

MEMORIA

ANUAL

2024



EMPRESA DE CREDITO ALTERNATIVA

Índice

Declaración de Responsabilidad

Mensaje del Presidente de Directorio

Resumen Ejecutivo de la Gerencia General

Nuestra Empresa

Gestión 2024

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 2024.

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:

Nuestro país enfrentó temas relevantes durante el año 2024. Si bien se ha producido mayor dinamismo en la actividad económica evidenciado en un aumento del PBI en 3.3%, aún se mantiene la creciente inseguridad ciudadana que ha traído consigo, la declaración de estado de emergencia en diversas regiones sin que ello hubiere generado resultados favorables. Otro tema relevante es el aspecto político. La presidente Dina Boluarte sufre desgaste político por la poca efectividad de su gabinete. A pesar de ello, se proyecta un año 2025 sin muchos cambios relevantes, sobre todo si se trata de un año pre electoral, donde la atención se centrará en el inicio de las campañas electorales y de quienes serían los aspirantes a gobernantes que podrían definir la línea de gobierno del próximo lustro.

El ámbito del sistema financiero y de microfinanzas se ha visto impactado por una demanda de créditos moderada, lo cual, aunado a un evento de riesgo operativo interno, ha conllevado a una reducción del portafolio de créditos por temas prudenciales y consecuentemente el incremento de la morosidad. No obstante, nuestro enfoque se mantiene en anticiparnos a los riesgos y no tomar decisiones apresuradas. Hemos construido una base financiera sólida y diversificada, lo que nos ha permitido adaptarnos a los distintos escenarios económicos y climáticos que han afectado al país.

Además, continuamos operando en zonas rurales y periurbanas donde muchas entidades financieras no tienen cobertura, constituyéndose en una ventaja competitiva, ya que conocemos a fondo las necesidades de nuestros clientes y hemos diseñado productos específicos para ellos. Otro pilar clave de nuestra estabilidad ha sido nuestra capacidad de mantenernos firmes en nuestro modelo de negocio, que combina rentabilidad con impacto social, evitando caer en la expansión descontrolada ni en la flexibilización de políticas de crédito que pongan en riesgo la cartera, por el contrario hemos apostado por el crecimiento controlado y sostenido.

Por otro lado, el periodo 2024 ha sido uno donde nuestros accionistas han jugado un papel preponderante. Primero con la salida de Microvest de nuestra estructura societaria. Luego, lo ocurrido por la intervención de la Superintendencia de Banca y Seguros a dos entidades financieras importantes, entre ellas Financiera Credinka, una subsidiaria de nuestro accionista Diviso Grupo Financiero, lo cual generó la activación de una serie de medidas regulatorias que conllevó incluso a cambios obligados en nuestro Directorio, independientemente de los cambios voluntarios acontecidos. Ante ello, el Directorio celebró un mayor número de sesiones (19) de lo regular, con la finalidad de asegurar su rol de cogestor eficiente en la institución.

Nuestra empresa, a pesar de las adversidades advertidas en el periodo 2024, logró una rentabilidad del 2.1%, ratificando su enfoque en microempresa rural con fuerte impacto social, manteniendo una cartera exclusiva del 46% y fortaleciendo su posicionamiento en la zona nororiental del país. Se continuó la implementación del Plan Estratégico, lo cual implicó optimizar nuestro equipo de trabajo, así como el cierre de sedes a fin de cuidar el costo operativo. Se redujo el ticket promedio. Se continuó impulsando nuestro Plan Digital con mejoras y actualizaciones de nuestro App Crediticio - Expediente Virtual, el lanzamiento del App de Cobranzas, el ERP y el Proyecto de Cero Papeles.

A pesar de las dificultades antes mencionadas, nuestro Plan Financiero pudo obtener el fondeo necesario para la colocación de créditos de acuerdo a nuestros objetivos, 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 niveles adecuados de provisiones crediticias en 121.5% y una solvencia de 19% superando la del período anterior. 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 se ha comportado a la altura de las necesidades de la empresa, demostrando un dinamismo y eficiencia, propicio para el sostenimiento institucional. Asimismo, se ha elaborado el Plan Estratégico 2025 – 2027 teniendo en cuenta la situación económica del país y la coyuntura política que se generaría previo a las elecciones presidenciales del 2026.

