

A photograph of an elderly woman with a warm smile, wearing a black headscarf and a bright orange top. She is holding a large, lush bouquet of green plants with small purple flowers. The background is a blurred outdoor setting with greenery and distant buildings. On the left side of the image, there are two thick diagonal stripes, one blue and one yellow, crossing each other. In the bottom right corner, there is a large blue stylized logo that resembles a letter 'A' or a mountain peak.

MEMORIA ANUAL 2023



Índice

- ◆ *DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD*
- ◆ *MENSAJE DEL PRESIDENTE DE DIRECTORIO*
- ◆ *RESUMEN EJECUTIVO DE LA GERENCIA GENERAL*
- ◆ *NUESTRA EMPRESA*
- ◆ *GESTIÓN 2023*
- ◆ *RESPONSABILIDAD SOCIAL*
- ◆ *HECHOS IMPORTANTES*
- ◆ *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*



Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de EMPRESA DE CREDITO ALTERNATIVA durante el año 2023.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a las disposiciones legales aplicables.



EMPRESA DE CREDITO ALTERNATIVA
Rodríguez Avalos Máximo Ulises
PRESIDENTE DE DIRECTORIO

Máximo Ulises Rodríguez Avalos
Presidente del Directorio



EMPRESA DE CREDITO ALTERNATIVA
Bautista Cabrera Juan Fernando
GERENTE GENERAL

Juan Fernando Bautista Cabrera
Gerente General

MENSAJE DEL PRESIDENTE DE DIRECTORIO

A los Accionistas de Empresa de Crédito Alternativa:

Señores representantes, nuestro país enfrentó temas relevantes durante el año 2023. Uno de ellos fue la disminución de la actividad económica que se evidencio con una reducción del PBI en 0.55%. Otro es la creciente inseguridad ciudadana que ha traído consigo que se declaren estados de emergencia en diversas regiones sin resultados tangibles. El tercer tema relevante es la inestabilidad política. Si bien la presidente Dina Boluarte ha conseguido mantenerse en el cargo, el desgaste político es inminente sumando a ello la poca efectividad de su gabinete y la alta rotación que existe en el mismo, ello proyecta un difícil año 2024. Si bien se han calmado voces de nuevas elecciones y Asamblea Constituyente, si se proyecta el inicio de conflictos sociales y demandas políticas de cambio.

En el ámbito del sistema financiero y de microfinanzas se ha visto impactado por una menor demanda de créditos e incremento de la morosidad. Para esto el Gobierno lanzó el programa Impuso Perú para reactivar el ciclo productivo de las pymes; sin embargo, no se nota aún el impacto positivo. Esto debido a que las ventas de las pymes han disminuido y por ende su capacidad de pago. Se suma a esto la implementación de Basilea III por parte de la Superintendencia de Banca y Seguros que han llevado a una situación complicada a las entidades financieras, especialmente las microfinancieras. Es preciso señalar que el Fenómeno del Niño – FEN aún no se descarta y de presentarse llevaría a una situación de alto stress al sistema financiero en general.

Nuestra empresa logró un crecimiento crediticio de 13% sostenido en su mayor enfoque en microempresa rural con fuerte impacto social recuperando el número de clientes y fortaleciendo su posicionamiento en la zona nororiental del país. Se continuó la implementación del Plan Estratégico basado en fortalecer nuestro equipo de trabajo y continuar profundizando nuestra relación con nuestros clientes. Nuestra morosidad se incrementó ligeramente a 5.3% manteniendo el ticket promedio.



Se continuó impulsando nuestro Plan Digital con mejoras de nuestro App Crediticio - Expediente Virtual, el lanzamiento del App de Cobranzas, el ERP y el Proyecto de Cero Papeles. A pesar del difícil entorno internacional nuestro Plan Financiero pudo obtener el fondeo necesario para el crecimiento y la obtención de préstamos subordinados quedando en proceso el ingreso al Mercado Alternativo de Valores con una emisión de papeles comerciales, nuestra participación en eventos internacionales ha fortalecido nuestras relaciones con nuestros proveedores de fondos y la confianza en nuestra empresa.

Hemos podido sostener altos niveles de provisiones crediticias 164% y una fuerte solvencia de 16% mejorando nuestra utilidades y rentabilidad en 8%. Un tema importante fue el seguir fortaleciendo el Gobierno Corporativo y la participación de los directores a través de los Comités de Control y Gestión que ha permitido al Directorio tomar las mejores decisiones; así como la continuidad del Comité Gerencial que ha permitido de igual manera mantener un ambiente y clima laboral propicio para el sostenimiento institucional. Asimismo, debo informar que no tenemos ninguna observación de las visitas de la SBS y Auditoría Externa. Se han elaborado el Plan Estratégico 2024 teniendo en cuenta la situación económica del país y el probable FEN 2024.

Seguiremos fortaleciendo nuestras áreas de control concurrente y posterior, para evitar se presenten eventos como los que en el año pasado hemos tenido, afinaremos los procedimientos desde la parte directiva como ejecutiva, trabajando mucho en la prevención

Nuestra presencia internacional tanto en el FELABAN como en un road show en Europa recientemente, con el objetivo de exponer nuestro Plan de Fortalecimiento Patrimonial con miras a cubrir la salida de nuestro accionista Microvest y ver la posibilidad de incorporar en el nuevos accionistas ; y trabajar nuestra conversión a Caja Rural; recientemente hemos suscrito un convenio de cooperación técnica con la cooperación española a través de COFIDES España ara un período de 2024-2026, que nos permitirá prepararnos para el cambio..

Finalmente, quisiera agradecer a los Accionistas, Directorio, Gerencia, equipo de colaboradores, a los clientes y proveedores de fondos y servicios por su apoyo e invocarlos a seguir participando de este enorme esfuerzo de hacer microfinanzas reales en el Perú.

Máximo Rodríguez Avalos
Presidente de Directorio

RESUMEN EJECUTIVO DE LA GERENCIA GENERAL



A pesar del incierto panorama nacional e internacional durante el año 2023, nuestra cartera de créditos creció y ascendió a S/ 241 MM (13% más que el 2022). Esto se explica debido al impulso del Plan Comercial con campañas crediticias acordes a las necesidades de los clientes, uso intensivo del app crediticio y seguir brindando todas las facilidades de pago a nuestros clientes para que retomen su cadena de pagos. Hemos crecido en clientes llegando a 56,590 mil clientes (9% más que el 2022) manteniendo el ticket promedio de S/. 4,274. Asimismo, tenemos 36 puntos de atención (30 agencias, 01 oficina especial y 05 oficinas informativas) en los departamentos de Lambayeque, La Libertad, Piura, Cajamarca, Amazonas y San Martín, con una cartera de alto riesgo de 6.84% y una mora cosecha de 1.47% manteniendo 48% de cartera exclusiva.

Nuestra cobertura de provisiones a Dic. 2023 fue de 164%. La recuperación de los ingresos financieros contribuyó a cubrir los mayores gastos de provisiones y financieros logrando una rentabilidad 7.92% (6.4% en el 2022).

En el siguiente cuadro presentamos el grado de cumplimiento del Plan Operativo 2023:

PRINCIPALES INDICADORES	Ejecutado	Proyectado	Variación
	Dic-23	Dic-23	Ejecutado vs proyectado
ACTIVOS LIQUIDOS/ACTIVO	7.23%	5.00%	2.23%
CARTERA ATRASADA (%)	5.34%	5.03%	0.31%
CARTERA DE ALTO RIESGO (%)	6.84%	6.61%	0.23%
TASA DE CASTIGOS ANUAL ACUM. (%)	2.65%	2.67%	-0.02%
COBERTURA DE CARTERA ATRASADA (%)	163.70%	164.80%	-1.10%
COBERTURA CAR (%)	127.80%	125.33%	2.47%
RENDIMIENTO DE CARTERA	34.82%	35.38%	-0.57%
COSTO OPERATIVO (%)	19.38%	19.99%	-0.61%
COSTO FINANCIERO (%)	10.05%	10.19%	-0.14%
ROE (%)	7.92%	7.89%	0.03%
ROA (%)	1.03%	1.02%	0.01%
UTILIDAD ACUM. (Miles S/.)	2,716.2	2,700.1	16.0

Nuestros planes funcionaron durante el ejercicio contable; sin embargo, se reconoce que debemos fortalecer el Plan Comercial y Control para un crecimiento sostenible. El Plan Financiero logró encontrar la liquidez suficiente para financiera el crecimiento a pesar de la subida del costo financiero. Asimismo, nuestro Plan de Digitalización se enfocó en afinar nuestro App Crediticio, lanzar el App Cobranzas, el ERP y el Proyecto de Papel Cero que sentaron las bases para una mejor experiencia a los clientes. Cuidamos nuestro talento humano a través de capacitaciones, líneas de carrera y motivación con reconocimientos al personal

Como Gerente General debo resaltar un año más el Buen Gobierno Corporativo que continua en la empresa. Conseguimos una vez más un fuerte alineamiento del Comité Gerencial con nuestro Directorio y todo el equipo humano se reflejó en una mejor comunicación y coordinación institucional. El equipo de trabajo se fortaleció y a pesar del incremento de la tasa de rotación de personal (23.78%) se han tomado medidas para disminuirlos y mantener el buen clima laboral.

No contamos con observaciones de años anteriores SBS y Auditoría Externa. Hemos elaborado nuestro Plan Operativo y Estratégico 2024-2026 contando con Plan Comercial, Financiero, Control, Transformación Digital como ejes claves para el crecimiento y sostenibilidad futura en las zonas rurales que permita cumplir nuestra visión y misión institucional.

El agradecimiento a los Accionistas, Directorio, Comité Gerencial, Colaboradores, Clientes, Acreedores y la Comunidad por el apoyo y la confianza en la gestión realizada en esta especial coyuntura.

Econ. Fernando Bautista Cabrera
Gerente General

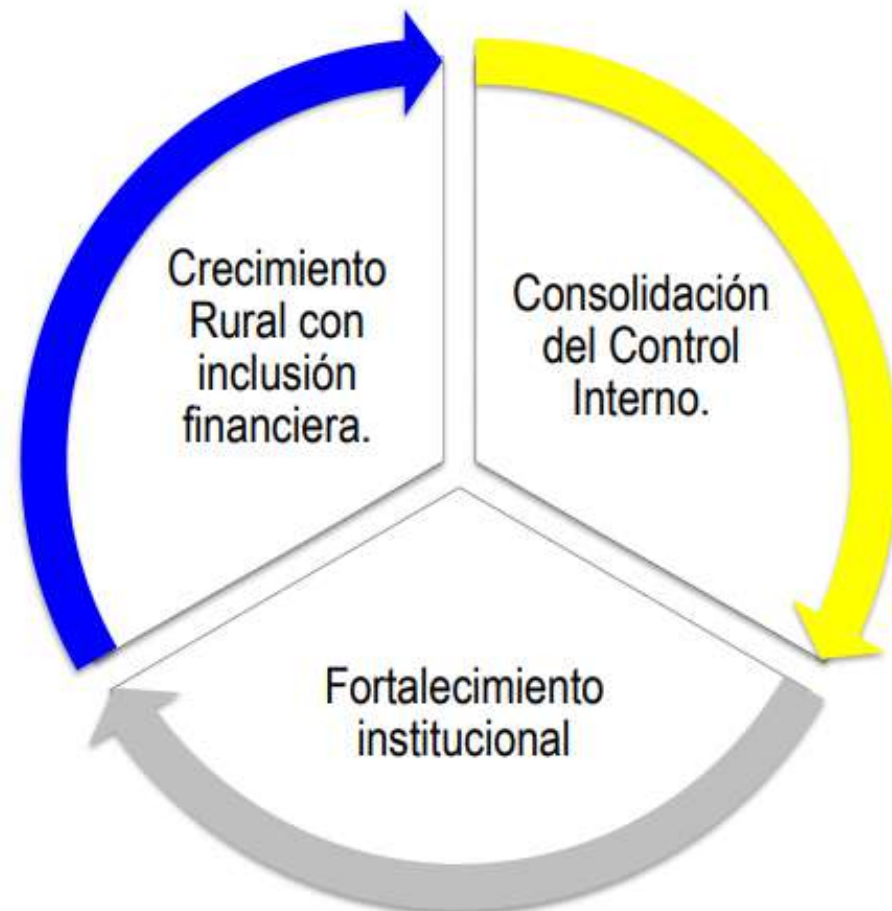
NUESTRA EMPRESA

Alternativa S.A. es una institución de microfinanzas, su origen se remonta al año 1992, cuando la Cámara de Comercio y Producción de Lambayeque suscribió un convenio con el Banco Interamericano de Desarrollo para impulsar el crecimiento de la pequeña y micro empresa, el mismo que se inicia otorgando préstamos. En Setiembre del 2001 con la Resolución N°652-2001 empieza a operar en el mercado como una entidad financiera

A la fecha, nuestros principales accionistas son:

Abaco

DIVISO GRUPO FINANCIERO



Nuestros objetivos estratégicos



Somos regulados por:



