cliente y otras. Estas se reconocen al inicio a su valor razonable y se presentan neto de la provisión por deterioro que corresponde.

La política que mantiene el Grupo para provisión por deterioro se determina de acuerdo con los parámetros indicados en el Reglamento para la evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008. El Grupo considera que esta es la mejor estimación de incobrabilidad de sus cuentas por cobrar, y se encuentra sujeta a revisiones anuales del Grupo para verificar si dicha política sigue reflejando el patrón de recupero de dichas partidas.

Cuando se deteriora el valor de una cuenta por cobrar, se reduce su valor en libros a su monto recuperable. El monto de la provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros consolidados contra la provisión previamente reconocida. Los recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros consolidados se reconocen con crédito al estado consolidado de resultado y otro resultado integral.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

D. Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. Los desembolsos posteriores a la adquisición sólo se reconocen como activo cuando sea probable que el Grupo obtenga beneficios económicos futuros derivados y el costo del activo pueda ser medido con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en el que se incurren, y toda renovación y mejora se capitalizan únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar evaluado en origen.

El costo y la depreciación acumulada de los instalaciones, mobiliario y equipo retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se registra en el estado consolidado de resultados.

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

La depreciación es calculada por el método de línea recta considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	33
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	4
Vehículos	5

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

E. Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados

Los bienes realizables incluyen bienes comprados con el propósito específico de otorgarse en arrendamiento financiero, siendo registrados inicialmente a su costo de adquisición; aquellos bienes realizables que no fueran otorgados en arrendamiento financiero incluyendo los bienes recuperados, son registrados al costo o valor de mercado el menor.

Los bienes recuperados, recibidos en pago y bienes adjudicados están regulados por la Resolución SBS N° 1535-2005 e incluyen principalmente inmuebles, maquinaria y equipo obtenidos en pago de créditos de difícil recuperación y son registrados inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, recuperado, valor estimado de mercado o valor insoluto de la deuda, el que resulte menor.

De acuerdo con las normas vigentes, el tratamiento para constituir provisiones para estos tipos de bienes es como sigue:

- Los bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados se registran inicialmente al costo en libros reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20% del costo. En caso el valor neto de realización reflejado en el informe de valuación demuestre que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor al 20%, la provisión inicial requerida se constituirá por el monto efectivamente desvalorizado.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- La provisión de bienes muebles se constituye mensualmente, a partir del primer mes de la adjudicación o recuperación de los bienes, a razón de un dieciochoavo (1/18) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial antes señalada. Tratándose de bienes que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento dentro del plazo de un año y que no cuenten con la prórroga establecida en la Ley General, se deberá completar la provisión hasta alcanzar el 100% del valor de adjudicación o recuperación de dichos bienes menos la provisión por desvalorización, al vencimiento del referido año.
- Los bienes inmuebles que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento financiero transcurrido un año desde su recuperación o adjudicación deben ser provisionados, constituyendo una provisión mensual uniforme en un plazo de tres y medio años hasta alcanzar el 100% de su valor neto en libros, obtenido el décimo octavo o décimo segundo mes, dependiendo si se cuenta o no con la prórroga aprobada por la SBS, respectivamente.

Se reconoce deterioro cuando estos bienes sufren un descenso en su valor razonable (cuando el valor neto de realización es menor que el valor neto en libros) por lo que el valor en libros será reducido y la pérdida deberá ser reconocida en el estado consolidado de resultados. En caso el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, no se podrá reconocer contablemente el mayor valor.

La antigüedad de los informes de valuación de los bienes inmuebles no puede ser mayor a un año.

F. Activos intangibles

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan al Grupo y su costo puede ser medido confiablemente. Los activos intangibles están incluidos en el rubro "otros activos" en el estado consolidado de situación financiera, comprenden principalmente licencias de software utilizadas en las operaciones propias del Grupo. Las licencias de software adquiridas por el Grupo se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa específico.

Los activos intangibles están representados por la adquisición de softwares de computadoras (si no son parte del hardware relacionado), se presentan al costo y son amortizados por el método de línea recta durante su vida útil estimada de 5 años.

La vida útil y el método de amortización de los activos intangibles son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de las partidas de activos intangibles.

G. Deterioro de activos no financieros

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

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

H. Valores, títulos y obligaciones en circulación

El pasivo por la emisión de bonos, es contabilizado inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuibles de manera directa a la emisión del instrumento. Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Asimismo, los intereses devengados son reconocidos en el estado consolidado de resultados en la cuenta "Intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación" del rubro "Gastos por intereses", según los términos del contrato.

I. Beneficios a los empleados

Gratificaciones

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

Compensación por tiempo de servicios

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

Vacaciones

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

Participación en las utilidades

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

J. Impuesto a la renta

Impuesto corriente

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Impuesto diferido

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

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

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

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

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

K. Provisiones y contingencias

i. Provisiones

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

ii. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados. Estos se revelan en nota a los estados financieros consolidados, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados y sólo se revelan cuando es probable que se produzca ingreso de recursos.

L. Capital

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

M. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a las accionistas entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el período. En el caso de las acciones generadas para capitalización de utilidades, se considera, para fines del cálculo del promedio ponderado de acciones comunes, que estas estuvieron siempre en circulación. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo no tiene instrumentos financieros con efecto diluido, por lo que la utilidad por acción básica y diluida son lo mismo.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

N. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos provenientes de las operaciones de arrendamiento financiero y factoring y los gastos por intereses de préstamos obtenidos por el Grupo, son reconocidos en los resultados conforme se devengan.

Los ingresos por las operaciones de arrendamiento financiero y factoring vencidas, en cobranza judicial, o clasificadas en las categorías dudoso o perdida, se contabilizan como rendimientos en suspenso y son reconocidos como ingreso en el estado consolidado de resultados cuando son efectivamente cobrados.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en el que se devengan.

O. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo y equivalentes al efectivo, el saldo del disponible al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

P. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional, y se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado consolidado de resultados.

4. Disponible

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Fondo fijo	6	64
Cuentas corrientes (a)	7,178	22,578
Disponible restringido (b)	1,093	712
	8,277	23,354

(a) Al 31 de diciembre de 2020, las cuentas corrientes incluyen miles de US\$ 983 y miles de S/ 3,619 (miles de US\$ 5,968 y miles de S/ 2,858 al 31 de diciembre de 2019) depositados en instituciones financieras del país, que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas vigentes de mercado.

(b) Al 31 de diciembre de 2020, el disponible restringido corresponde principalmente a saldos mantenidos en la cuenta recaudadora del Fideicomiso con Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) por miles de US\$ 229 (miles de US\$ 140 al 31 de diciembre de 2019).

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2020 y de 2019

5. Cartera de Créditos, Neto

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Créditos de arrendamiento financiero y factoring		
Vigentes	312,413	317,532
Refinanciados	835	4,797
Vencidos	13,079	13,495
En cobranza judicial	10,726	4,554
	337,053	340,378
Más (menos):		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	10,260	2,700
Provisión para incobrabilidad de créditos	(18,375)	(14,708)
Intereses no devengados	(514)	(502)
	328,424	327,868

Los créditos de arrendamiento financiero han sido pactados en dólares estadounidenses, con cuotas de vencimiento mensual, y vigencia entre 1 y 9 años. Las tasas de interés están reguladas por el mercado, pudiendo la Compañía fijar libremente el nivel de rentabilidad de las operaciones de arrendamiento financiero que efectúe, en función de la oferta y la demanda, y de los plazos establecidos.