Seguiremos fortaleciendo nuestras áreas de control preventivo, concurrente y posterior, para evitar se presenten eventos como aquel ocurrido el año pasado, y nos mantenemos afinando los procedimientos desde la parte directiva como ejecutiva, a fin de asegurar una adecuada prevención.

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 Ulises Rodríguez Avalos
Presidente de Directorio



RESUMEN EJECUTIVO DE LA GERENCIA GENERAL



El año 2024 fue bastante retador en vista que hubo una menor demanda de créditos y un aumento de la morosidad explicado por un mayor apetito de crecimiento, vencimientos del programa Impulso Perú y un evento de riesgo operativo focalizado en el Nor Oriente. Como consecuencia de lo anteriormente dicho nuestra cartera de créditos fue de S/ 191 MM (21% menor que el 2023). El año pasado se realizó una reestructuración del portafolio, equipos de trabajo y unidades de negocios, siendo la prioridad la sostenibilidad financiera de la empresa. Se tuvo enfocar los esfuerzos en controlar y reducir los niveles de morosidad a través de políticas de ajuste del riesgo crediticio y operativo, reenfocar el portafolio a nicho de microempresa, reducir el costo operativo de manera drástica y mantener liquidez holgada con un alto nivel de solvencia. Se puso un mayor énfasis en medir y mejorar la productividad de los colaboradores y de la red de agencias. Es así que se tuvo una contracción de número de clientes llegando a 47,585 mil clientes (16% menor que el 2023) disminuyendo el ticket promedio llegando a S/. 4,024. Asimismo, por temas de eficiencia/productividad y rentabilidad se redujo de 37 a 30 puntos de atención (28 agencias, 01 oficina especial y 01 oficina informativa) en los departamentos de Lambayeque, La Libertad, Piura, Cajamarca, Amazonas y San Martín, con una cartera de alto riesgo de 11.4% manteniendo 46% de cartera exclusiva.

Nuestra cobertura de provisiones a Dic. 2024 fue de 121.50%. La recuperación de los ingresos financieros contribuyó a cubrir los mayores gastos de provisiones y financieros logrando una rentabilidad 2.1%.

En el siguiente cuadro presentamos el grado de cumplimiento del Plan Operativo 2024:

PRINCIPALES INDICADORES	Ejecutado	Proyectado	Variación
	Año 2024	Año 2024	Ejecutado vs Proyectado
ACTIVOS LIQUIDOS/ACTIVO (%)	7.90%	5.20%	2.70%
CARTERA ATRASADA (%)	8.90%	11.00%	-2.10%
CARTERA DE ALTO RIESGO (%)	11.40%	12.70%	-1.30%
TASA DE CASTIGOS ANUAL ACUM. (%)	7.30%	2.80%	4.50%
COBERTURA DE CARTERA ATRASADA (%)	121.50%	124.80%	-3.30%
COBERTURA CAR (%)	94.80%	107.60%	-12.80%
RENDIMIENTO DE CARTERA (%)	32.70%	32.70%	0.00%
COSTO OPERATIVO (%)	16.10%	15.90%	0.20%
COSTO FINANCIERO (%)	9.70%	9.80%	-0.10%
ROE (%)	2.10%	3.80%	-1.70%
UTILIDAD ACUM. (Miles S/.)	730.8	1,305.20	-574.4

Las medidas de reestructuración indicadas líneas arriba funcionaron y a partir de junio 2024 la morosidad empezó a reducirse terminando el año con utilidades y una empresa con sostenibilidad financiera cancelando de manera puntual nuestras obligaciones con todos los acreedores e incrementándose la solvencia de 17% a 19%. Nuestro planes funcionaron principalmente el Plan de Digitalización incrementándose el uso de nuestros App Crediticio y App Cobranzas, el ERP y el Proyecto de Papel Cero que contribuyeron a mejorarla eficiencia y por ende reducir el costo operativo. A pesar del crecimiento del ratio de rotación de personal, la productividad y eficiencia del personal mejoró, el equipo de trabajo se fortaleció y se han tomado medidas para disminuirlos y mantener el buen clima laboral. Una de las preocupaciones de la Gerencia es el tema de la liquidez debido al entorno internacional, nacional y la situación financiera de nuestros accionistas.