DIRECTORES



PRESIDENTE DE DIRECTORIO
SR. MÁXIMO ULISES RODRIGUEZ AVALOS



VICEPRESIDENTE DE DIRECTORIO
SR. CARLOS ALBERTO RÍOS HENCKELL



DIRECTOR
SR. MIGUEL EDUARDO TSUYOSHI HATADA ENDO



DIRECTORA
SRTA. TERESITA VICTORIA BARRETO PÉREZ



DIRECTOR
SR. SAMUEL TORRES GONZÁLEZ



DIRECTORA
SRA. NEREYDA ANGÉLICA JACINTA HAMANN DE
VÍVERO



DIRECTOR
SR. FERNANDO ROMERO TAPIA



GERENTES



GERENTE GENERAL

ECO. FERNANDO BAUTISTA
CABRERA



GERENTE DE NEGOCIOS

LIC. FABIÁN GONZALES FERRÉ



GERENTE DE FINANZAS

ING. JUAN HÉCTOR MONSALVE
SILVA



GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

CPC. JUAN CARLOS CARDOSO
TORRES



GERENTE DE AUDITORIA

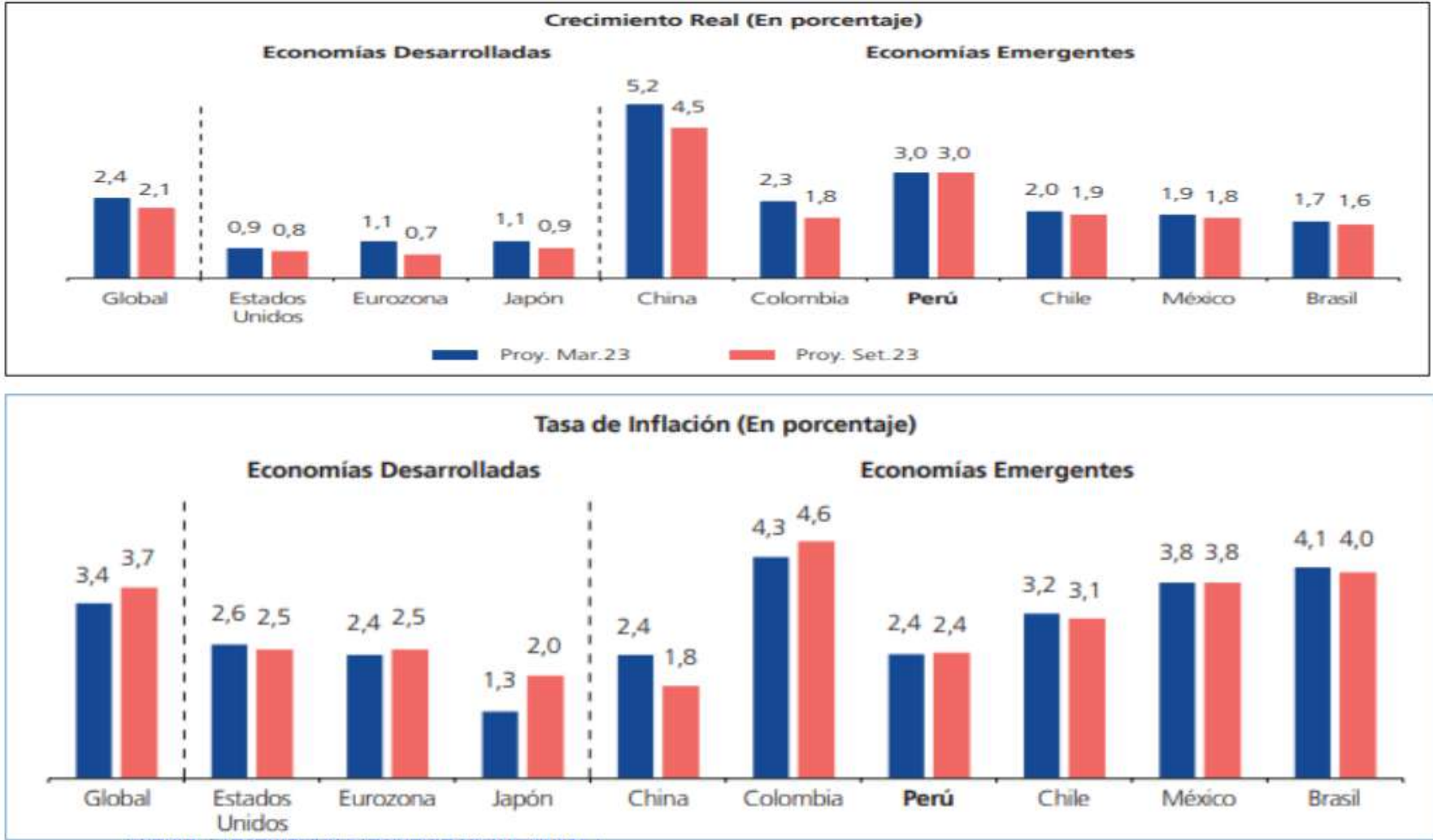
CPC. ANA MARÍA RAMÍREZ
CANCINO



GERENTE DE RIESGOS

ECO. ANA ROSA MEJÍA DÍAZ

ENTORNO MACROECONOMICO

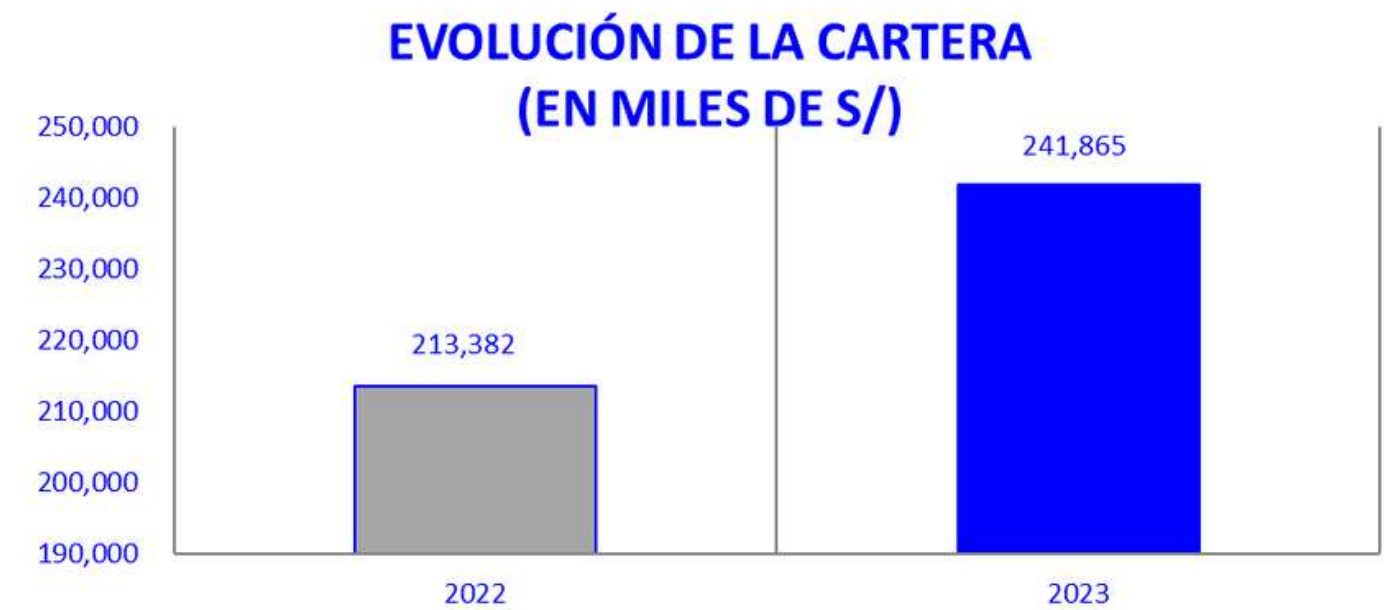


SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVA ECONÓMICA DEL PERÚ

PROYECCIONES (%)	Año 2023	Año 2024	Año 2025	Año 2026
PBI	0.5	2.5	3.0	3.0
Inflación	3.5	3.0	3.0	2.5
Déficit Fiscal	3.0	2.5	2.5	2.0
Tipo de Cambio (S/)	3.8	3.7	3.7	3.6
Tasa BCRP	6.8	5.0	4.0	40.0
RIN (Miles de millones)	78,000	80,000	80,000	80,000

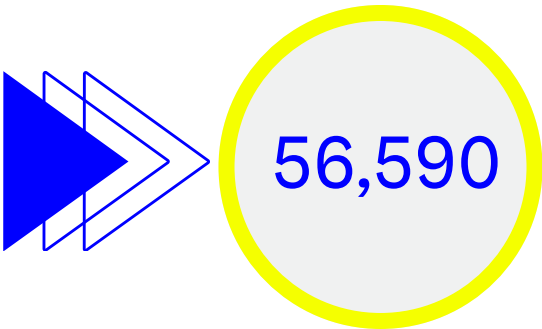
NUESTRA GESTIÓN 2023

En el año 2023, el saldo de Cartera fue de S/ 241 millones



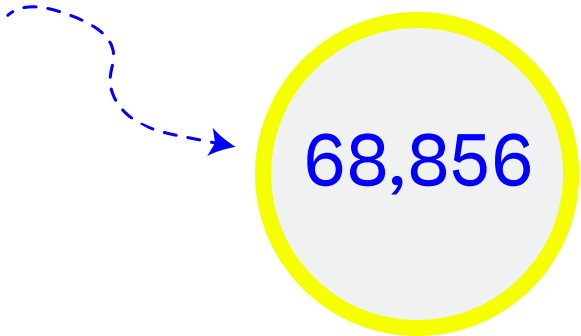
y nuestro monto promedio por cliente es de S/ 4,474 mil.

Al 2023 tenemos
Clientes

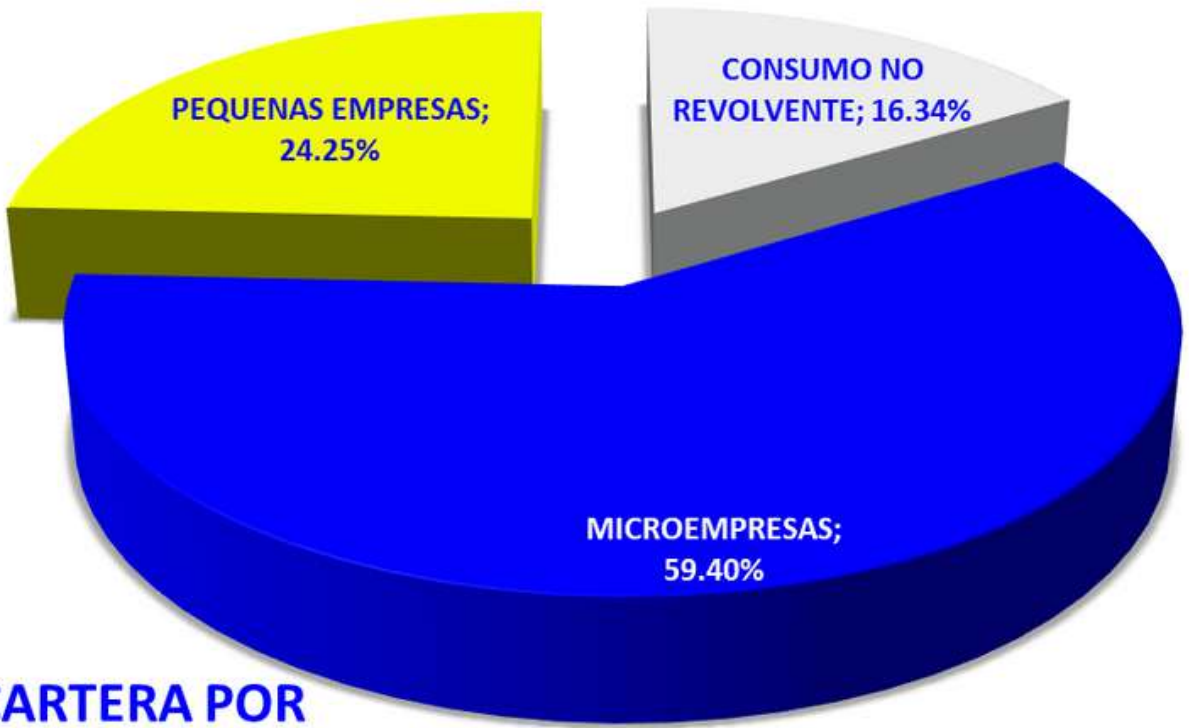


Se creció 4,645 clientes que el año anterior

Operaciones desembolsados



Al cierre del 2023 nuestra cartera se concentró en su mayor parte por el sector de la microempresa, erepresentando el 59.40% del total de cartera