La Subsidiaria establece libremente las tarifas a cobrar por las operaciones de factoring que efectúe en función de la oferta y la demanda, de los plazos convenidos, de la situación financiera y de la trayectoria comercial y crediticia de los potenciales clientes, y de la moneda en que se otorga el crédito.

En el año 2020, la tasa de interés efectiva anual para operaciones de arrendamiento financiero en moneda nacional fluctuó entre 6% y 21%, y para operaciones en moneda extranjera entre 5% y 25% (entre 6% y 19% en moneda nacional y entre 5% y 25% en moneda extranjera en el año 2019).

En el año 2020, la tasa de interés efectiva anual para operaciones de factoring en moneda nacional fluctuó entre 12.68% y 34.49%, y para operaciones en moneda extranjera entre 12.68% y 39.29% (entre 12.68% y 45.58% en moneda nacional y entre 12.68% y 42.58% en moneda extranjera en el año 2019).

La cartera de créditos está respaldada con garantías recibidas de los clientes que incluyen principalmente bienes arrendados y otras garantías complementarias, tales como hipotecas, pagarés, fianzas solidarias y prendas. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el valor de dichas garantías asciende a miles de S/ 1,062,053 y miles de S/ 1,058,010, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 parte de la cartera de créditos está garantizada por el Fondo Crecer (nota 2.F.iv) por miles de S/ 13,410.

Al 31 de diciembre de 2020, los créditos vigentes incluyen créditos reprogramados por la emergencia sanitaria COVID-19 por miles de S/ 135,835.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre, la clasificación por tipo de cliente de la cartera de créditos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Corporativos	3,196	1%	1,575	-
Grandes empresas	40,493	12%	49,143	14%
Medianas empresas	240,462	71%	213,353	63%
Pequeñas empresas	49,033	15%	73,267	22%
Microempresas (MES)	3,803	1%	2,934	1%
Consumo	66	-	106	-
	337,053	100%	340,378	100%

Al 31 de diciembre, la clasificación por categoría de riesgo de la cartera de créditos, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020			2019		
	N° de deudores	Créditos	%	N° de deudores	Créditos	%
Categoría de riesgo						
Normal	1,038	276,617	82	1,177	289,328	85
Con problema potencial	101	24,810	7	85	18,693	6
Deficiente	54	8,144	2	72	14,112	4
Dudoso	66	18,824	6	66	9,898	3
Pérdida	80	8,658	3	79	8,347	2
	1,339	337,053	100	1,479	340,378	100

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos está distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	168,750	50%	162,743	48%
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler	51,610	15%	53,354	16%
Comercio	37,786	11%	8,688	3%
Construcción	30,626	9%	44,827	13%
Minería	9,135	3%	31,188	9%
Alimentos, bebidas y tabaco	7,881	2%	2,104	1%
Otras actividades de servicio comunitario	7,175	2%	9,187	3%
Maquinaria y equipo	1,543	1%	4,822	1%
Otros	22,547	7%	23,465	6%
	337,053	100%	340,378	100%

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre la cartera de créditos tiene los siguientes vencimientos:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Hasta 1 mes	43,854	14%	50,327	15%
De 1 a 3 meses	44,891	14%	50,603	15%
De 3 a 6 meses	38,268	12%	35,861	11%
De 6 meses a 12 meses	53,075	16%	44,964	14%
Más de 12 meses	142,585	44%	138,477	45%
Créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial	24,640	-	22,846	-
Menos:				
Provisión para incobrabilidad de créditos	(18,375)	-	(14,708)	-
Intereses no devengados	(514)	-	(502)	-
	328,424	100%	327,868	100%

En los años 2020 y 2019, el movimiento de la provisión para la incobrabilidad de créditos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Específica	Genérica	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	12,105	1,043	13,148
Adiciones debitadas a resultados	6,514	751	7,265
Recupero de provisiones	(1,422)	-	(1,422)
Diferencia de cambio	(190)	(40)	(230)
Castigos	(4,053)	-	(4,053)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	12,954	1,754	14,708
Saldo al 1 de enero de 2020	12,954	1,754	14,708
Adiciones debitadas a resultados	5,215	1,520	6,735
Recupero de provisiones	(620)	-	(620)
Diferencia de cambio	1,039	213	1,252
Castigos	(3,700)	-	(3,700)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	14,888	3,487	18,375

A continuación se presenta la composición de la provisión para créditos directos, neto de recuperos, presentada en el estado consolidado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Provisiones para incobrabilidad de créditos del año	6,735	7,265
Recupero de provisiones	(620)	(1,422)
Provisión para créditos directos, neta de recuperos	6,115	5,843

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos es adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cartera de créditos a la fecha del estado consolidado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo con los requerimientos de las normas vigentes establecidas por la SBS.

Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones genéricas incluyen provisiones voluntarias para cubrir eventuales pérdidas por deterioro de los créditos reprogramados por COVID-19 por miles de S/ 1,485 y provisiones por riesgo cambiario por miles de S/ 432 (miles de S/ 340 al 31 de diciembre de 2019).

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020, parte de la cartera de créditos de arrendamiento financiero está garantizando adeudos con COFIDE por miles de US\$ 23,397 (miles de US\$ 21,805 al 31 de diciembre de 2019). Asimismo, parte de la cartera de créditos de operaciones de factoring por miles de S/ 5,638 y miles de US\$ 2,201 (miles de S/ 5,030 y miles de US\$ 1,495 al 31 de diciembre de 2019) (nota 9).

6. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

A. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020, los saldos por cobrar a partes relacionadas incluyen préstamos otorgados a Inversiones Invernadic S.A. por miles de US\$ 82 y miles de S/ 70 (miles de US\$ 77 y miles de S/ 65, al 31 de diciembre de 2019) para el pago de gastos corrientes, que devengan intereses a tasas de 5% y 6%, respectivamente, no tienen garantías específicas, y tienen vencimiento hasta junio de 2021.

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se presentan en el rubro de Cartera de créditos, neto del estado consolidado de situación financiera.

B. Adeudos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a dos contratos de mutuo suscritos con partes relacionadas el 26 de noviembre y 29 de octubre de 2020, por miles de US\$ 260 a una tasa de interés de 5.25% por un plazo de 360 días, y miles de US\$ 200 a una tasa de interés de 5.25%, por un plazo de 360 días, respectivamente (nota 9.i) (miles de S/ 100 y miles de US\$ 200, a una tasa de interés entre 5% y 6% al 31 de diciembre de 2019).

C. Retribuciones al Directorio

Las dietas pagadas al Directorio durante los años 2020 y 2019 ascienden a miles de S/ 387 y miles de S/ 410, respectivamente.