Como Gerente General debo resaltar un año más del acertado y oportuno apoyo del Directorio en la gestión de la empresa. Conseguimos una vez más salir airosos del proceso de reestructuración debido a un fuerte alineamiento del Comité Gerencial con nuestro Directorio y todo el equipo humano. No contamos con observaciones de años anteriores SBS y Auditoría Externa. Hemos elaborado nuestro Plan Operativo y Estratégico 2025-2027 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.

Nuestros principales accionistas son:



Somos regulados por:



MISION



Impulsar la inclusión financiera con rapidez, innovación y asesoría a la comunidad.

VISION



Ser reconocida por su excelencia en el servicio y generar impacto social, económico y ambiental.

Nuestros objetivos estratégicos



DIRECTORIO

MÁXIMO ULISES RODRIGUEZ AVALOS
PRESIDENTE DE DIRECTORIO



**JOSÉ TRINIDAD
LAVADO**
DIRECTOR



**MIGUEL EDUARDO
HATADA ENDO**
DIRECTOR



CARLOS ALBERTO RÍOS HENCKELL
VICEPRESIDENTE DE DIRECTORIO



**TERESITA VICTORIA
BARRETO PÉREZ**
DIRECTORA



**GIOVANNI CALVI
PARISETTI**
DIRECTOR

GERENTES

FERNANDO BAUTISTA CABRERA
GERENTE GENERAL



**ANA ROSA
MEJÍA DÍAZ**
GERENTE DE RIESGOS



**JUAN CARLOS
CARDOSO TORRES**
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN



**JUAN HÉCTOR
MONSALVE SILVA**
GERENTE DE FINANZAS



FABIÁN GONZALES FERRÉ
GERENTE DE NEGOCIOS



**ANA MARÍA
RAMÍREZ CANCINO**
GERENTE DE AUDITORIA
INTERNA

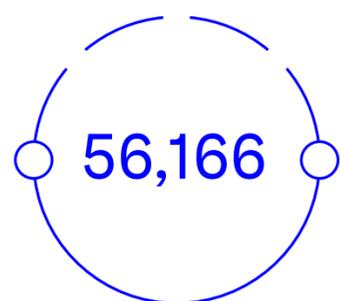
NUESTRA GESTIÓN 2024

En el año 2024, el saldo de Cartera fue de S/ 191 millones

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA
(EN MILES DE S/)