ESTRUCTURA DE CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO

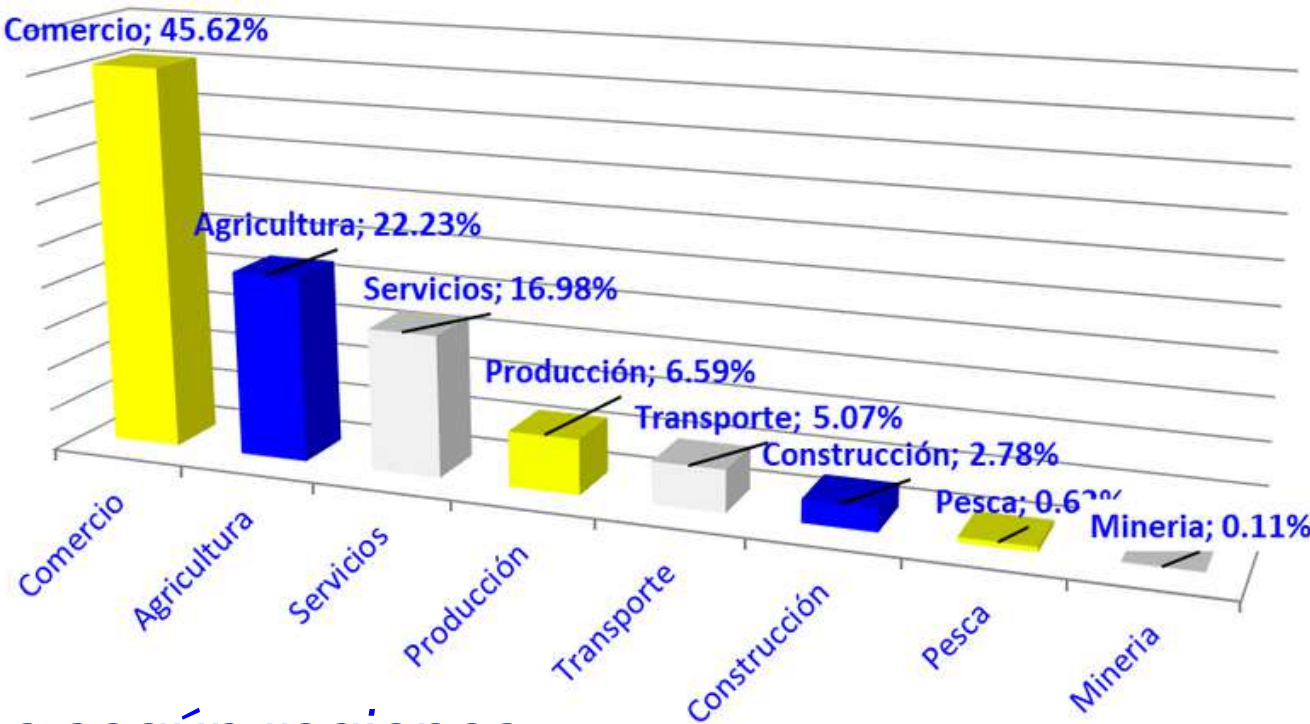
■ CONSUMO NO REVOLVENTE ■ MICROEMPRESAS ■ PEQUEÑAS EMPRESAS

NUESTRA GESTIÓN 2023

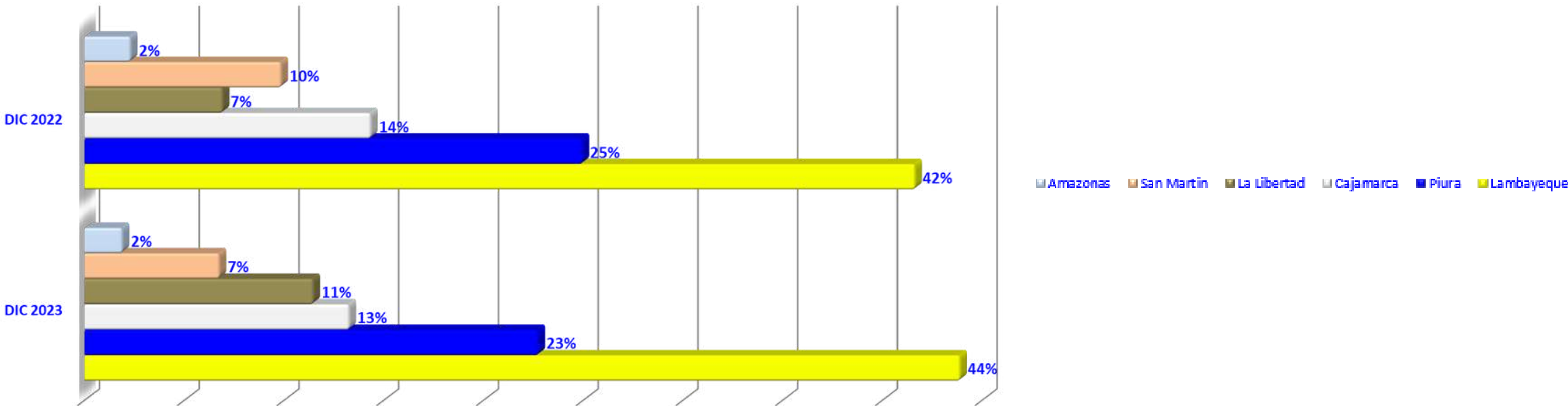
Nuestra cartera de créditos se encuentra concentrada, principalmente en el sector Comercio, dada la naturaleza comercial de las zonas en donde atendemos.

Al cierre del 2023, ésta contaba con una participación de 45.62% seguida por el sector Agricultura que contaba con un 22.23%, sector Servicios con 16.92%, sector Producción 6.59%, sector Transporte con 5.07% y finalmente encontramos otros sectores con el 3.51%.

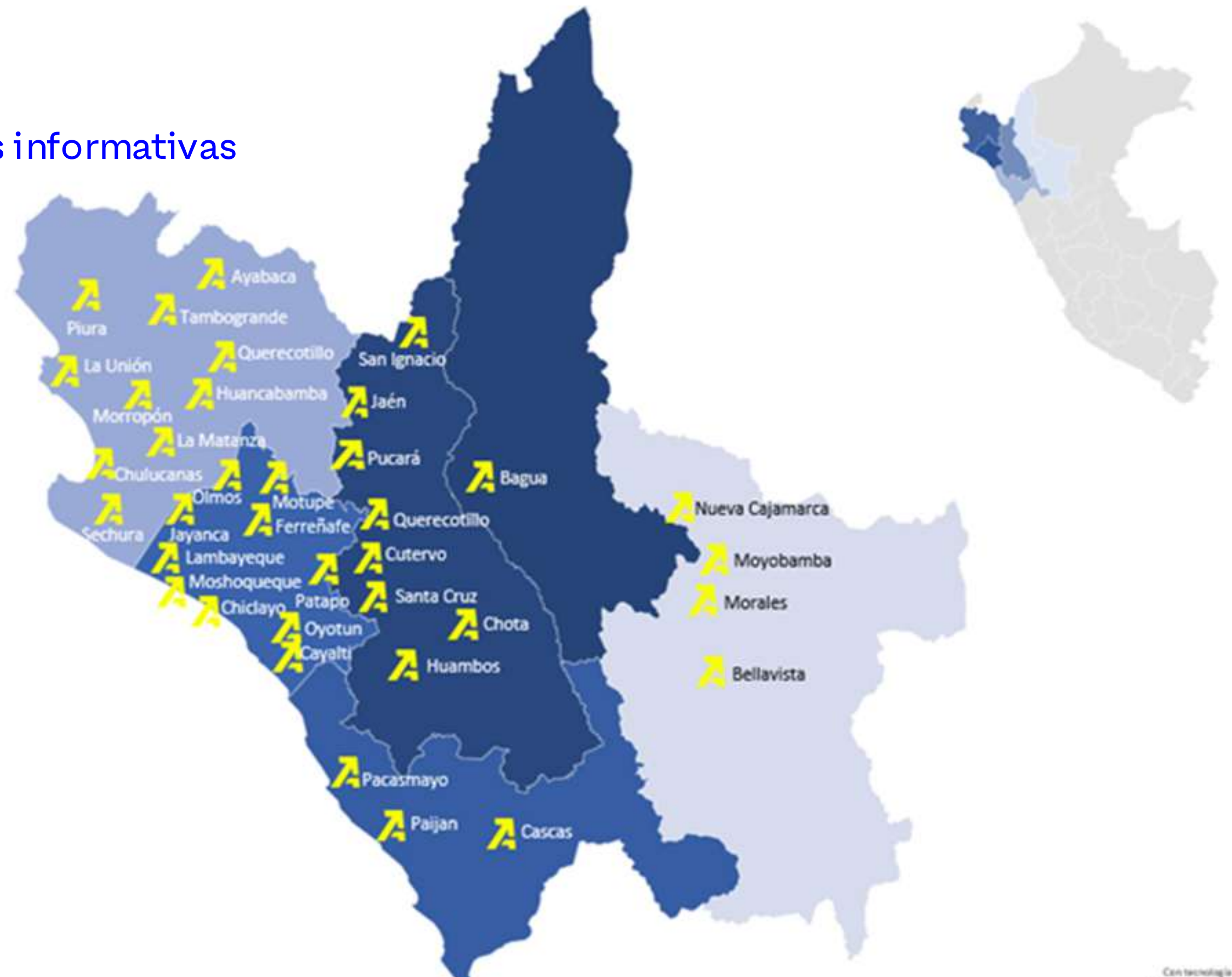
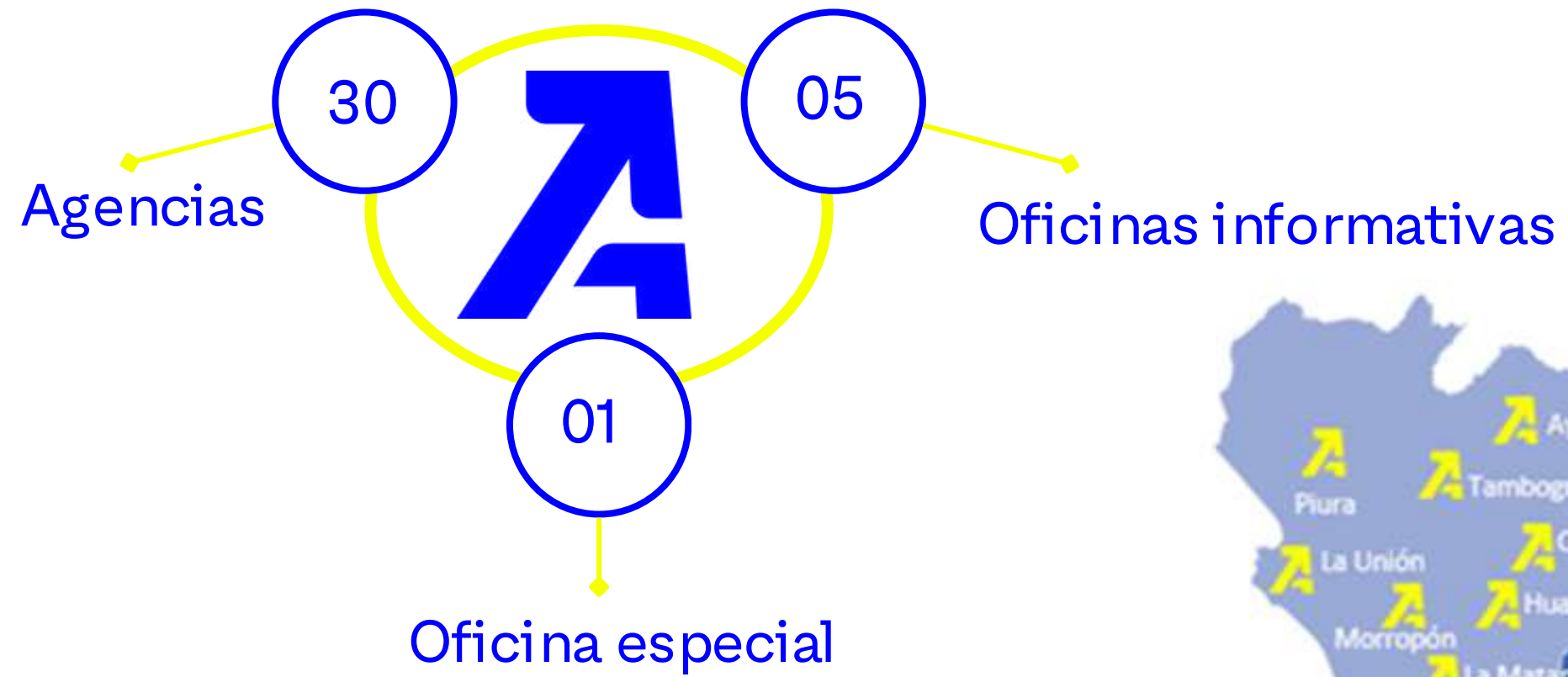
ESTRUCTURA DE CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO



Evolución de la estructura de las colocaciones según regiones

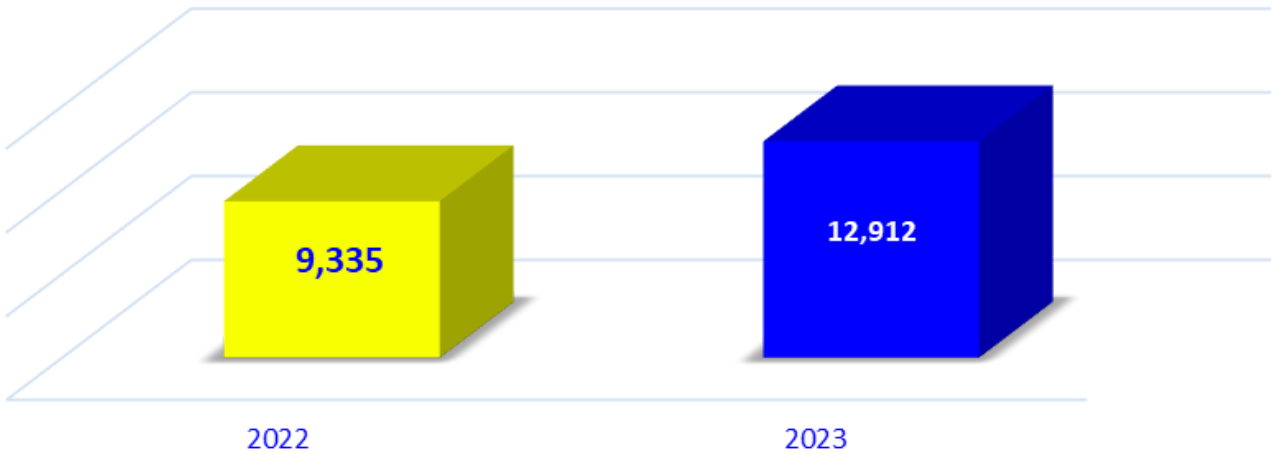


Alternativa cuenta actualmente con agencias, oficinas y puntos de atención distribuidos en la zona norte y nor oriente del Perú.



NUESTRA GESTIÓN 2023

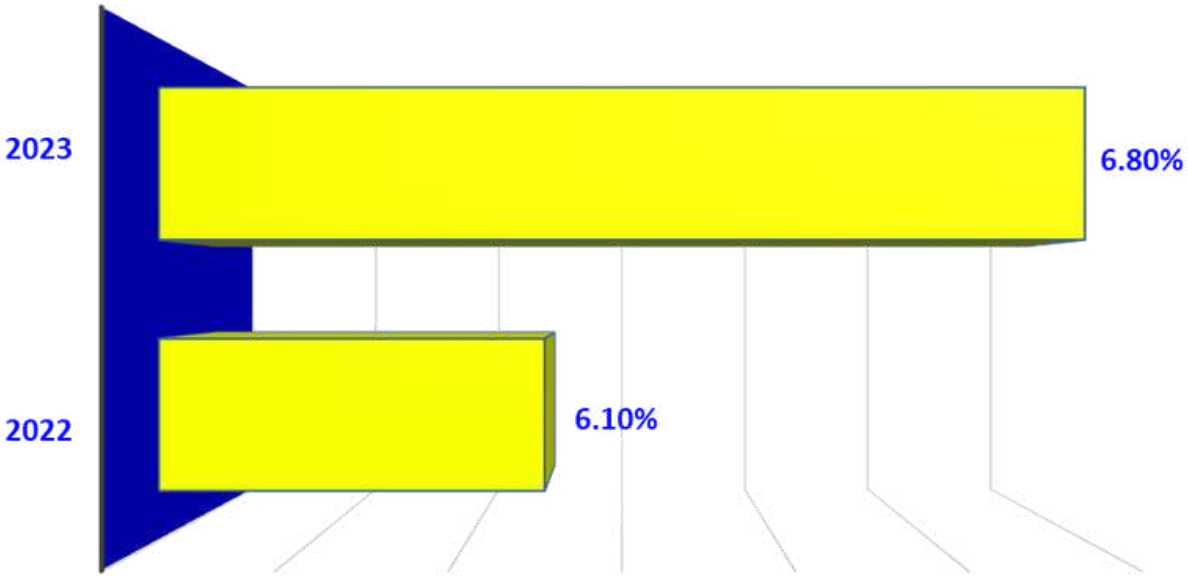
La Cartera Atrasada sumó un total de S/. 12,912 mil.