D. Retribuciones a la plana gerencial

Durante los años 2020 y 2019, la retribución por concepto de sueldos y otros beneficios al personal clave asciende a miles de S/ 3,639 y miles de S/ 2,841, respectivamente.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

7. Inmueble, Mobiliario y Equipo, Neto

El movimiento de los inmuebles, mobiliario y equipo y de la depreciación acumulada en los años 2020 y 2019, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Saldo				Reclasificación	Saldo
	inicial	Adiciones	Retiros	Ajustes	y/o bajas	final
2020						
Costo						
Terreno	1,742	-	(847)	-	-	895
Edificios e instalaciones	1,395	-	-	-	563	1,958
Muebles y enseres	259	-	(5)	-	-	254
Equipos de cómputo	439	4	(56)	-	58	445
Equipos diversos	157	9	(10)	-	8	164
Vehículos	750	-	(660)	-	-	90
Arrendamiento financiero	14,851	-	-	-	-	14,851
Instalaciones en propiedades alquiladas	476	537	-	(92)	(629)	292
	20,069	550	(1,578)	(92)	-	18,949
Depreciación acumulada						
Edificios e instalaciones	207	82	-	(32)	-	257
Muebles y enseres	64	26	(6)	-	-	84
Equipos de cómputo	230	85	(56)	(1)	-	258
Equipos diversos	85	16	(10)	-	-	91
Vehículos	649	53	(660)	(13)	-	29
Arrendamiento financiero	937	419	-	-	-	1,356
Instalaciones en propiedades alquiladas	254	110	-	-	-	364
	2,426	791	(732)	(46)	-	2,439
	17,643					16,510
2019						
Costo						
Terreno	1,742	-	-	-	-	1,742
Edificios e instalaciones	1,215	156	-	-	24	1,395
Muebles y enseres	162	127	(84)	-	54	259
Equipos de cómputo	679	36	(276)	-	-	439
Equipos diversos	178	1	(22)	-	-	157
Vehículos	823	90	(163)	-	-	750
Arrendamiento financiero	13,474	825	-	552	-	14,851
Instalaciones en propiedades alquiladas	156	398	-	-	(78)	476
	18,429	1,633	(545)	552	-	20,069
Depreciación acumulada						
Edificios e instalaciones	286	38	-	(117)	-	207
Muebles y enseres	134	14	(84)	-	-	64
Equipos de cómputo	427	79	(276)	-	-	230
Equipos diversos	92	15	(22)	-	-	85
Vehículos	711	78	(140)	-	-	649
Arrendamiento financiero	939	600	-	23	(626)	936
Instalaciones en propiedades alquiladas	3	-	-	(375)	626	254
	2,592	824	(522)	(469)	-	2,425
	15,837					17,644

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de sus inmuebles, mobiliario y equipo, así como frente a posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de sus actividades, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

En opinión de la Gerencia del Grupo, no existe evidencia de deterioro de los inmuebles, mobiliario y equipo mantenidos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

8. Otros Activos

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Seguros pagados por anticipado (a)	8,983	6,794
Cargas diferidas (b)	3,068	3,738
Activos intangibles, neto de amortización	2,205	1,558
Anticipo a proveedores	2,190	3,565
Gastos contratados por anticipado	864	976
Entregas a rendir cuentas	69	71
Otros	111	35
	17,490	16,737

(a) Corresponde a los seguros pagados por anticipado para asegurar bienes en arrendamiento financiero, los cuales son facturados a clientes.

(b) Corresponde principalmente a servicios legales para recupero de créditos de arrendamiento financiero por miles de S/ 746 y a comisiones de venta por miles de S/ 647, los cuales se reconocen en resultados de acuerdo con el plazo del contrato de arrendamiento financiero relacionado (miles de S/ 1,751 y miles de S/ 648, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

9. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Adeudos y obligaciones financieras		
COFIDE (a)	83,106	70,107
FMO (Banco Desarrollo Holandes) (b)	22,688	23,704
DEG-KFW Deutsche Investitions (c)	18,366	20,118
Banco BBVA Perú (d)	10,879	9,689
Banco de Crédito del Perú (e)	9,400	9,205
Blue Orchard Microfinance Fund (f)	8,196	15,002
Banco Interamericano de Finanzas (g)	8,006	4,856
Banco Santander (h)	4,398	3,853
Préstamo de tercero (i)	1,666	768
	166,705	157,302
Valores y títulos		
Bonos corporativos (j)	10,768	19,572
Papeles comerciales (k)	-	9,942
Arrendamientos financieros (l)	2,452	4,361
	179,925	191,177

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a lo siguiente:
- Financiamiento de largo plazo para la Compañía por miles de US\$ 19,965 (miles de US\$ 18,576 al 31 de diciembre de 2019) con vencimiento hasta diciembre de 2023, amortizable en forma trimestral. Este financiamiento está garantizado en forma específica por contratos de arrendamiento financiero, los cuales son plenamente identificables y ascienden a miles de US\$ 23,397 (miles de US\$ 21,805 al 31 de diciembre de 2019) (nota 5).
 - Financiamientos a la Subsidiaria por miles de S/ 4,638 y miles de US\$ 1,705 (miles de S/ 4,300 y miles de US\$ 1,250 al 31 de diciembre de 2019), con vencimientos hasta en 180 días. Este financiamiento está garantizado en forma específica por cartera de créditos, la cual es plenamente identificable y asciende a miles de S/ 5,638 y miles de US\$ 2,201 (miles de S/ 5,030 al 31 de diciembre de 2019) (nota 5).
- (b) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un financiamiento de largo plazo a la Compañía por miles de US\$ 6,266 (miles de US\$ 7,111 al 31 de diciembre de 2019), amortizable de forma semestral, con vencimiento hasta mayo de 2024. Los ratios financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se han cumplido y no afectan las operaciones del Grupo.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a financiamientos de largo plazo a la Compañía por miles de US\$ 5,072 (miles de US\$ 6,000 al 31 de diciembre de 2019) con vencimiento hasta abril de 2023. Los ratios financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, de los contratos de financiación vigentes se han cumplido y no afectan las operaciones del Grupo.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a financiamientos de corto plazo a la Compañía por miles de US\$ 2,515 (miles de US\$ 2,500 y miles de S/ 550 al 31 de diciembre de 2019) y financiamientos a la Subsidiaria por miles de S/ 1,771 (miles de S/ 1,317 al 31 de diciembre de 2019), con vencimientos hasta en 180 días.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a financiamientos de corto plazo a la Compañía por miles de US\$ 401 (miles de US\$ 600 y miles de S/ 500 al 31 de diciembre de 2019) y financiamientos a la Subsidiaria por miles de S/ 2,505 y por miles de US\$ 1,503 (miles de S/ 6,600 al 31 de diciembre de 2019), con vencimientos hasta en 180 días.
- (f) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un financiamiento a la Subsidiaria por miles de US\$ 2,263 con vencimiento hasta en 180 días (miles de US\$ 4,500 al 31 de diciembre de 2019). Los ratios financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se vienen cumpliendo y no afectan las operaciones del Grupo.
- (g) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a financiamientos de corto plazo a la Compañía por miles de US\$ 1,417 (miles de US\$ 1,000 al 31 de diciembre de 2019) y a la Subsidiaria por miles de S/ 2,872 (miles de S/ 1,510 al 31 de diciembre de 2019), con vencimientos hasta en 180 días.
- (h) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un financiamiento de mediano plazo a la Compañía por miles de US\$ 1,021 (miles de US\$ 176 al 31 de diciembre de 2019), amortizable de forma mensual, y un financiamiento a la Subsidiaria por miles de S/ 701 (miles de S/ 3,242 al 31 de diciembre de 2019) con vencimiento hasta en 180 días.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (i) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a dos contratos de mutuo suscritos el 26 de noviembre y el 29 de octubre de 2020 con partes relacionadas por miles de US\$ 260 a una tasa de interés de 5.25% por un plazo de 360 días, y miles de US\$ 200 a una tasa de interés de 5.25% por un plazo de 360 días, respectivamente (miles de S/ 100 y miles de US\$ 200, a una tasa de interés entre 5% y 6% al 31 de diciembre de 2019, respectivamente).
- (j) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a la emisión de bonos corporativos de la Subsidiaria por miles de US\$ 2,974, a una tasa de interés de 4.63%, cuyo vencimiento es en junio de 2021 (miles de US\$ 5,906 al 31 de diciembre de 2019).
- (k) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la emisión de instrumentos de deuda de corto plazo en dólares estadounidenses de la Subsidiaria por miles de US\$ 3,000, con vencimientos entre 180 y 300 días.
- (l) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al arrendamiento financiero que la Compañía mantiene con Banco Santander por miles de US\$ 677, amortizable de forma mensual (miles de US\$ 1,316 al 31 de diciembre de 2019) (nota 7).