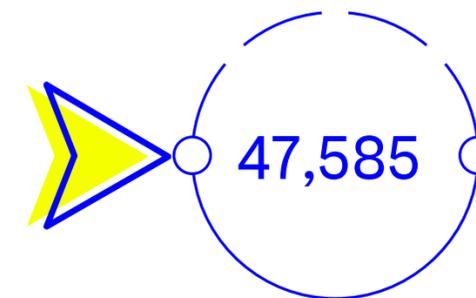


Operaciones desembolsados

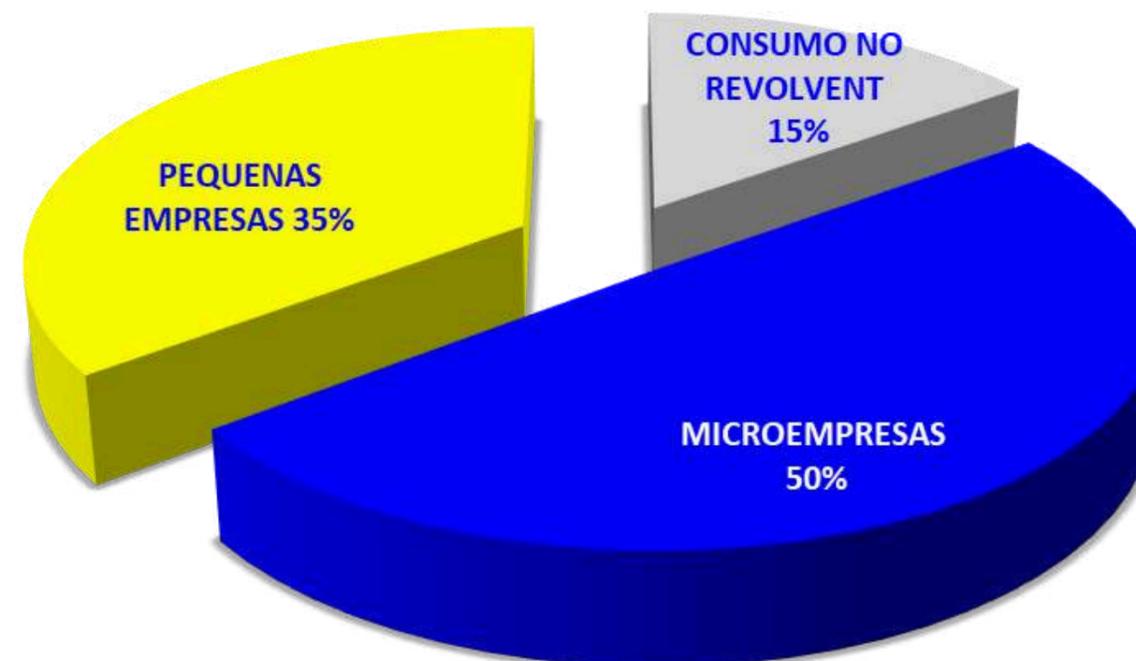


Nuestro monto promedio por cliente es de S/ 4,024 mil.