Nuestro ratio de morosidad alcanzó un 5.34%.

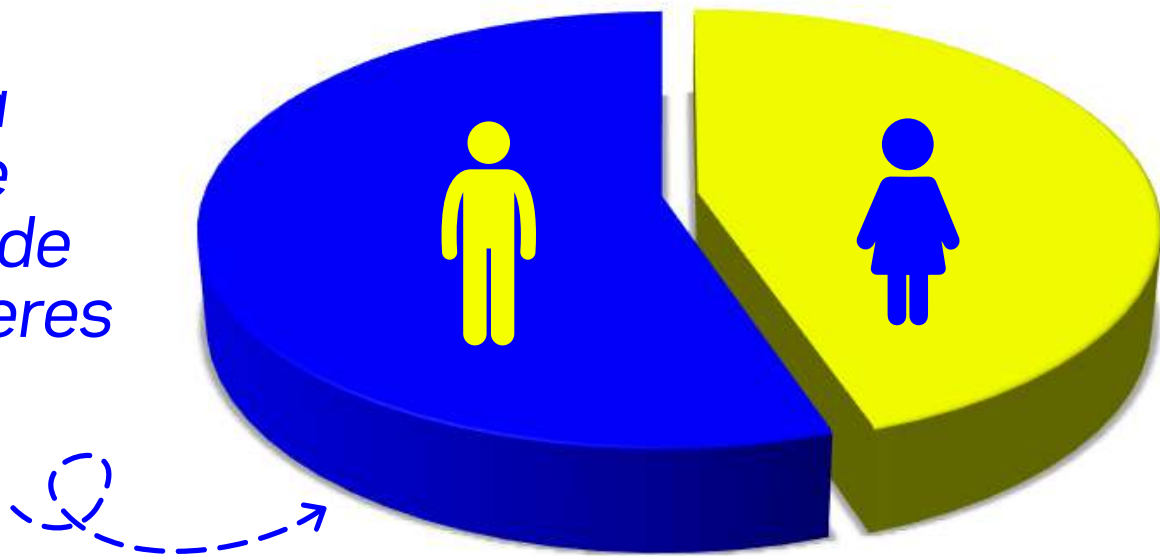
El ratio de castigos durante el año 2023 llega a 2.7% de la cartera promedio anual.

La cartera en Alto Riesgo se cerró en 6.84% >>>



Incrementando en 0.81% con respecto al año 2022

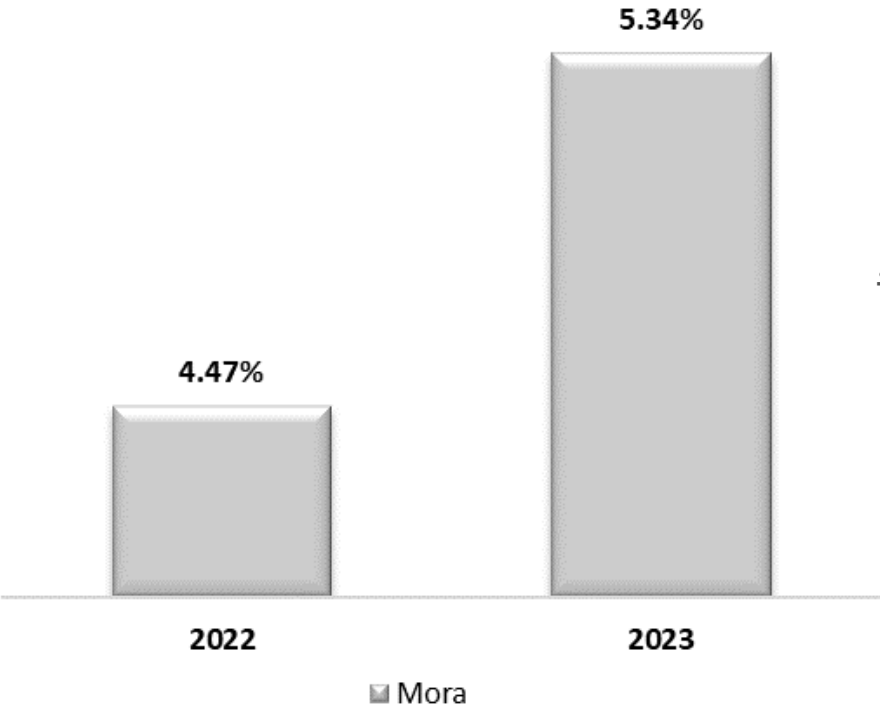
Al 2023 la cartera de clientes fue de 45% Las mujeres y 55% los hombres



NUESTRA GESTIÓN 2023

En el 2023 nos enfocamos en la gestión temprana de riesgo medido a través de la cartera sensible a riesgo crediticio permitiendo de manera oportuna gestionar y monitorear el riesgo de Crédito, fortaleciendo la cultura de Gestión Integral de Riesgos

Evolución de Mora

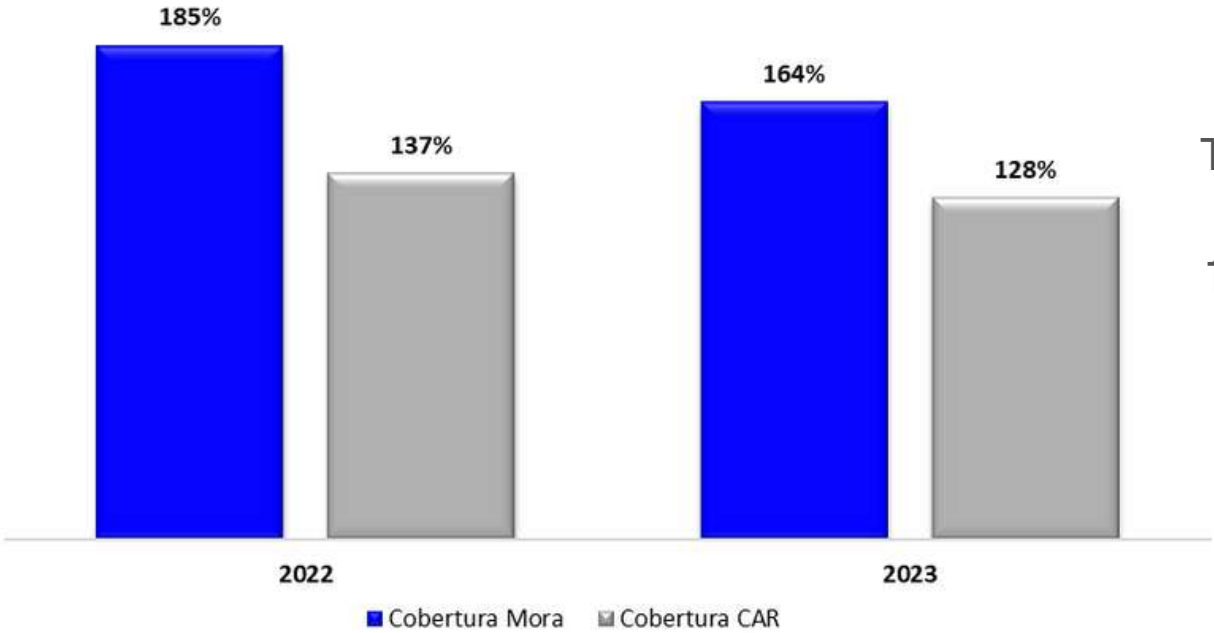


Indicador de Mora se incrementó en 0.87% con respecto al año 2022.

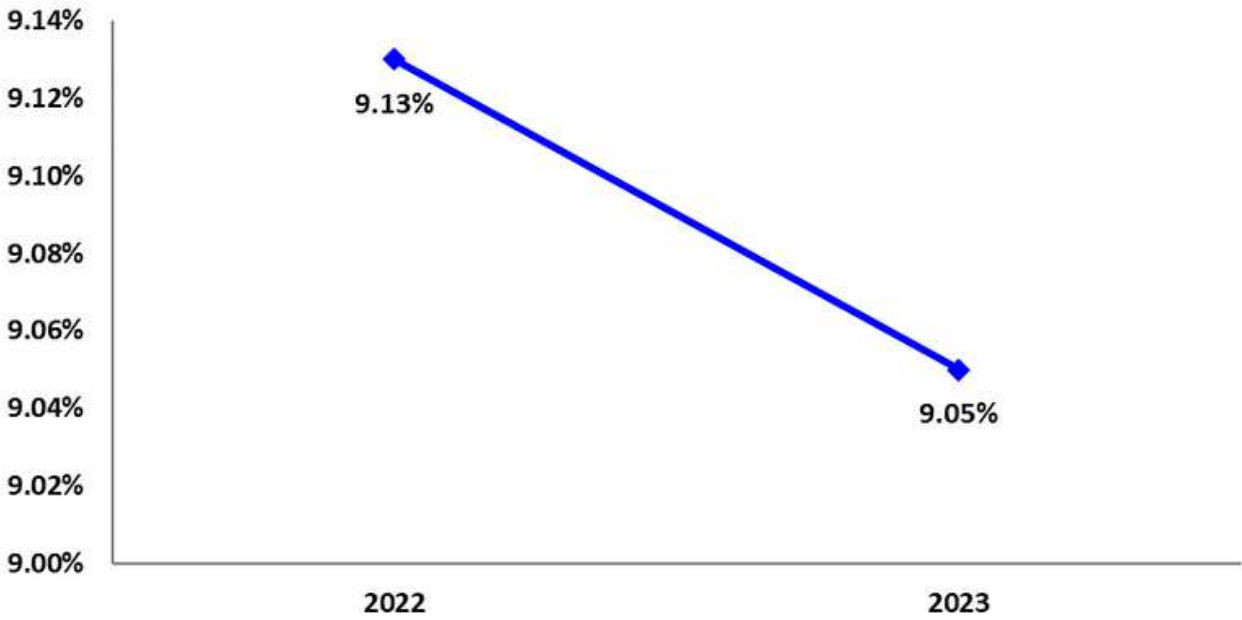
Se cuenta con una metodología y un nivel de madurez de la misma que permite el monitoreo cercano de nuestros clientes

llegando a tener a Diciembre 2023 un indicador de 9% de cartera con Riesgo de sobreendeudamiento con respecto al total de cartera de ECA.

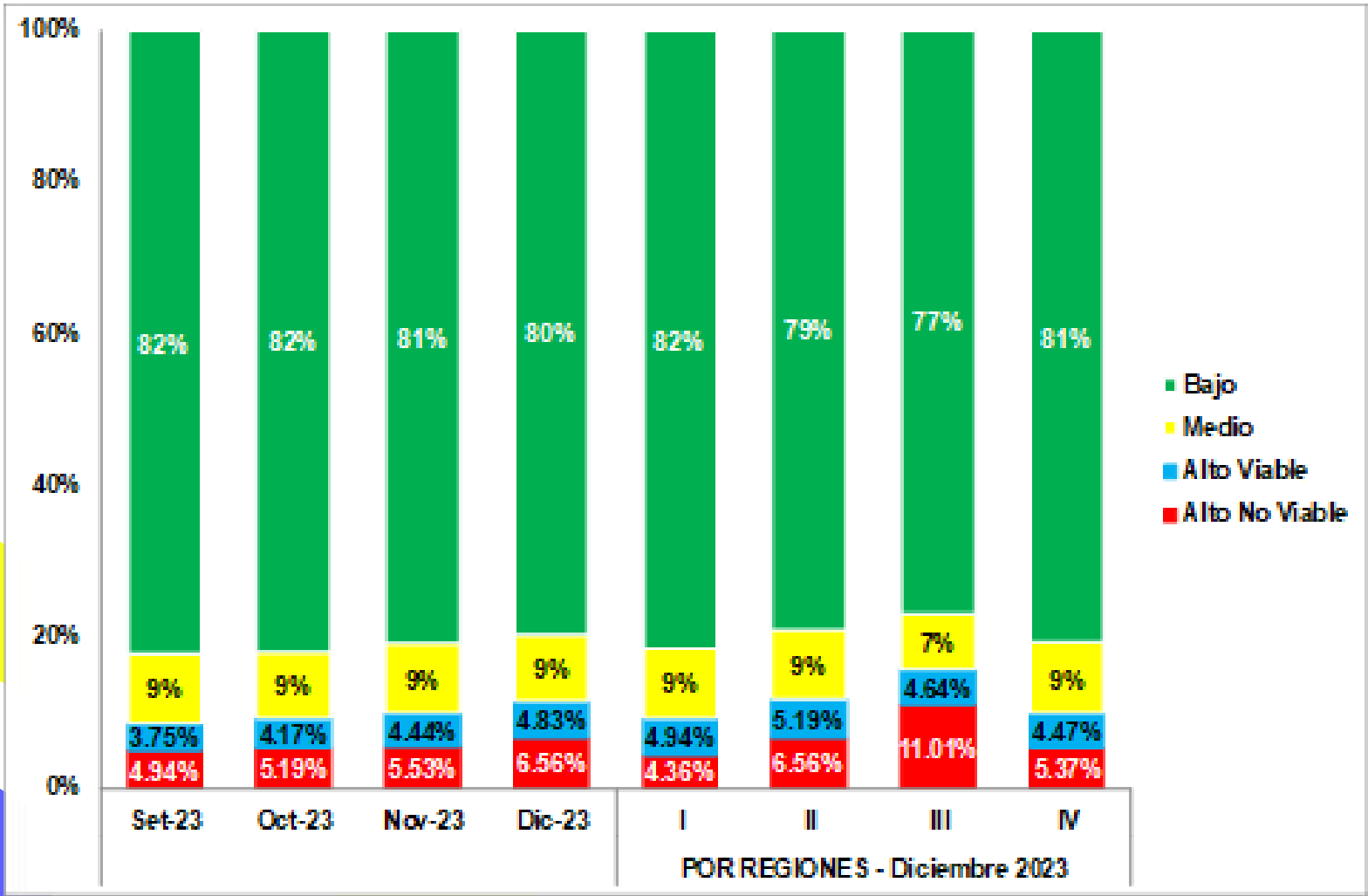
Evolución de Cobertura de Mora y Cobertura de CAR



Teniendo en el 2023 una cobertura de mora de 164% y de CAR de 128%.