Al 31 de diciembre de 2020, estos saldos generan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 3.60% y 4.75% para moneda nacional, y entre 2.65% y 6.25% para moneda extranjera (entre 5.24% y 6.19% para moneda nacional, y entre 3.83% y 6.71% para moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre, los adeudos y obligaciones financieras tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Hasta 1 mes	4,432	1,028
Más de 1 a 3 meses	18,326	10,849
Más de 3 a 6 meses	50,664	47,461
Más de 6 a 12 meses	45,547	40,671
Más de 1 año	60,956	91,168
	179,925	191,177

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

10. Bonos de Arrendamiento Financiero

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

Número de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés %	2020		2019	
				En miles de		En miles de	
				US\$	Soles	US\$	Soles
Quinto programa							
Primera serie A	15/05/2015	08/05/2020	5.00	-	-	2,000	6,628
Tercera serie A	16/10/2016	14/04/2020	4.81	-	-	1,476	4,891
Tercera serie A	16/10/2016	14/10/2020	4.81	-	-	1,476	4,891
Tercera serie B	27/04/2017	28/04/2020	4.75	-	-	338	1,120
Tercera serie B	27/04/2017	28/10/2020	4.75	-	-	338	1,120
Tercera serie B	27/04/2017	28/04/2021	4.75	338	1,224	338	1,120
Cuarta serie A	27/04/2017	28/04/2020	4.75	-	-	398	1,320
Cuarta serie A	27/04/2017	28/10/2020	4.75	-	-	398	1,320
Cuarta serie A	27/04/2017	28/04/2021	4.75	398	1,441	398	1,320
Quinta serie A	16/03/2018	16/03/2020	5.18	-	-	759	2,515
Quinta serie A	16/03/2018	16/09/2020	5.18	-	-	759	2,515
Quinta serie A	16/03/2018	16/03/2021	5.18	759	2,748	759	2,515
Quinta serie A	16/03/2018	16/09/2021	5.18	759	2,748	759	2,515
Quinta serie A	16/03/2018	16/03/2022	5.18	759	2,748	759	2,515
Quinta serie B	14/06/2018	14/06/2020	5.65	-	-	425	1,410
Quinta serie B	14/06/2018	14/12/2020	5.65	-	-	425	1,410
Quinta serie B	14/06/2018	14/06/2021	5.65	425	1,539	425	1,410
Quinta serie B	14/06/2018	14/12/2021	5.65	425	1,539	425	1,410
Quinta serie B	14/06/2018	14/06/2022	5.65	425	1,539	425	1,410
Sexta serie A	24/08/2018	24/02/2020	5.37	-	-	945	3,129
Sexta serie A	24/08/2018	24/08/2020	5.37	-	-	945	3,129
Sexta serie A	24/08/2018	24/02/2021	5.37	944	3,418	945	3,129
Sexta serie A	24/08/2018	24/08/2021	5.37	944	3,418	945	3,129
Sexta serie A	24/08/2018	24/02/2021	5.37	944	3,418	945	3,129
Sexta serie A	24/08/2018	24/08/2022	5.37	944	3,418	945	3,129
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2020	5.31	-	-	1,008	3,340
Séptima serie A	19/06/2019	19/12/2020	5.31	-	-	1,008	3,340
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2021	5.31	1,008	3,650	1,008	3,340
Séptima serie A	19/06/2019	19/12/2021	5.31	1,008	3,650	1,008	3,340
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2022	5.31	1,008	3,650	1,008	3,340
Séptima serie A	19/06/2019	19/12/2022	5.31	1,008	3,650	1,008	3,340
Séptima serie A	19/06/2019	19/06/2023	5.31	1,008	3,650	1,008	3,340
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2020	2.34	-	-	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2020	2.34	-	-	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2021	2.34	1,235	4,472	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2021	2.34	1,235	4,472	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2022	2.34	1,235	4,472	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2022	2.34	1,235	4,472	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/05/2023	2.34	1,235	4,472	1,234	4,091
Octava serie A	28/11/2019	28/11/2023	2.34	1,235	4,472	1,234	4,091
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	1,333	4,827	-	-
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	1,333	4,827	-	-
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	1,333	4,827	-	-
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	1,333	4,827	-	-
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	1,333	4,827	-	-
Novena serie A	04/09/2020	04/03/2021	5.25	1,333	4,827	-	-
				28,512	103,242	35,678	118,237
Intereses por pagar				290	1,051	331	1,096
				28,802	104,293	36,009	119,333

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Los bonos de arrendamiento financiero son inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores y emitidos para financiar operaciones de arrendamiento financiero. Los bonos emitidos tienen un valor nominal de US\$ 1,000 cada uno y son amortizados en seis pagos semestrales, contados a partir de la fecha de emisión.

11. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a facturas pendientes de pago a proveedores diversos, relacionadas principalmente con la adquisición de bienes a ser colocados en arrendamiento financiero por miles de US\$ 1,532 y miles de S/ 987 (miles de US\$ 2,770 y miles de S/ 580 al 31 de diciembre de 2019).

12. Provisiones y Otros Pasivos

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Operaciones por liquidar	20,673	15,314
Otros pasivos	1,511	1,892
	22,184	17,206

Las operaciones por liquidar corresponden a operaciones en trámite efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas al mes siguiente. Estas transacciones no afectan los resultados del Grupo.

13. Patrimonio

A. Capital social

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado comprende 617,572 acciones comunes (550,452 acciones comunes al 31 de diciembre de 2019), de un valor nominal de S/ 100 cada una totalmente emitidas, suscritas y pagadas.

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2020, se aprobó la capitalización de resultados acumulados por miles de S/ 6,712, emitiéndose 67,120 acciones de un valor nominal S/ 100 cada una.

En Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2019, se aprobó la capitalización de resultados acumulados por miles de S/ 3,773, emitiéndose 37,727 acciones de un valor nominal de S/ 100 cada una.

De conformidad con la Ley General, se requiere que al 31 de diciembre de 2020, el capital alcance la suma mínima de miles de S/ 4,506 (miles de S/ 4,497 al 31 de diciembre de 2019), que es un valor constante y debe ser actualizado con periodicidad anual al cierre de cada año en función al índice de precios al por mayor (IPM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Al 31 de diciembre, la estructura de participación accionaria en el capital social es como sigue:

Porcentaje de participación	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 0.01	1	0.01
De 90.01 al 100	1	99.99
	2	100.00

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

B. Utilidad básica por acción

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

	Acciones en circulación en miles			
	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del período	Promedio ponderado de acciones comunes
2020				
Saldo al 1 de enero de 2020	550,452	550,452	365	550,452
Capitalización de utilidades 2019	67,120	67,120	365	67,120
Saldo al 31 de diciembre de 2020	617,572	617,572		617,572
2019				
Saldo al 1 de enero de 2019	512,725	512,725	365	512,725
Capitalización de utilidades 2018	37,727	37,727	365	37,727
Capitalización de utilidades 2019	67,120	67,120	365	67,120
Saldo al 31 de diciembre de 2019	617,572	617,572		617,572

El cálculo de la utilidad por acción básica al 31 de diciembre se presenta a continuación:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	5,637	7,485
Promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación (en unidades)	617,572	617,572
Utilidad por acción básica y diluida	9.13	12.12

C. Reservas

De conformidad con la Ley General, se debe asignar no menos del 10% de la utilidad del año a un fondo de reserva que no podrá ser menor al 35% del capital pagado. Esta reserva sólo puede ser utilizada para compensar pérdidas.