Al cierre de 2024
Clientes



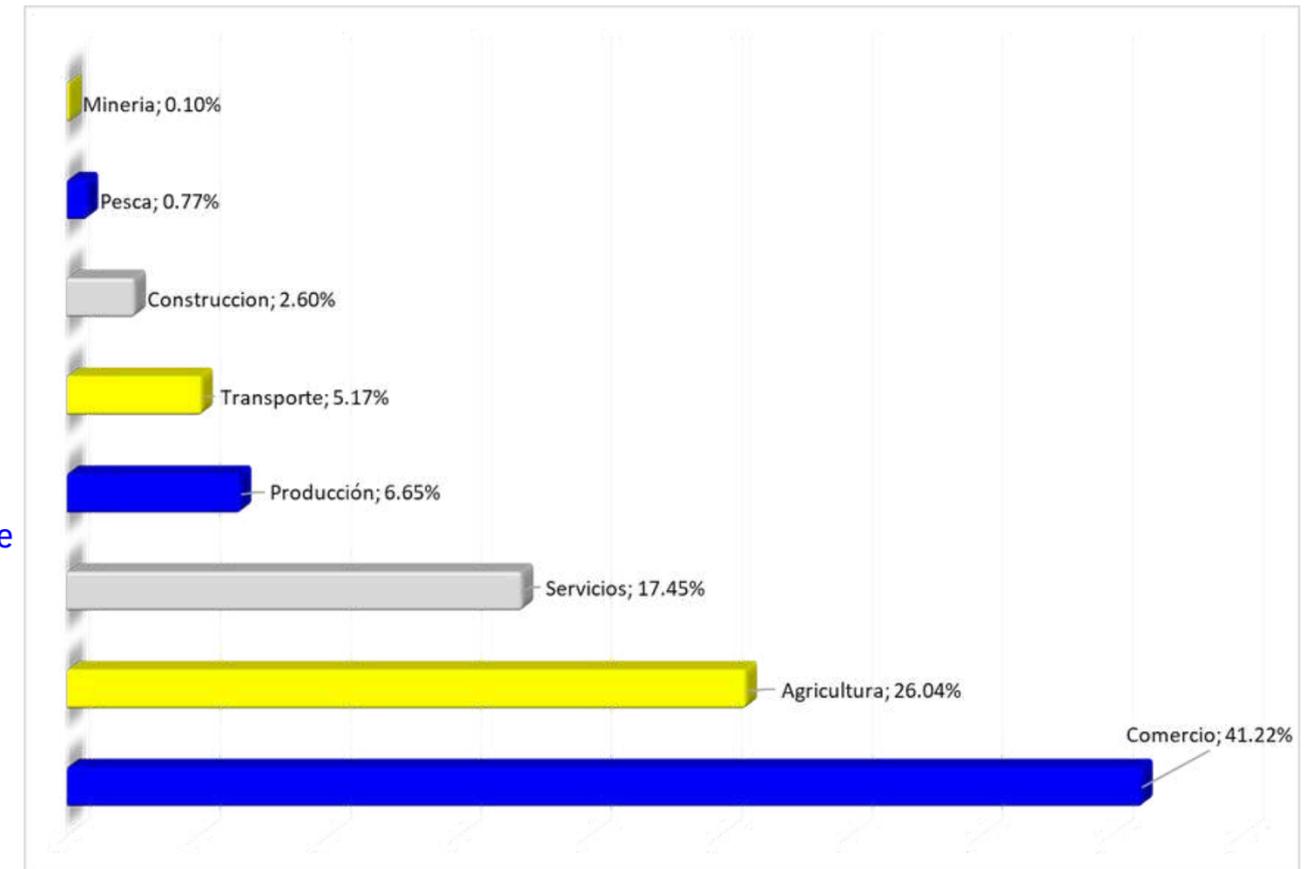
ESTRUCTURA DE CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO