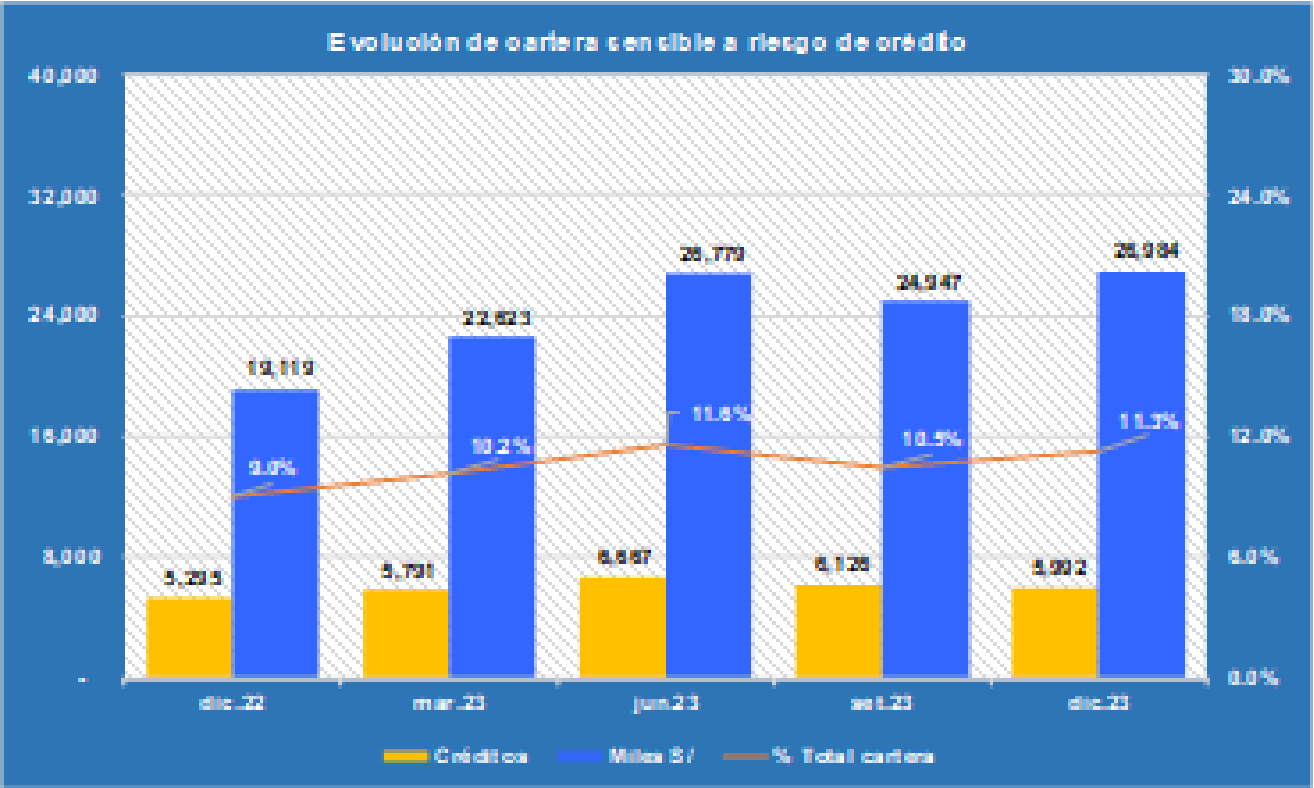
NUESTRA GESTIÓN 2023



Segmentación de la Cartera de Créditos por Niveles de Riesgo.

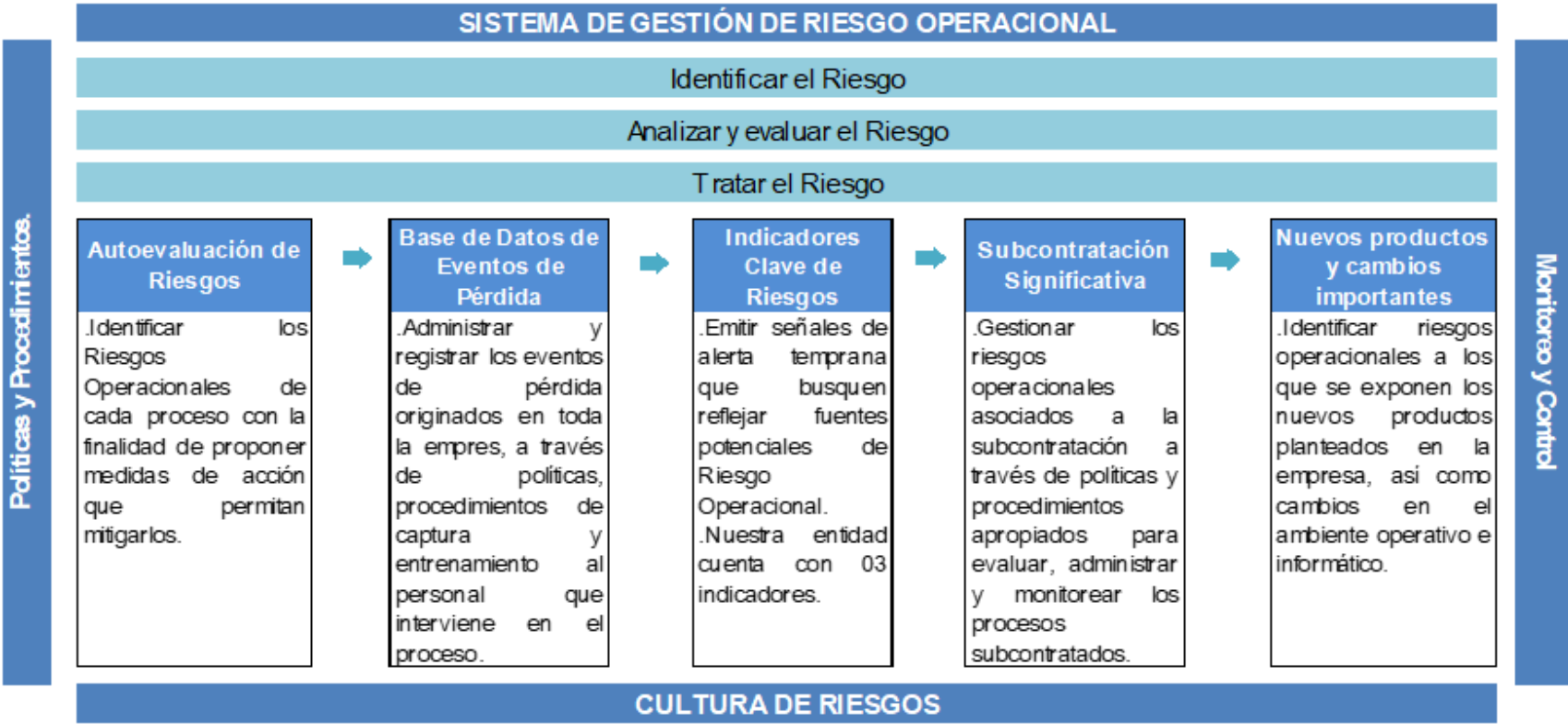
A Dic-23 se tiene que el 80% de la cartera se encuentra en un nivel de Riesgo Bajo (S/193 MM), el 9% en Riesgo Medio (S/21.2 MM), el 4.83% en Riesgo Alto viable (S/11.7 MM) y el 6.56% en Riesgo Alto No Viable (S/15.9 MM).

La cartera sensible a riesgo crediticio incrementó en S/7.9 MM con respecto a Dic. 22, incrementando el indicador de 9% a 11.3% con respecto al total de la cartera de ECA en donde el 59% de este incremento se debió por reprogramaciones por efectos del FEN en el año 2023 y el 12% por cartera identificada con alertas de riesgo crediticio.



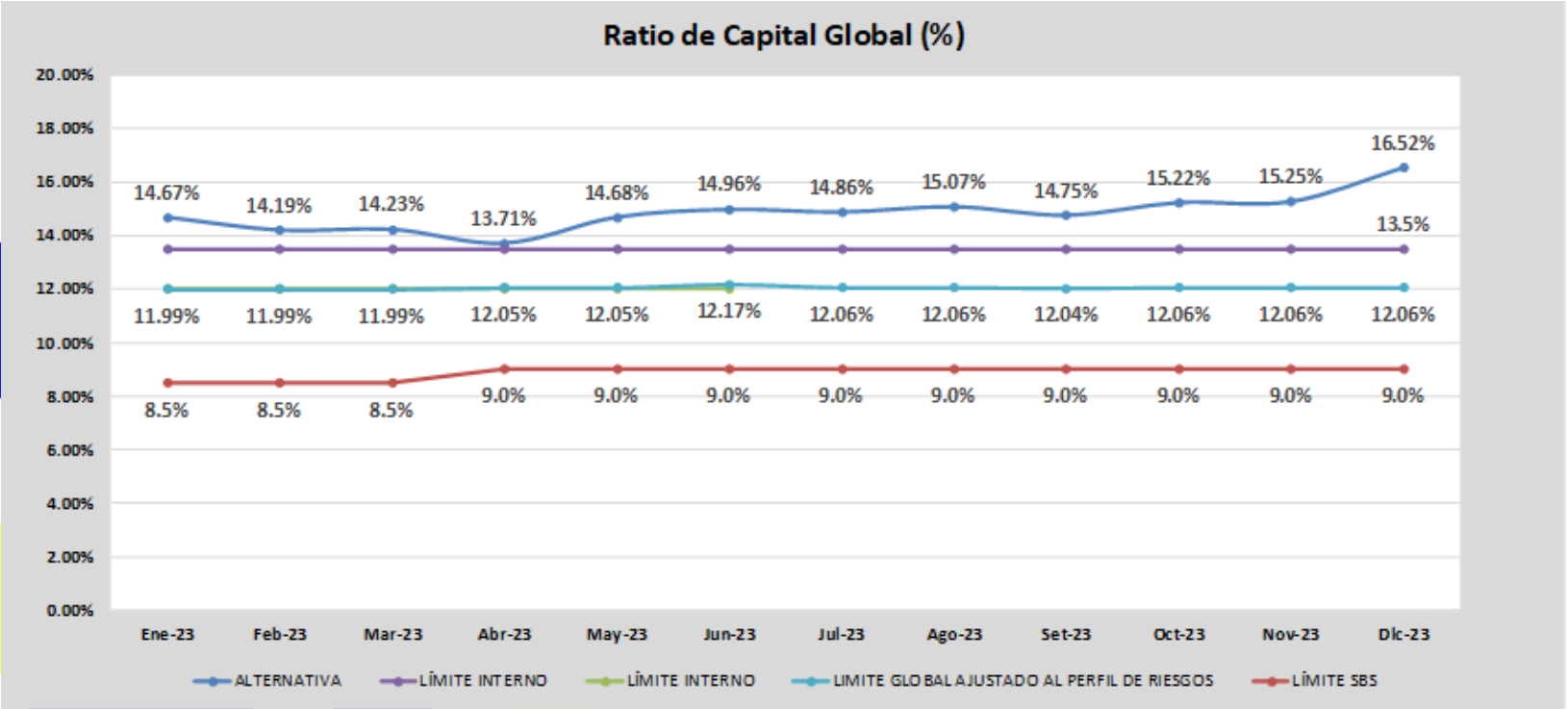
NUESTRA GESTIÓN 2023

RIESGO OPERATIVO Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO



RIESGO OPERATIVO Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Indicadores de Riesgo de Liquidez y Mercado					
ÍTEMS	INDICADOR	APETITO	LÍMITE	VALOR DE CIERRE 2023	NIVEL DE RIESGO
RLM-001	Activos Liquidos / Total de Activos.	5.10%	4.00%	7.25%	Bajo
RLM-002	Adeudos / Total Pasivos.	97.10%	98.00%	96.52%	Moderado
RLM-003	Prestamos >360 dias / Total Prestamos.	25.00%	30.00%	17.53%	Bajo
RLM-004	Prestamos >360 dias / Patrimonio Efectivo.	103.00%	106.00%	85.71%	Bajo
RLM-005	Deuda con 10 mayores acreedores / Total acreedores.	95.00%	98.00%	67.46%	Bajo
RLM-006	Adeudos del exterior <360 dias / Total Pasivos.	39.80%	42.00%	20.28%	Bajo
RLM-007	Posicion Global en ME / Patrimonio Efectivo.	5.00%	7.50%	-0.43%	Bajo
RLM-008	POSICIÓN PROMEDIO MENSUAL DE LIQUIDEZ	7.50%	5.00%	16.83%	Bajo
RLM-009	DESCALCE DE LIQUIDEZ ACUMULADA A LA BRECHA DE 6 MESES.	S/36 MM	S/30 MM	S/78 MM	Bajo
RLM-010	Activos Liquidos más de Flujos entrantes / Flujo salientes 30 dias (MN)	1.20	1.00	2.00	Bajo
RLM-011	Activos Liquidos más de Flujos entrantes / Flujo salientes 30 dias (ME)	2.00	1.00	28.80	Bajo
RLM-012	Por Concentracion individual por Acreedor.	25.00%	30.00%	8.60%	Bajo



RATIOS DE MERCADO

- WACC: En el año 2023 se implementó la metodología del cálculo del WACC.
- VAR: Se implementó el cálculo del VAR en donde se tiene en cuenta que la posición en moneda extranjera (USD).

RATIOS DE SOLVENCIA

- El Ratio de Capital Global: El Ratio de Capital Global se posicionó al 31/12/2023 en 16.52% como consecuencia de haber asumido deuda subordinada en el año por USD 2 MM.
- El Ratio de Capital Global ajustado al Perfil de Riesgos: Se posicionó al 31/12/2023 en 12.06% con un nivel de riesgo bajo.

NUESTRA GESTIÓN 2023

Durante la gestión del año 2023, la orientación estratégica hacia el fortalecimiento institucional y crecimiento rural; y el cumplimiento de nuestros planes institucionales, se vieron reflejados en una mejora de los principales indicadores económicos y financieros.