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2020, se aprobó el incremento de la reserva legal por miles de S/ 746 con cargo a los resultados obtenidos durante el año 2019.

En Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2019, se aprobó el incremento de la reserva legal por miles de S/ 419 con cargo a los resultados obtenidos en el año 2018.

D. Resultados acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 5% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2020, se acordó la aplicación de utilidades del año 2019, capitalizándose hasta miles de S/ 6,712, por lo que se propuso a efectos de mantener las coberturas legales detraer la reserva legal por miles de S/ 746.

En Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2019, se acordó la aplicación de utilidades del año 2018, capitalizándose hasta miles de S/ 3,773, por lo que se propuso a efectos de mantener las coberturas legales detraer la reserva legal por miles de S/ 419.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2020 y de 2019

E. Patrimonio efectivo

Al 31 de diciembre, el patrimonio efectivo de la Compañía y de su Subsidiaria, se determinó de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
	Leasing Total S.A.	Factoring Total S.A.	Leasing Total S.A.	Factoring Total S.A.
Patrimonio efectivo nivel 1				
Capital social pagado	61,757	18,408	55,046	16,071
Capital adicional	-	260		
Más:				
Reserva legal	4,325	882	3,578	594
Resultado neto con acuerdo de capitalización (*)	5,635	-	3,314	-
Menos:				
Otras deducciones	(16,007)	-	(14,514)	-
Total patrimonio efectivo nivel 1	55,710	19,550	47,424	16,665
Patrimonio efectivo nivel 2				
Provisión genérica para incobrabilidad de créditos	3,456	676	2,065	724
Menos:				
Otras deducciones	(3,456)	-	(2,065)	-
Total patrimonio efectivo nivel 2	-	676	-	724
Total patrimonio efectivo	55,710	20,226	47,424	17,389

(*) En Junta General de Accionistas del 1 de abril de 2020 se aprobó la capitalización de utilidades del año 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito determinado por el Grupo, según la legislación aplicable a instituciones financieras, asciende a miles de S/ 41,344 (miles de S/ 43,655 al 31 de diciembre de 2019), mientras que los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgo de mercado y operacional ascienden a miles de S/ 876 y miles de S/ 4,839, respectivamente (miles de S/ 49 y miles de S/ 4,317 al 31 de diciembre de 2019, respectivamente).

Según la Ley General, el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10% del total de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo, que incluye: i) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, ii) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10 y iii) los activos contingentes ponderados por riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio efectivo de la Compañía y de su Subsidiaria representa el 15.00% y 21.23%, respectivamente de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (13.30% y 13,84% respectivamente al 31 de diciembre de 2019).

El 2 de abril de 2009, mediante Resolución SBS N° 2115-2009 se aprobó el "Reglamento para el requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional", vigente a partir del 1 de julio de 2009. Al respecto debemos indicar que el Grupo aplica el método del indicador básico para el cálculo de patrimonio efectivo por riesgo operacional.

Mediante Resolución SBS N° 8425-2011 del 20 de julio de 2011, la SBS aprobó el "Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional", el cual establece que este patrimonio será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: i) ciclo económico, ii) riesgo por concentración, iii) riesgo por concentración de mercado, iv) riesgo por tasa de interés en el libro bancario y v) otros riesgos. A partir de la entrada en vigencia de esta norma, las entidades financieras tendrán un plazo de cinco años para adecuar el total de su patrimonio efectivo al nivel solicitado en dicha resolución. Dicho requerimiento adicional entró en vigencia de manera progresiva a partir de julio de 2012. Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio efectivo adicional de la Compañía y de su Subsidiaria asciende a miles de S/ 7,071 y miles de S/ 1,588, respectivamente (miles de S/ 7,044 y miles de S/ 2,039, respectivamente al 31 de diciembre de 2019).

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre, el superávit global de patrimonio efectivo del Grupo es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
	Leasing Total S.A.	Factoring Total S.A.	Leasing Total S.A.	Factoring Total S.A.
Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo				
Por riesgo de crédito, mercado y operacional	37,531	9,528	35,651	12,562
Patrimonio efectivo adicional	7,071	1,588	7,044	2,039
Total requerimiento mínimo	44,602	11,116	42,695	14,601
Total patrimonio efectivo calculado	55,710	20,226	47,424	17,389
Superávit global de patrimonio efectivo	11,108	9,110	4,729	2,788

14. Situación Tributaria

Tasas impositivas

- A. El Grupo está sujeto al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa del Impuesto a las Ganancias Corporativo es de 29.5% sobre la renta neta imponible y la tasa de retención aplicable a la distribución de dividendos "outbound" y cualquier otra forma de distribución de utilidades es de 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.
- B. Cabe agregar que de acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. En términos generales, las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país están gravadas con el Impuesto a la Renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para evitar la doble imposición (CDI) que haya suscrito el país y que esté vigente. Actualmente Perú ha suscrito CDI con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México y Corea del Sur.

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

Determinación del Impuesto a la Renta

- C. El Grupo al calcular su materia imponible por los años 2020 y 2019 ha determinado un impuesto a la renta corriente de miles de S/ 3,172 y miles de S/ 2,251, respectivamente.

El impuesto a la renta corriente determinado por la Compañía y su Subsidiaria para los ejercicios fiscales 2020 y 2019 es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Leasing Total S.A.	2,575	871
Factoring Total S.A.	597	1,380
	3,172	2,251

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

El gasto por impuesto a la renta presentado en el estado consolidado de resultados comprende:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Impuesto a la renta corriente	3,172	2,251
Impuesto a la renta diferido	(657)	(16)
Ajuste de años anteriores	298	(472)
	2,813	1,763

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo del rubro "Impuestos corrientes" corresponde principalmente al crédito fiscal por impuesto a la renta de tercera categoría por miles de S/ 2,928 (miles de S/ 3,704 al 31 de diciembre de 2019) y crédito fiscal por impuesto general a las ventas (IGV) por miles de S/ 1,699 (miles de S/ 6,950 al 31 de diciembre de 2019).

El activo por impuesto a la renta diferido asciende a miles de S/ 2,109 al 31 de diciembre de 2020 (miles de S/ 899 al 31 de diciembre de 2019).

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

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,450	100.00%	9,248	100.00%
Impuesto a la renta (teórico)	2,493	29.50%	2,728	29.50%
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones				
Gastos no deducibles neto	320	3.79%	(965)	(10.44%)
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	2,813	33.29%	1,763	19.24%

Impuesto Temporal a los Activos Netos

- D. El Grupo está afecto al Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2020 y 2019 aplicable al monto de los activos netos que excedan de miles de S/ 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

Impuesto a las Transacciones Financieras

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

Precios de Transferencia

- F. Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT, publicada el 18 de enero de 2018, se aprobó el Formulario Virtual N° 3560 a efectos de la declaración jurada Reporte Local.