NUESTRA GESTIÓN 2024

Nuestra cartera se encuentra concentrada, principalmente en el sector Comercio (41%), dada la naturaleza comercial de las zonas en donde atendemos

El sector Agricultura con un 26%, sector Servicios con 17%, sector Producción 7%, sector Transporte con 5.% y finalmente encontramos otros sectores con el 3 %.

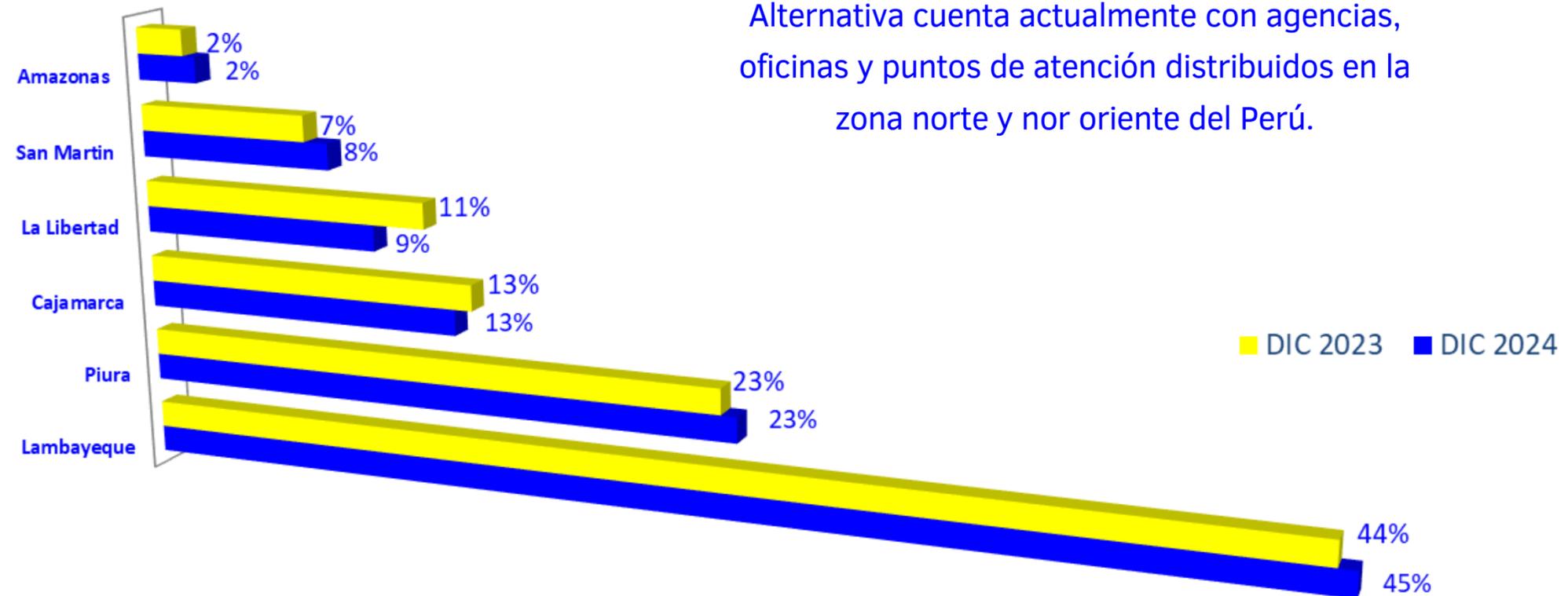


Evolución de la estructura de las colocaciones según regiones



- 28 Agencias
- 01 Oficina Informativa
- 01 Oficina Especial

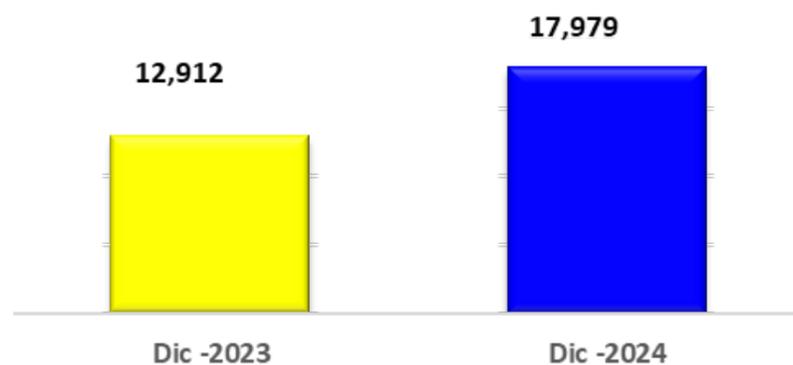
- Piura
- Lambayeque
- La Libertad
- Cajamarca
- Amazonas
- San Martín



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

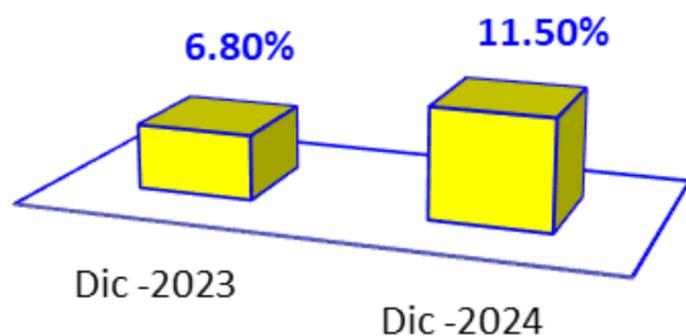
NUESTRA GESTIÓN 2024

La Cartera Atrasada sumó un total de S/ 17,979 mil.

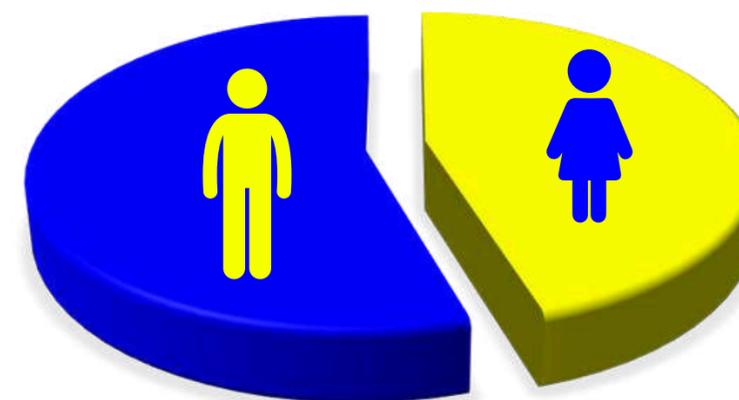


Nuestro ratio de morosidad alcanzó un 9.51%.

La cartera en Alto Riesgo se cerró en 11.50%.



Las mujeres representaron el 45% de la cartera de clientes. Mientras tanto, los hombres equivalen el 55% de la cartera de clientes