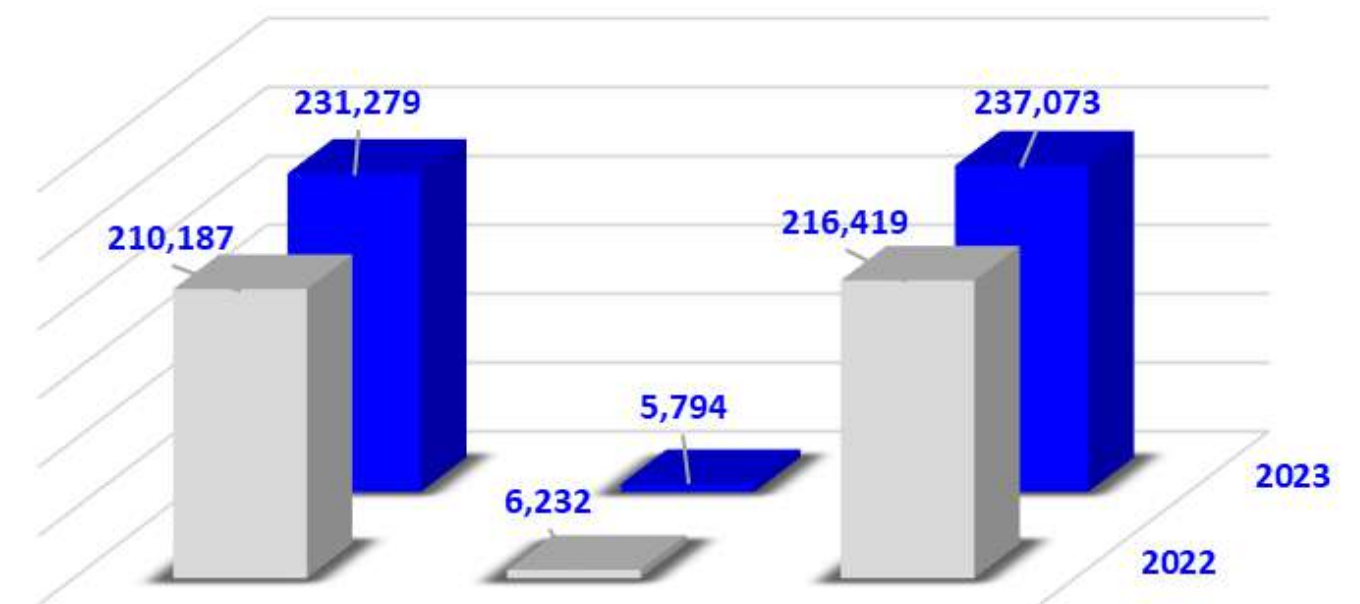


Los activos a diciembre 2023 ascendieron a S/ 272,749 miles de soles en comparación a diciembre 2022 que cerró en S/ 249,380 miles de soles.

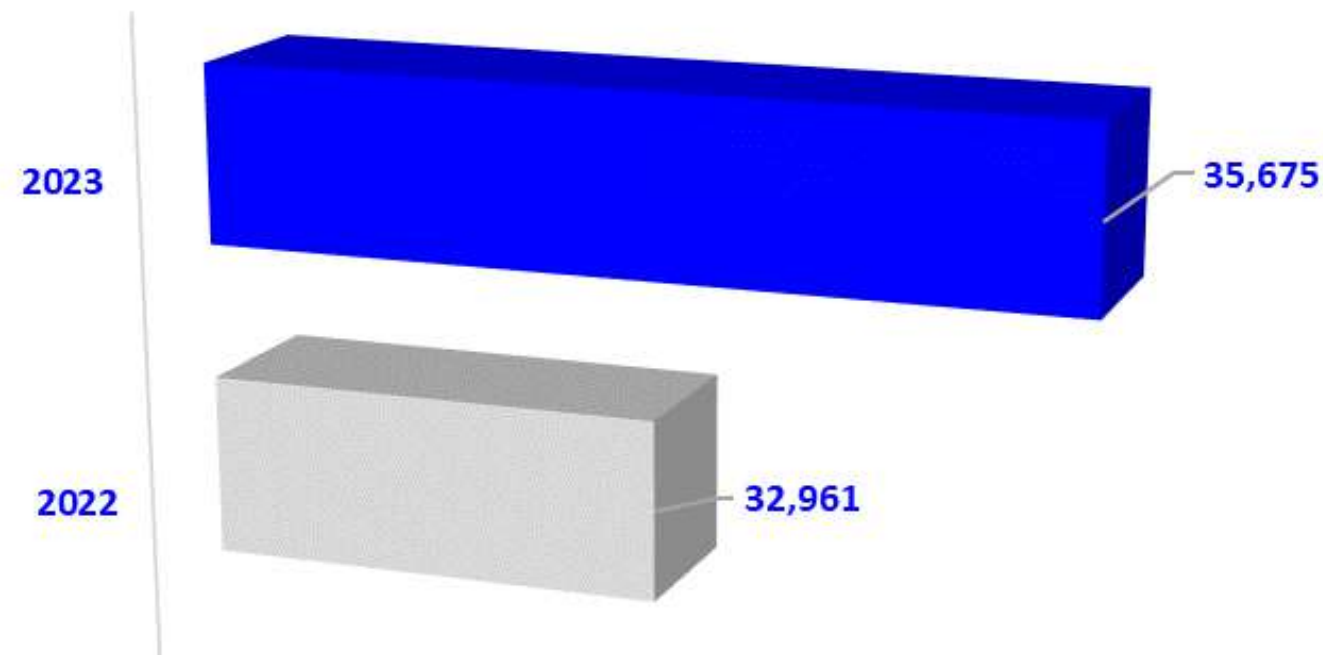
Este incremento de 9 % se explica principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos .

Los pasivos a diciembre 2023 ascendieron a S/ 237,073 miles de soles mientras que a diciembre 2022 cerró en S/ 216,419 miles de soles.

Este incremento de 10 % se explica por el crecimiento de la cartera que requirió más adeudos.

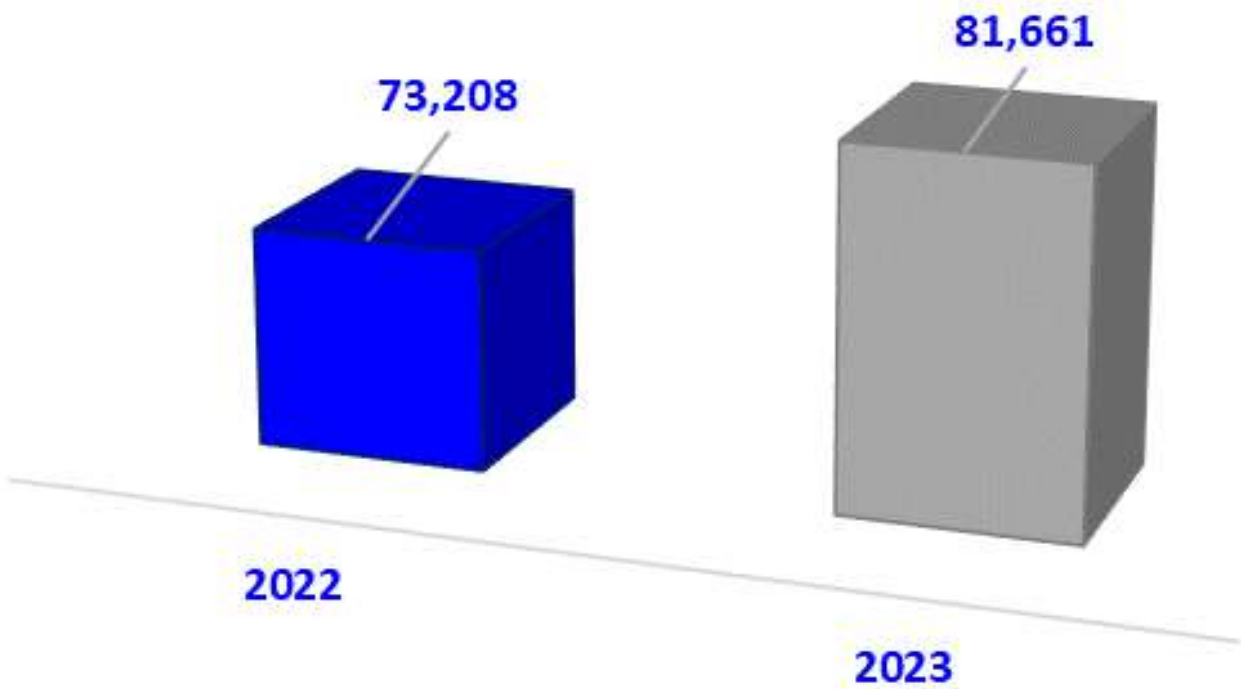


El monto del patrimonio ascendió a S/ 35,675 miles de soles, mientras que a diciembre 2022 cerró en S/ 32,961 miles de soles.



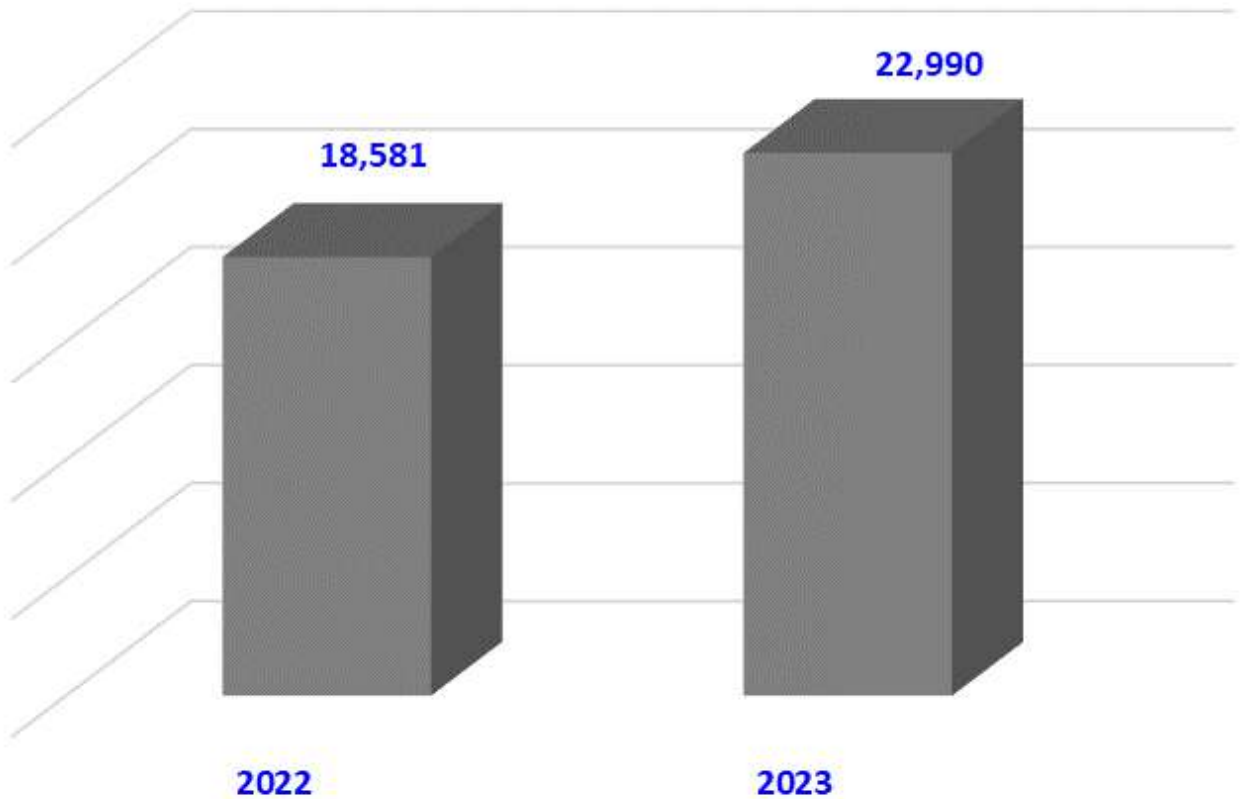
La Utilidad Neta del 2023 cerró en S/ 2,716 mil y ello contribuyó al crecimiento del patrimonio para este último periodo.

Se trabajó en la eficiencia y productividad obteniendo un crecimiento de cartera del 13.3 %, razón por la cual se mejoró los ingresos del 2023 respecto al año anterior.

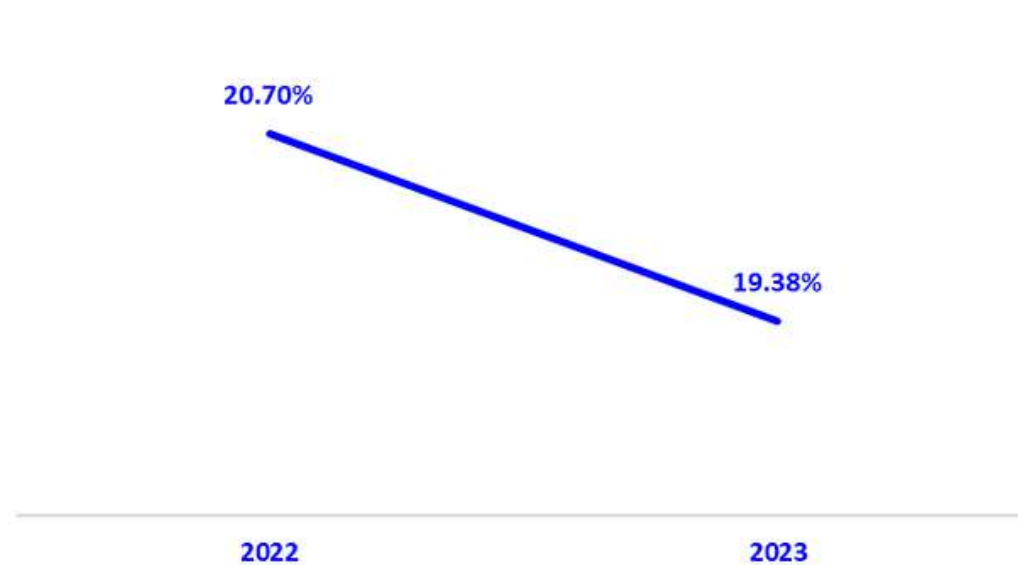


Nuestros ingresos financieros fueron por S/ 81,661 miles de soles mientras que en diciembre 2022 cerró en S/ 73,208 miles de soles.

Los gastos financieros del periodo 2023, ascendieron a S/ 22,990 miles de soles mientras que a diciembre 2022 cerró en S/ 18,581 miles de soles. Este incremento de 23.7% se explica por el crecimiento de los Adeudos y Obligaciones Financieras durante el año 2023.