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

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

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

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

Revisión Fiscal de la Autoridad Tributaria

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

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas

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

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

Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2020

- I. Mediante Decreto Supremo N° 085-2020-EF, publicado el 21 de abril de 2020, en el diario oficial El Peruano, se modifican los literales b.1) y b.5) del inciso b) del último párrafo del artículo 4-A del Reglamento del Impuesto a la Renta, el cual está referido a rentas de fuente peruana. Se establecen reglas aplicables a las rentas obtenidas por la enajenación indirecta de acciones y participaciones representativas de capital de personas jurídicas domiciliadas en el país.
- J. Mediante Decreto Legislativo N° 1471, publicado el 29 de abril de 2020 en el diario oficial El Peruano, el Poder Ejecutivo establece de manera excepcional, reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de tercera categoría correspondiente a los meses de abril a julio del ejercicio gravable 2020, con la opción de que los contribuyentes puedan reducirlos o suspenderlos; a fin coadyuvar con la reactivación de la economía y mitigar el impacto en la economía nacional, del aislamiento e inmovilización social obligatorios dispuestos en la declaratoria de Estado de Emergencia Nacional. El Grupo se acogió a dicho beneficio por los meses de abril a junio de 2020.

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

K. Nuevo concepto normativo de Devengo Jurídico

El Decreto Legislativo N° 1425 introdujo la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) enajenación de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización o de cumplimiento de la obligación de desempeño (i.e. prestación en términos jurídicos).

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

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

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

L. Subcapitalización

A partir de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020 el gasto financiero generado por endeudamientos tanto entre partes independientes como relacionadas está sujeto al límite de subcapitalización de (3:1 Debt-Equity Ratio) calculado al cierre del ejercicio anterior. A partir del 1 de enero de 2021 los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. De existir algún saldo de gasto financiero no susceptible de ser absorbido como gasto en un ejercicio dado por aplicación de la nueva regla de subcapitalización aplicable a partir del 1 de enero del ejercicio 2021, podrá ser compensado contra la renta neta que se genere en los cuatro (4) ejercicios fiscales siguientes (*i.e. four year carry forward*) al cabo de los cuales caducará generando diferencias permanentes. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UIT, infraestructura, servicios públicos, etc.

M. Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados

El Decreto Legislativo N° 1369 exige que los costos y/o gastos (incluidos los intereses outbound) incurridos con contrapartes no domiciliadas deben haber sido pagados de manera efectiva para poder ser deducidos en el ejercicio en el que se incurrieron hasta antes del vencimiento del plazo para la presentación de la declaración jurada anual. En caso, contrario, su impacto en la determinación de la renta neta se diferirá al ejercicio en el que efectivamente sea pagado oportunidad en la que se aplicará la retención correspondiente.

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

N. Crédito indirecto

Bajo ciertos requisitos, a partir del 1 de enero de 2019 las entidades domiciliadas que obtengan dividendos ("*inbound*") de fuente extranjera podrán deducir como crédito directo el Impuesto a la Renta que hubiera gravado los dividendos en el exterior y el Impuesto a la Renta Corporativo (crédito indirecto) pagado por la sociedad no domiciliada de primer y segundo nivel (siempre que estén en la misma jurisdicción) que hubiesen distribuido los dividendos desde el exterior.

O. Medidas para la aplicación de la Cláusula Anti-Elusiva General contenida en la Norma XVI del Código Tributario

A través del Decreto Legislativo N° 1422 se ha establecido el procedimiento para la aplicación de la referida Cláusula Anti-Elusiva General (CAG), señalándose fundamentalmente que:

(i) es aplicable sólo en procedimientos de fiscalización definitiva en que se revisen (de manera retroactiva) actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012; (ii) para su aplicación debe haber previa opinión favorable de un comité revisor integrado por funcionarios de la propia SUNAT, no siendo recurrible dicha opinión; (iv) los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se aplique la CAG no están sujetos al plazo de un (1) año para requerir información a los fiscalizados.

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

P. Información relacionada con beneficiarios finales

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

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

Q. Enajenación indirecta de acciones

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

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

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

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

R. Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las Sociedades

A partir del 14 de setiembre de 2018 ha quedado establecido, mediante el Decreto Legislativo N° 1422 que, cuando un sujeto fiscalizado sea sujeto de la Cláusula Anti-Elusiva General (CAG), se considera automáticamente que existe dolo, negligencia grave o abuso de facultades respecto de sus representantes legales, salvo prueba en contrario. La referida responsabilidad solidaria se atribuirá a dichos representantes de manera personal siempre que hayan colaborado con el diseño o aprobación o ejecución de actos, situaciones o relaciones económicas con propósito elusivo.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Cabe indicar que la norma precitada involucra también a los miembros del Directorio de sociedades, al señalarse que a dichos sujetos les corresponde definir la estrategia tributaria de las sociedades en las cuales son directores, debiendo éstos decidir la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo indelegable – según la norma en comentario – esta atribución de los directores.

Se otorgó a los miembros del Directorio de sociedades domiciliadas, un plazo que vende el 29 de marzo de 2019 para ratificar o modificar los actos, situaciones o relaciones económicas realizados en el marco de la planificación fiscal, e implementados al 14 de setiembre de 2018 que sigan teniendo efecto tributario hasta la actualidad. Para los ejercicios 2019 y 2020 en adelante, consideramos que es obligación del Directorio evaluar anualmente si las operaciones realizadas por la Compañía han generado o no un efecto evasivo o elusivo que pudiese estar dentro del ámbito de aplicación de la CAG y en consecuencia ser objeto de regularización fiscal.

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

15. Ingresos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Disponible	11	17
Cartera de créditos directos	41,547	43,037
	41,558	43,054

16. Gastos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Valores y títulos	6,726	5,793
Adeudos y obligaciones del Sistema Financiero de Perú	6,177	6,457
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior	4,118	3,997
Comisiones y otros cargos por adeudos	593	349
	17,614	16,596

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

17. Ingresos y Gastos por Servicios Financieros

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Ingresos por servicios financieros		
Servicios administrativos	2,416	2,631
Servicios de estructuración	2,407	3,689
Impuesto vehicular	2,238	1,864
Gastos legales	1,930	1,709
Comisión de arrendamiento financiero	516	522
Seguro por arrendamiento	160	74
Otros menores	212	275
	9,879	10,764
Gastos por servicios financieros		
Impuesto vehicular	(2,159)	(1,749)
Gastos legales y municipales	(1,033)	(1,056)
Comisiones de arrendamiento financiero	(276)	(309)
Otros menos	(420)	(650)
	(3,888)	(3,764)

18. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cargas de personal	8,252	8,272
Honorarios profesionales	1,365	1,646
Gastos de cobranza	751	760
Servicios de consultoría	465	640
Tributos	396	701
Alquileres	257	293
Reparación y mantenimiento	246	320
Gastos notariales y registrales	235	552
Gastos de comunicación	223	375
Suscripción y cotizaciones	214	223
Servicios de auditoría	140	126
Otras menores	1,594	2,497
	14,138	15,862

19. Cuentas Contingentes y de Orden

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Garantías recibidas	892,258	1,262,394
Líneas de crédito no utilizadas	69,056	152,063
Otras cuentas de orden	1,735,050	1,108,202
	2,696,364	2,522,659

El saldo de cuentas de orden, muestra diversas transacciones que se registran principalmente para fines de control. El rubro garantías recibidas, esta expresado al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato de arrendamiento financiero. Este saldo no representa necesariamente el valor de mercado actual de las garantías mantenidas por el Grupo.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

20. Administración de Riesgo Financiero

El Grupo está expuesto a una variedad de riesgos financieros en el curso normal de sus operaciones, por ello, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia establece políticas para el control de riesgos de crédito, de liquidez y de mercado (tasa de interés y tipo de cambio).