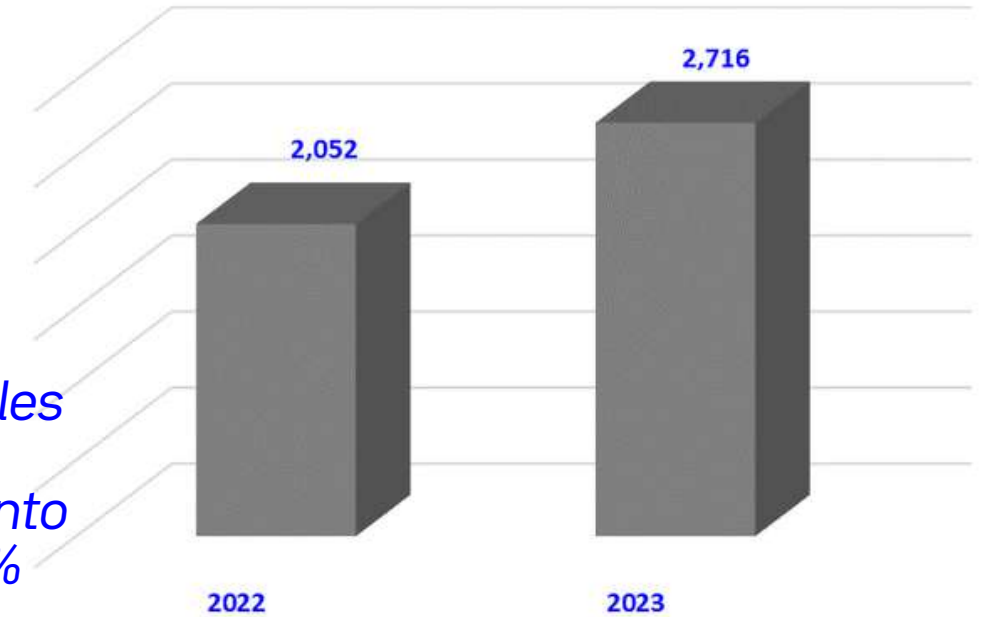


NUESTRA GESTIÓN 2023

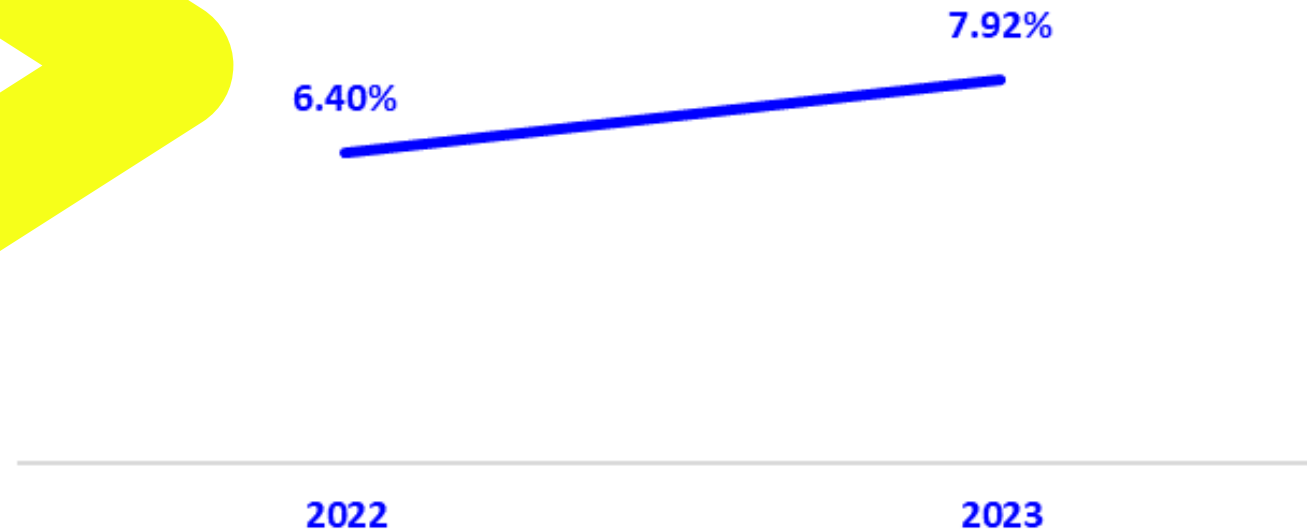


El gasto de administración se mide a través de la ratio de Costos Operativos, es así que al 31 diciembre 2023 se ubica en 19.4% mientras que a diciembre 2022 fue de 20.7%, por debajo del año anterior debido al crecimiento de cartera y optimización de presupuestos.

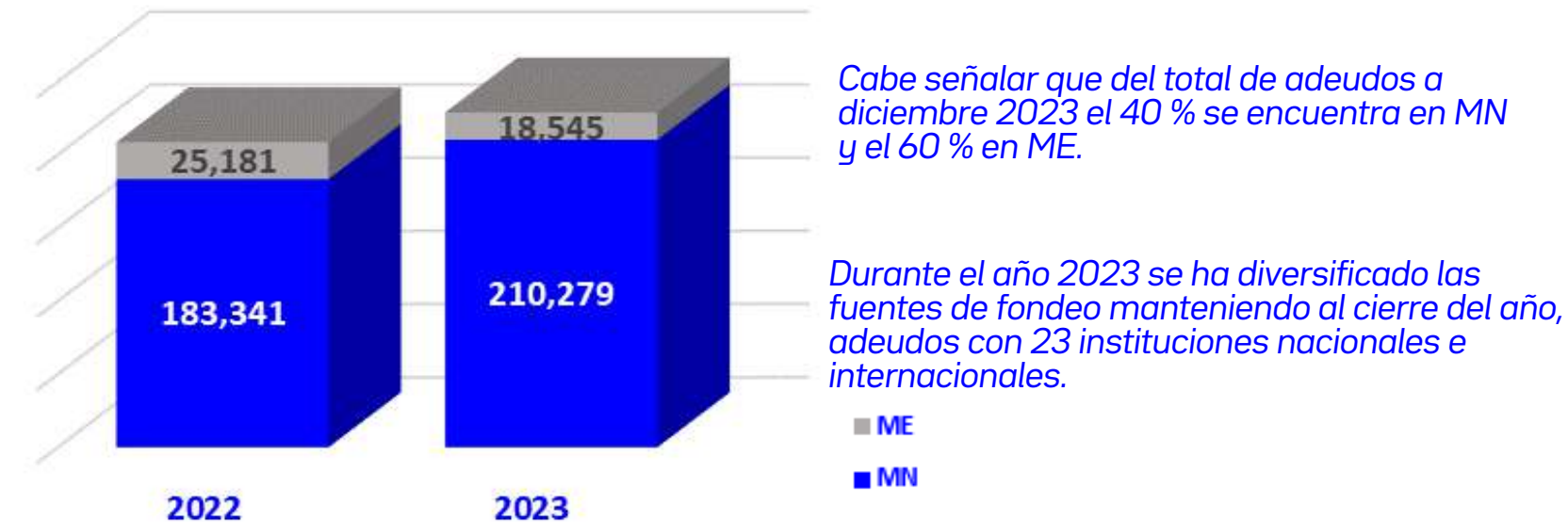
A diciembre 2023 la utilidad neta cerró en S/ 2,716 miles de soles mientras que a diciembre 2022 se tenía una utilidad neta de S/ 2,052 miles de soles. Este incremento se debe al crecimiento de la cartera crediticia en 13.3% durante el año 2023.



Se observa un incremento del ROE de 1.5% a diciembre 2023 explicados por el aumento de utilidad durante el año 2023 a S/ 2,716 miles de soles.



El monto de adeudo ascendió a diciembre 2023 a S/ 228,825 miles de soles mientras que a diciembre 2022 llegó a S/ 208,523. Este incremento se explica por el mayor fondeo tomado en el año 2023 para financiar el crecimiento de la cartera crediticia y mantener un indicador de liquidez óptimo.



Asimismo, hemos obtenido la autorización de la Superintendencia de Mercado de Valores (MAV) para la emisión de papeles comerciales hasta S/ 30 MM.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL

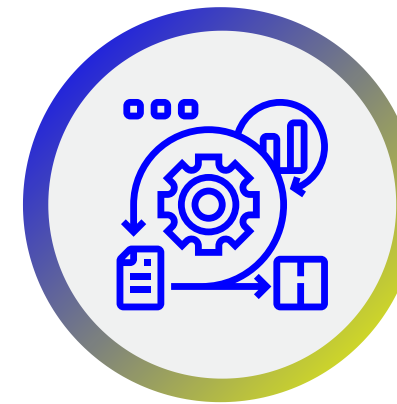
Recaudo a través de Yape

Esta innovadora alternativa facilita a nuestros clientes abonar sus cuotas desde cualquier ubicación, eliminando la necesidad de desplazarse hasta un agente o una ventanilla.



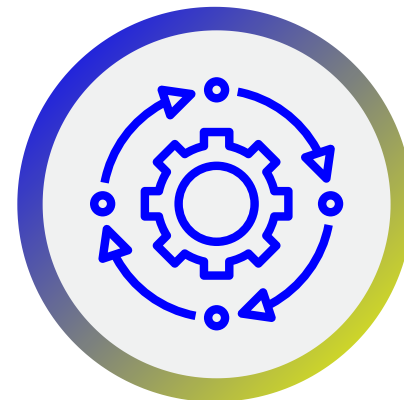
Implementamos un modelo predictivo de gestión de clientes

Este enfoque nos brinda la capacidad de identificar y fidelizar a nuestros clientes, contribuyendo así a mantener relaciones sólidas y a optimizar nuestro desempeño empresarial.



Interconexión con SUNAT

Este proyecto permite integrarnos para la emisión de guías de remisión electrónica, mejorando la eficiencia en los procesos logísticos.



Actualización de infraestructura tecnológica

Se ejecutó la renovación de nuestra infraestructura tecnológica, actualizando nuestros servidores principales y sistemas de base, con el fin de respaldar los nuevos proyectos de transformación digital.



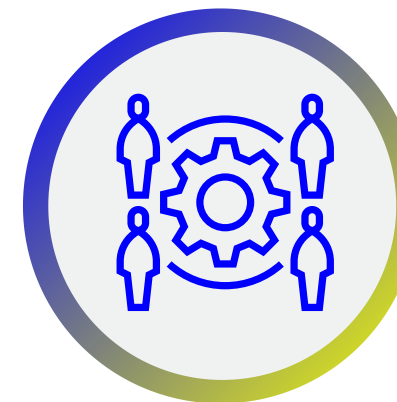
Integración con RENIEC

Esta iniciativa nos permite realizar consultas de identidad de manera eficiente y segura. Además, hemos incorporado la consulta biométrica mediante huella dactilar, lo que no solo fortalece la seguridad de nuestras operaciones, sino que también contribuye a establecer una relación más confiable y personalizada con cada uno de nuestros clientes.



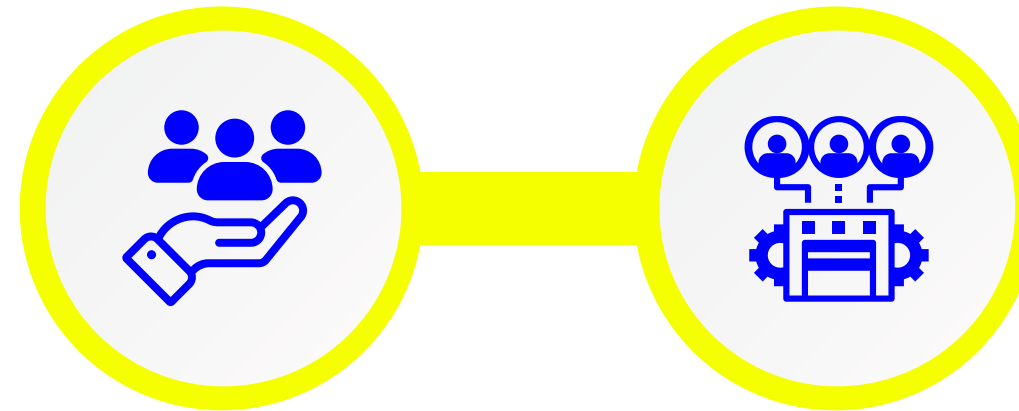
Fortalecimiento de la cultura digital

El propósito de estas capacitaciones fue potenciar las habilidades del personal de Alternativa, con el objetivo de optimizar nuestros recursos y aumentar la productividad de la empresa.



GESTIÓN DE AUDITORÍA INTERNA

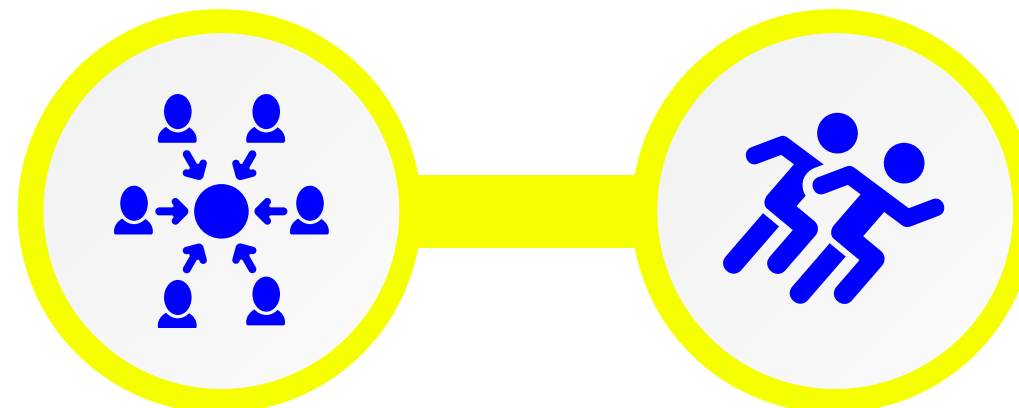
El plan anual de trabajo año 2023, priorizó las actividades regulatorias, según lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros, actividades de los procesos críticos de la empresa de crédito Alternativa, entre estas tenemos las evaluaciones de agencias.



El enfoque de la “Auditoría basada en riesgos” (ABR) consiste en un conjunto de procesos mediante los cuales son:

- Si los procesos y medidas de gestión del riesgo que se encuentran implementadas están funcionando de acuerdo con lo esperado.
- Si los procesos de gestión de riesgos son apropiados y están bien diseñados; y,
- Si las medidas de control de riesgos son adecuadas y efectivas, y reducen el riesgo al nivel de tolerancia aceptado por el directorio.

Durante el 2023, con la finalidad de fortalecer el control de la empresa, las áreas de control fueron desconcentradas, cuyo ámbito de acción para Auditoría Interna, fue la región Piura.



Se culminó la prueba piloto del software de auditoría. Asimismo, en simultaneo inició su funcionamiento progresivo en todo el equipo, con ello optimizando el proceso de auditoría soportado en la tecnología.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Como parte de nuestra Educación Financiera, en el año 2023 hemos realizado 26 talleres de gestión, donde hemos beneficiado a 1,326 entre clientes, lo que nos ha ayudado a potenciar nuestra marca y la captación de mas clientes nuevos para nuestro portafolio de cartera.



TALLER: "VIOLENCIA CONTRA LA MUJER E INTEGRANTES DEL GRUPO FAMILIAR" - FERREÑAFE



TALLER: "NUTRICIÓN EN ETAPAS DE LA VIDA DEL SER HUMANO" - AGENCIA CHOTA



TALLER: "USO Y TRATAMIENTO ADECUADO DEL AGUA" - AGENCIA LA UNIÓN



TALLER: "MEJORAMIENTO EN LA CRIANZA Y PRODUCCIÓN DE CUYES Y GANADO VACUNO" - AGENCIA CUTERVO



TALLER: "DENGUE - INCLUSIÓN FINANCIERA" - JAEN



TALLER: "CRIANZA DE ANIMALES" - AGENCIA NUEVA CAJAMARCA

PROYECCIÓN SOCIAL AGUAYA!

Como parte de nuestra labor social con la comunidad pudimos llevar una cisterna de agua. Nos enorgullece compartir gratos momentos con los clientes y ser parte del cambio en la sociedad.

CASERÍO LA UNIÓN

"Apoyamos a nuestra comunidad de Piura-La Unión llevando una cisterna de agua"



CASERÍO OLMOS

"Cuando llevamos agua, llevamos vida."



NUESTRA PARTICIPACIÓN CON LA COMUNIDAD

FERIA AGROPECUARIA - LA UNION



FERIA AGROPECUARIA - NUEVA CAJAMARCA



DONATIVO FEM 2023



FERIA ITINERANTE - CHICLAYO

CAMPAÑAS

Campaña Escolar

"Porque creemos que la educación puede transformar la vida de las personas"



"Sembrando educación,
cosechando futuro"



Campaña de aniversario

22 años al servicio de la comunidad
brindando la mejor asesoría

"Creciendo juntos"



Campaña de Fiestas Patrias

"El peruano de hoy sale adelante siempre"

"Peruano siempre
adelante"



CAMPAÑAS

Microprograma de premiación por aniversario

"Nuestros clientes merecen lo mejor"

Por el motivo de celebrar nuestros 22 años de vida institucional, premiamos a los mejores clientes, quienes confiaron en nosotros desde hace muchos años.



Campaña Navideña

"Nuestros clientes merecen lo mejor"

"Transforma el mañana"



RESPONSABILIDAD SOCIAL HACIA EL PERSONAL

Como parte fundamental del crecimiento de Alternativa, seguido de nuestros clientes, son nuestros colaboradores, ya que gracias al compromiso y desempeño de cada uno de ellos, a lo largo de estos años han sumado en los excelentes resultados de Alternativa.

Contamos con 522 colaboradores



Índice de rotación del 23%



El 19% [102 colaboradores] ascendieron en el 2023.
Del total del personal ascendido el 26% son mujeres.



El 34% son mujeres



El 8% de mujeres tienen a cargo puestos de gerencias y Jefaturas





HECHOS IMPORTANTES



LANZAMIENTO DE LA NUEVA IDENTIDAD ALTERNATIVA

"Crece hoy y transforma el mañana"

Han pasado 22 años desde que Alternativa empieza a realizar cambios en su imagen corporativa debido a la alta exigencia del mercado y avances tecnológicos.

Como parte del cambio a Empresa de Crédito, nos reinventamos y lanzamos un re-branding institucional, como estrategia de posicionamiento de la marca a nivel regional.

Ahora contamos con nueva identidad y nuestro equipo está listo para llevar la nueva piel. Esto se está realizando paulatinamente a través de toda la red de agencias.



Alternativa



LANZAMIENTO DE NUEVOS PRODUCTOS

CREDIMUJER

"Crece hoy y lidera un mejor mañana"

Más mujeres ahora cuentan con oportunidad de financiamiento para hacer sus sueños realidad. Las mujeres ahora lideran su futuro con nuestro crédito diseñado especialmente para ellas.

Con el nuevo producto CREDIMUJER seguimos fomentando el crecimiento de nuestras emprendedoras.



Taller de producto CREDIMUJER

Capacitamos a más de 100 emprendedoras del distrito de La Unión



NUESTROS RECONOCIMIENTOS Y LOGROS

FELICIDADES EMPRESA DE CRÉDITO ALTERNATIVA

Hemos obtenido una calificación internacional
SOBRESALIENTE en la

CALIFICACIÓN SOCIAL

Siendo reconocidos por
MICRORATE'S TOP RATING 2023
como

LÍDER EN LA GESTIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL

CRECE HOY, TRANSFORMA EL MAÑANA



Reconocimiento de **Water.org**
por nuestro producto AguaYa!



FELICIDADES EMPRESA DE CRÉDITO ALTERNATIVA

Premiación por el **buen trabajo e impacto positivo** que
tenemos con nuestros clientes gracias a nuestro producto
AguaYa!

CRECE HOY, TRANSFORMA EL MAÑANA **Demo**

INAUGURACIÓN DE AGENCIA CHULUCANAS

Con mucha ilusión y compromiso por ser parte de una gran comunidad, inauguramos nuestra renovada agencia en la región de Piura - CHULUCANAS, contando con la vista de nuestra nueva identidad corporativa.



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Tanaka, Valdivia & Asociados
Sociedad Civil de R. L.

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas y Directores de Empresa de Crédito Alternativa S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa de Crédito Alternativa S.A. (en adelante “la Empresa de Crédito”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa de Crédito al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, ver nota 2.

Base de la Opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de Crédito de acuerdo con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa de Crédito al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, ver nota 2.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos; por lo que no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, se detalla la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, nuestra auditoría incluyó la realización de procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros. Los resultados de los procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base para la opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
Estimación de la provisión de cartera de créditos bajo las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)	
Según lo descrito en la nota 2(e), 4 y la 17.1 de los estados financieros, la estimación de la Empresa de Crédito para incobrabilidad de créditos minoristas representa la estimación más significativa de la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2023, la provisión para créditos asciende aproximadamente a S/21,137,000 y se presenta deduciendo el saldo de los créditos del Estado de Situación Financiera que asciende a S/241,865,000.	Nuestro trabajo sobre la estimación de la provisión de cartera de créditos se centró en el entendimiento del control interno de la Gerencia, que abarca los siguientes procesos:
La estimación de la provisión para incobrabilidad de créditos minoristas ha sido considerado como un asunto clave de auditoría por: (i) el alto volumen de transacciones y clientes que posee la Empresa de Crédito; y (ii) a que el cálculo se basa en la determinación de una calificación de riesgo final que compara la calificación interna del cliente en la Empresa de Crédito	- Entendimiento de la clasificación crediticia de los deudores, considerando la metodología de la Empresa de Crédito y requerimientos de la SBS. - Entendimiento del cálculo de la provisión de cartera de créditos en el sistema de la Empresa de Crédito.
	Adicionalmente, realizamos procedimientos sustantivos de detalle, que incluyeron:
	- Evaluamos si las políticas contables definidas por la Empresa de Crédito son coherentes con los requerimientos de la SBS.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
(basa en el número de días de atraso de sus créditos) y la calificación que posee el cliente en el sistema financiero peruano.	- Análisis de las variaciones de saldos tanto de la cartera como de la provisión registrada al 31.12.2023. - Probamos la integridad y precisión de los datos utilizados en el cálculo de la provisión. - Inspeccionamos de manera selectiva la clasificación crediticia del deudor evaluando la razonabilidad de los días de atraso e incumplimiento. - Probamos de manera independiente el cálculo de la estimación de la provisión, mediante un recálculo de la provisión considerando lo establecido en la resolución SBS No. 11356-2008 y sus modificatorias de la cartera minorista. - Verificamos la adecuada segmentación de la cartera y las garantías. - Evaluamos la idoneidad de las revelaciones y divulgaciones en las notas de los estados financieros.
Asimismo, porque repercute en la determinación de los resultados de la Empresa de Crédito y en la adecuada valuación de la cartera de créditos que constituye la principal cuenta contable de los estados financieros.	
-	

Otra información incluida en el informe Anual 2023 de la Empresa de Crédito

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende el Informe Memoria Anual pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada. Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material de esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia y los responsables del gobierno corporativo de la Empresa de Crédito en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, y del control interno que la gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa de Crédito para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de la empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Empresa de Crédito o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la Empresa de Crédito son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa de Crédito.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs aprobadas para su aplicación en el Perú siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa de Crédito.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso por parte de la gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa de Crédito para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Empresa de Crédito deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la Empresa de Crédito, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Empresa de Crédito una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la Empresa de Crédito, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo en curso y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Hemos descrito esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque se esperaría razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Lima, Perú
29 de febrero de 2024

Tanaka, Valdivia & Asociados

Refrendado por:

Luis Felipe Chancafe Valdivia
Socio a cargo
C.P.C. Matrícula No. 60571

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Empresa de Crédito Alternativa S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Nota	2023 \$/1,000	2022 \$/1,000
Activo			
Disponible	3		
Caja		4,353	4,130
Depósitos en bancos del país		15,359	8,942
Depósitos a plazo		7,790	20,560
Otros disponibles		281	205
Fondos sujetos a restricción		3,750	
		<u>31,533</u>	<u>33,837</u>
Cartera de créditos, neto	4	226,004	201,055
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	5	9,972	9,600
Otros activos, neto	6	2,588	2,033
Activo diferido por impuesto a las ganancias	7	2,652	2,855
		<u>272,749</u>	<u>249,380</u>
Total activo			
		<u>272,749</u>	<u>249,380</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Adeudos y obligaciones financieras	8	231,279	210,187
Otros pasivos	6	5,795	6,232
		<u>237,074</u>	<u>216,419</u>
Total pasivo			
		<u>237,074</u>	<u>216,419</u>
Patrimonio neto	9		
Capital social		31,715	29,870
Reserva legal		1,244	1,039
Resultados acumulados		2,716	2,052
		<u>35,675</u>	<u>32,961</u>
Total patrimonio neto			
		<u>35,675</u>	<u>32,961</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>272,749</u>	<u>249,380</u>
		<u>272,749</u>	<u>249,380</u>
Riesgos y compromisos contingentes	4(a)	293	239

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Empresa de Crédito Alternativa S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Nota	2023 \$/1,000	2022 \$/1,000
Ingresos por intereses	11	81,661	73,208
Gastos por intereses	11	<u>(22,990)</u>	<u>(18,581)</u>
Margen financiero bruto		58,671	54,627
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neto de recupero	4(f)	<u>(9,627)</u>	<u>(8,488)</u>
Margen financiero neto		<u>49,044</u>	<u>46,139</u>
Ingresos por servicios financieros	12	1,407	1,073
Gastos por servicios financieros	12	<u>(301)</u>	<u>(278)</u>
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		50,150	46,934
Resultados por operaciones financieras		241	(54)
Gastos de administración	13	<u>(44,926)</u>	<u>(41,992)</u>
Depreciación	5(a)	<u>(1,824)</u>	<u>(1,385)</u>
Amortización		<u>(66)</u>	<u>(62)</u>
		<u>3,575</u>	<u>3,441</u>
Margen operacional neto			
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar, neto		1	4
Provisiones para bienes realizables y adjudicados		28	(13)
Provisiones para contingencias y otros		<u>(377)</u>	<u>(786)</u>
Utilidad de operación		3,227	2,646
Otros ingresos, neto		862	538
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		4,089	3,184
Gasto por impuesto a las ganancias	7(c)	<u>(1,373)</u>	<u>(1,132)</u>
Utilidad neta		<u>2,716</u>	<u>2,052</u>
Otros resultados integrales		-	-
Resultados integrales del ejercicio		<u>2,716</u>	<u>2,052</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Empresa de Crédito Alternativa S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Capital social S/(000)	Reserva legal S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2022	29,297	975	640	30,912
Utilidad neta	-	-	2,052	2,052
Total resultados integrales	-	-	2,052	2,052
Transferencia a reserva legal, nota 9(b)	-	64	(64)	-
Capitalización de resultados acumulados, nota 9(a)	573	-	(573)	-
Distribución de dividendos, nota 9(d)	-	-	(3)	(3)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	29,870	1,039	2,052	32,961
Utilidad neta	-	-	2,716	2,716
Total resultados integrales	-	-	2,716	2,716
Transferencia a reserva legal, nota 9(b)	-	205	(205)	-
Capitalización de resultados acumulados, nota 9(a)	1,845	-	(1,845)	-
Distribución de dividendos, nota 9(d)	-	-	(2)	(2)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	31,715	1,244	2,716	35,675

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Empresa de Crédito Alternativa S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Nota	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		2,716	2,052
Ajustes			
Depreciación y amortización		933	169
Provisiones		2,772	4,191
Variación neta en activos y pasivos			
Disminución en activos			
Créditos		(28,483)	(25,517)
Cuentas por cobrar y otras		(1,102)	(1,873)
Incremento en pasivos			
Cuentas por pagar y otras		1,046	434
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de operación		(22,118)	(20,544)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de depósitos a plazo mayores a 90 días		(3,750)	-
Salidas por compras intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		(1,276)	(3,373)
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión		(5,026)	(3,373)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio		1,845	573
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		21,092	22,734
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento		(1,847)	(575)
Flujos de efectivo netos provenientes de las actividades de financiamiento		21,090	22,732
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		(6,054)	(1,185)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Disminución neta de efectivo		(6,054)	(1,185)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio		33,837	35,022
Saldo de efectivo al final del ejercicio	3	27,783	33,837

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