A. Estructura y organización de la función de gestión de riesgos

Directorio

El Directorio es responsable de definir la política general para una gestión integral de riesgo y de propiciar un ambiente interno que facilite su desarrollo adecuado.

Comité Integral de Riesgos

El Comité Integral de Riesgos deberá estar conformado por al menos un miembro del Directorio, y se organizará como un Comité Integral, que deberán abarcar las decisiones que atañen a los riesgos significativos a los que esté expuesto el Grupo. El Comité Integral de Riesgos es el encargado de diseñar y establecer las políticas y los procedimientos para los riesgos a los cuales está expuesta el Grupo.

Gerencial General

La Gerencia General es la responsable de la implementación de la gestión Integral de riesgos conforme a las directrices aprobadas por el Directorio. Para tal fin, la Gerencia cuenta con el apoyo de la Unidad de Riesgos.

Gerencia de Riesgos

La Gerencia de Riesgos propone las políticas, procedimientos y metodologías apropiadas para la Gestión Integral de Riesgos en la Sociedad y subsidiarias, incluyendo los roles y responsabilidades. Asimismo vigila que la Gestión Integral de Riesgos sea competente, promoviendo el alineamiento de las medidas de tratamiento de los riesgos de la Sociedad y/o subsidiarias con los niveles de tolerancia al riesgo y el desarrollo de controles apropiados.

Auditoría Interna

Auditoría Interna desempeña un rol independiente a la gestión que vigila la adecuación de la Gestión Integral de Riesgos, sujetándose a las disposiciones específicas que regulan su actividad en el Reglamento de Auditoría Interna.

B. Gestión de riesgos financieros

En base a las políticas con las que opera el Grupo y su conocimiento del mercado y experiencia en el sector, la Compañía establece políticas para el control de los distintos riesgos del negocio, a efectos de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgo de crédito

El Grupo toma posiciones afectas a riesgo de crédito, que es el riesgo en donde el cliente no pueda cumplir con sus compromisos, o pagos a su vencimiento.

El Grupo registra provisiones para aquellas pérdidas en las que ha incurrido a la fecha del estado consolidado de situación financiera. En caso ocurran cambios significativos en la economía o en un segmento de la industria en particular que tengan impacto en la cartera de créditos del Grupo, podrían originarse pérdidas que sean diferentes de las registradas a la fecha del estado consolidado de situación financiera, por lo que la Gerencia monitorea continuamente su exposición al riesgo de crédito. El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en las mantas de riesgo aceptados en relación con cada deudor o grupo de deudores, con segmentos geográficos o con Industrias. Dichos niveles de riesgo son monitoreados constantemente y sujetos a revisión frecuente.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con el pago oportuno de los intereses y del capital de sus obligaciones, y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito es manejada a través de garantías representadas por los bienes materia de arrendamiento financiero y por garantías personales como fianzas solidarias del accionista u otro fiador, solicitando garantías reales adicionales cuando se considere pertinente.

La unidad de riesgos apoya al área de negocios en la gestión de riesgo de crédito a través del Manual de Gestión del Riesgo de Crédito que considera parámetros para mitigar este riesgo.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Gerencia ha estimado que el monto máximo de exposición al riesgo crediticio está representado por el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial, y consisten en los depósitos en instituciones financieras y los créditos directos, sin considerar el valor de mercado de las garantías. La exposición para cada prestatario, incluido bancos, se establece mediante sub límites que cubren los riesgos para operaciones en el estado consolidado de situación financiera y fuera de este (cuentas contingentes). Las exposiciones reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan periódicamente.

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Disponible	8,277	23,354
Cartera de créditos, neto	328,424	327,868
Cuentas por cobrar, neto	5,011	3,925
	341,712	355,147

Créditos vencidos no deteriorados

Al 31 de diciembre, el detalle de la cartera de créditos vencidos no deteriorados es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Créditos vencidos pero no deteriorados			
	16-30	31-60	61-90	Total
Días de atraso				
Año 2020				
Grandes empresas	774	65	-	839
Medianas empresas	6,936	4,338	-	11,274
Pequeñas empresas	1,482	1,308	184	2,974
Microempresas	-	11	-	11
	9,192	5,722	184	15,098
Días de atraso				
Año 2019				
Grandes empresas	2,257	258	-	2,515
Medianas empresas	8,765	5,420	-	14,185
Pequeñas empresas	876	1,859	1,714	4,449
Microempresas	58	-	3	61
	11,956	7,537	1,717	21,210

Los deudores no minoristas con atraso menor a 30 días, clasificación normal y CPP, excluyendo a los refinanciados y reestructurados, son considerados créditos no vencidos ni deteriorados. En el caso de las operaciones minoristas, la Compañía y la Subsidiaria consideran como créditos no vencidos ni deteriorados a las operaciones con atraso menor a los 30 y 15 días, respectivamente excluyendo los créditos refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial.

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

El Grupo considera un crédito no minorista como deteriorado cuando el deudor este clasificado como deficiente, dudoso o perdida, o cuando este en situación de refinanciado o reestructurado. En el caso de los créditos minoristas, el Grupo considera como deteriorado aquellos créditos que presentan más de 90 días.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera bruta del Grupo asciende a miles de S/ 337,053 de las cuales el 82% está clasificado como normal (miles de S/ 276,617); y un 7% está clasificado como CPP (miles de S/ 24,810).

Las provisiones registradas al cierre del año 2020 representan el 5.45% (miles de S/ 18,375) del total de la cartera bruta, siendo los créditos para medianas y pequeñas empresas los que tienen mayor participación en las provisiones para incobrabilidad de créditos. En relación con los créditos deteriorados, el Grupo presenta concentración en aquellos que están dirigidos a la pequeña y mediana empresa clasificados como pérdida.

Créditos según días de incumplimiento

Al 31 de diciembre, el detalle de los créditos según días de incumplimiento es como sigue:

En miles de soles	Cartera de créditos						Total
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	Más de 180	
Año 2020							
Corporativos	3,196	-	-	-	-	-	3,196
Grandes empresas	37,607	65	-	-	257	2,564	40,493
Medianas empresas	217,658	4,832	2,177	284	2,959	12,553	240,463
Pequeños empresas	42,934	1,308	184	284	805	3,517	49,032
Microempresas	3,753	11	-	-	4	36	3,804
Consumo no revolvente	65	-	-	-	-	-	65
	305,213	6,216	2,361	568	4,025	18,670	337,053
Provisiones							(18,375)
Interés no devengado							(514)
Rendimiento devengado							10,260
							328,424
Año 2019							
Corporativos	1,575	-	-	-	-	-	1,575
Grandes empresas	42,627	5,114	189	144	1,033	37	49,144
Medianas empresas	188,134	8,511	5,717	1,533	2,430	7,027	213,352
Pequeños empresas	65,699	1,858	1,742	679	231	3,056	73,265
Microempresas	2,905	-	4	-	1	25	2,935
Consumo no revolvente	107	-	-	-	-	-	107
	301,047	15,483	7,652	2,356	3,695	10,145	340,378
Provisiones							(14,708)
Interés no devengado							(502)
Rendimiento devengado							2,700
							327,868

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Riesgo de liquidez

El Grupo está expuesto a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo, para el otorgamiento de préstamos, garantías y otros retiros. En tal sentido, el Directorio ha establecido ratios e indicadores para la adecuada medición del riesgo de liquidez. Al 31 de diciembre de 2020, los niveles de liquidez para cubrir las obligaciones de corto plazo son de 45% (moneda nacional) y 55% (moneda extranjera) para la Compañía, y de 55% (moneda nacional) y 45% (moneda extranjera) para la Subsidiaria. Por tratarse de una empresa especializada (de arrendamiento financiero/descuento) que no capta depósitos ni otorga préstamos en efectivo, los límites regulatorios por riesgo de liquidez no aplican al Grupo.

A continuación, se presenta un análisis de los pasivos relevantes del Grupo según su vencimiento contractual:

<i>En miles de soles</i>	A la vista	Hasta 1	Más de 1, menos de 3	Más de 3 menos de 12	Más de 1 año	Total
2020						
Obligaciones con el público	-	31	66	365	-	462
Adeudos y obligaciones financieras	-	4,432	17,723	97,385	60,385	179,925
Cuentas por pagar	-	10,248	720	1,636	417	13,021
Bonos de arrendamiento financiero	-	-	11,875	33,153	59,265	104,293
		14,711	30,384	132,539	120,067	297,701
2019						
Obligaciones con el público	-	25	46	275	-	346
Adeudos y obligaciones financieras	-	10,658	15,925	85,586	79,008	191,177
Cuentas por pagar	-	5,382	577	2,697	1,446	10,102
Bonos de arrendamiento financiero	-	-	6,189	45,168	67,976	119,333
	-	16,065	22,737	133,726	148,430	320,958

Riesgo de mercado

El Grupo está expuesto a las fluctuaciones de los precios de mercado, tales como el tipo de cambio, la tasa de interés y cotización de las inversiones, por ello la unidad de riesgos en coordinación con el área de negocios mantiene actualizado el Manual de Control y Evaluación de Riesgos. El Manual establece niveles de riesgo de mercado que son aceptables para el Grupo.

Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre, la exposición al tipo de cambio que afronta el Grupo es como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Activo		
Disponible	1,140	6,178
Cartera de créditos	78,534	82,467
Cuentas por cobrar	780	748
Otros activos	3,785	4,102
	84,239	93,495
Pasivo		
Adeudos y obligaciones financieras	(46,767)	(42,109)
Bonos de arrendamiento financiero	(28,802)	(44,915)
Cuentas por pagar	(2,395)	(4,087)
Otros pasivos	(5,381)	(3,695)
	(83,345)	(94,806)
Posición activa (pasiva), neta	894	(1,311)

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2020, los tipos de cambio compra y venta del mercado libre publicados por la Superintendencia para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de US\$ 1 = S/ 3.618 y US\$ 1 = S/ 3.624, respectivamente (US\$1 = S/ 3.311 y US\$ 1 = S/ 3.317 venta al 31 de diciembre de 2019).

Riesgo de tasa de interés

El Grupo toma posiciones que son afectas a la fluctuación de las tasas de interés del mercado sobre su situación financiera y flujos de caja. Los márgenes de interés pueden incrementarse como resultado de tales cambios, o pueden disminuir o generar pérdidas en caso de producirse movimientos inesperados.

El Grupo adopta la metodología regulatoria establecida por la Superintendencia para controlar el riesgo de tasa de interés: Valor Patrimonial en Riesgo (VPR), el cual da como resultado un saldo expuesto al riesgo de tasa de interés de miles de S/ 691, que sobre el patrimonio representa el 1.56%.

El Grupo mantiene exposición al riesgo de tasa en relación a sus adeudos, tal como se muestra a continuación:

<i>En miles de soles</i>	A la vista	Hasta 1	Más de 1, menos de 3	Más de 3, menos de 12	Más de 1 año	Total
2020						
Exposición al riesgo de tasa de interés	-	4,432	29,597	130,538	119,384	283,951
2019						
Exposición al riesgo de tasa de interés	-	10,658	22,114	134,604	142,623	309,999

21. Valor Razonable

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

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

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los instrumentos financieros que tiene el Grupo son los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo				
Disponible	8,277	8,277	23,354	23,354
Cartera de créditos	328,424	328,424	327,868	327,868
Cuentas por cobrar	5,011	5,011	3,925	3,925
	341,712	341,712	355,147	355,147
Pasivo				
Obligaciones con el público	462	462	346	346
Adeudos y obligaciones financieras	179,925	179,925	191,177	191,177
Bonos de arrendamiento financiero	104,293	104,293	119,333	119,333
Cuentas por pagar	6,992	6,992	10,102	10,102
	291,672	291,672	320,958	320,958

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

- (a) Cuando los instrumentos se encuentran cotizados en mercados activos, el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados. Cabe indicar que un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de un mecanismo centralizado de negociación y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente entre partes que activan en situación de independencia mutua. El precio de mercado de los instrumentos representativos de capital debe ser el precio de cierre. Para el caso de los instrumentos representativos de deuda, el precio de mercado deberá ser el precio "bid", es decir, el precio de compra, que represente propuestas a firme.
- b) Si la cotización observada sobre precios en un mercado activo no se refiere al instrumento financiero en su integridad, pero existe un mercado activo para sus componentes, el valor razonable se determinará sobre la base de los precios de mercado relevantes de dichos componentes.
- (b) Cuando se trate de instrumentos cotizados en mercados no activos, el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, que utilice en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y minimice la utilización de datos aportados por la entidad. Cabe señalar que un mercado es considerado no activo al no contar con suficientes cotizaciones de fuentes de precios de libre acceso por un periodo no menor a treinta (30) días calendario.
- (c) Cuando se trate de instrumentos no cotizados, el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

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

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, conforme con lo señalado en los incisos a) y b).
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, conforme con lo señalado en el inciso c).
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, conforme con lo señalado en el inciso d).

Leasing Total S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	2020			2019		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivo						
Adeudos y obligaciones financieras	-	179,925	-	-	191,177	-
Bonos de arrendamiento financiero	-	104,293	-	-	119,333	-
	-	284,218	-	-	310,510	-

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

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

- El disponible representa efectivo que no tiene involucrado riesgo crediticio o de tasa de interés significativo por lo que su valor en libros equivale a su valor estimado de mercado.
- Los valores de mercado de la cartera de créditos son similares a los valores en libros, neto de sus correspondientes provisiones para incobrabilidad de créditos debido a su naturaleza de corto plazo, la cual es considerada por la Gerencia como el monto estimado de recuperación a la fecha de los estados financieros consolidados.
- Los adeudos y obligaciones financieras generan intereses a tasas fijas y variables y tienen vencimientos de corto y largo plazo. El valor razonable de estos instrumentos financieros es calculado utilizando flujos descontados a tasas vigentes para pasivos con similares características.

22. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene pendientes ciertas demandas judiciales que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultaran en pasivos adicionales a los ya registrados por el Grupo; por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión adicional a la registrada en libros.

23. Eventos Subsecuentes

Mediante Decreto Supremo N° 009-2021-SA, publicado el 13 de febrero de 2021 en el diario oficial El Peruano, se proroga el Estado de Emergencia Sanitaria, declarado mediante Decreto Supremo N° 008-2020-SA, prorrogado por los Decretos Supremos N° 020-2020-SA, N° 027-2020-SA y N° 031-2020-SA, a partir del 7 de marzo de 2021, por un plazo de ciento ochenta (180) días. Asimismo, se amplían las medidas establecidas mediante Decreto Supremo N° 008-2021-PCM en el marco del Estado de Emergencia Nacional por la segunda ola del COVID-19 hasta el 14 de marzo de 2021 que restringen la libertad de tránsito (inmovilización focalizada por Departamentos, limitación de actividades que impliquen desplazamiento, suspensión de viajes interprovinciales terrestres y toque de queda por horarios).

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