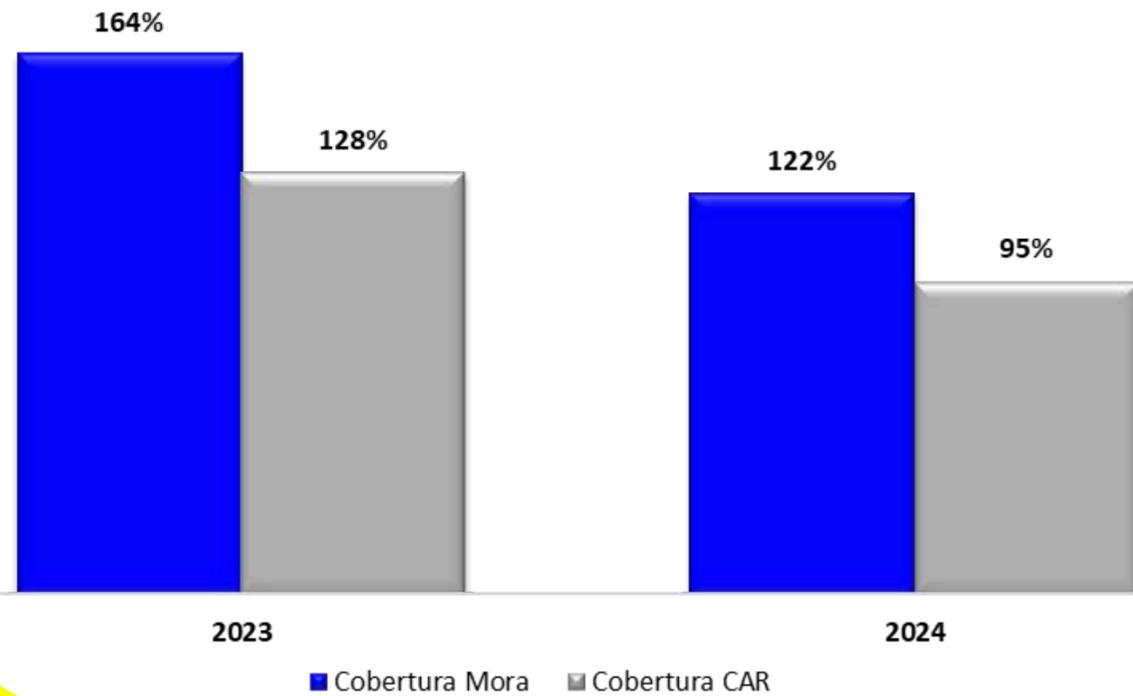


El ratio de castigos durante el año 2024 llega a 7.3% de la cartera promedio anual.

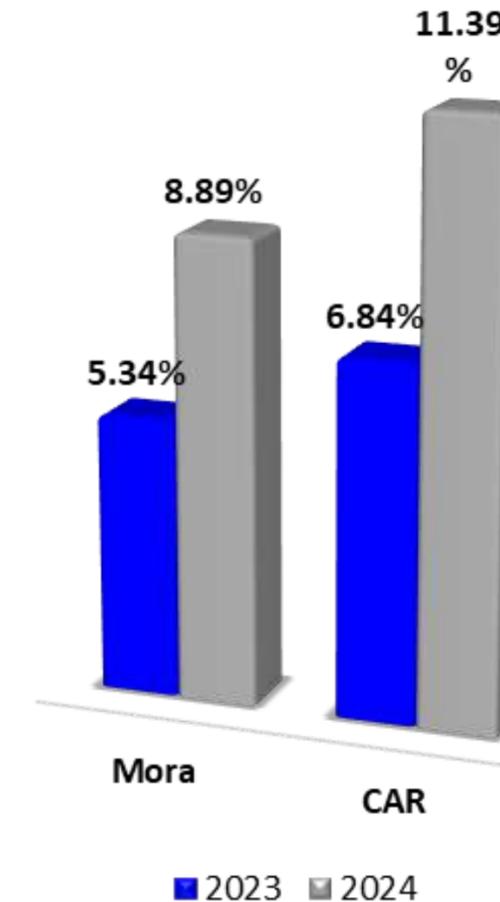
NUESTRA GESTIÓN 2024

Nos enfocamos en la gestión temprana de riesgo medido a través de: procesos de admisión de créditos, proceso de seguimiento de alertas tempranas de riesgo, cobertura de cartera y se continuó con las segmentación y retroalimentación de la cartera de créditos por niveles de riesgo.

Principales indicadores de Riesgo Crediticio

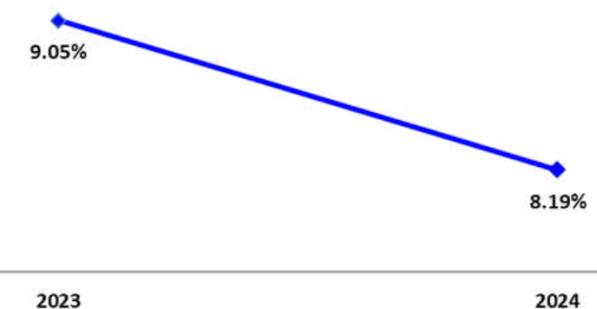


En el 2024 tuvimos una cobertura de mora de 122% y de CAR de 95%, indicadores menores con respecto al año 2023



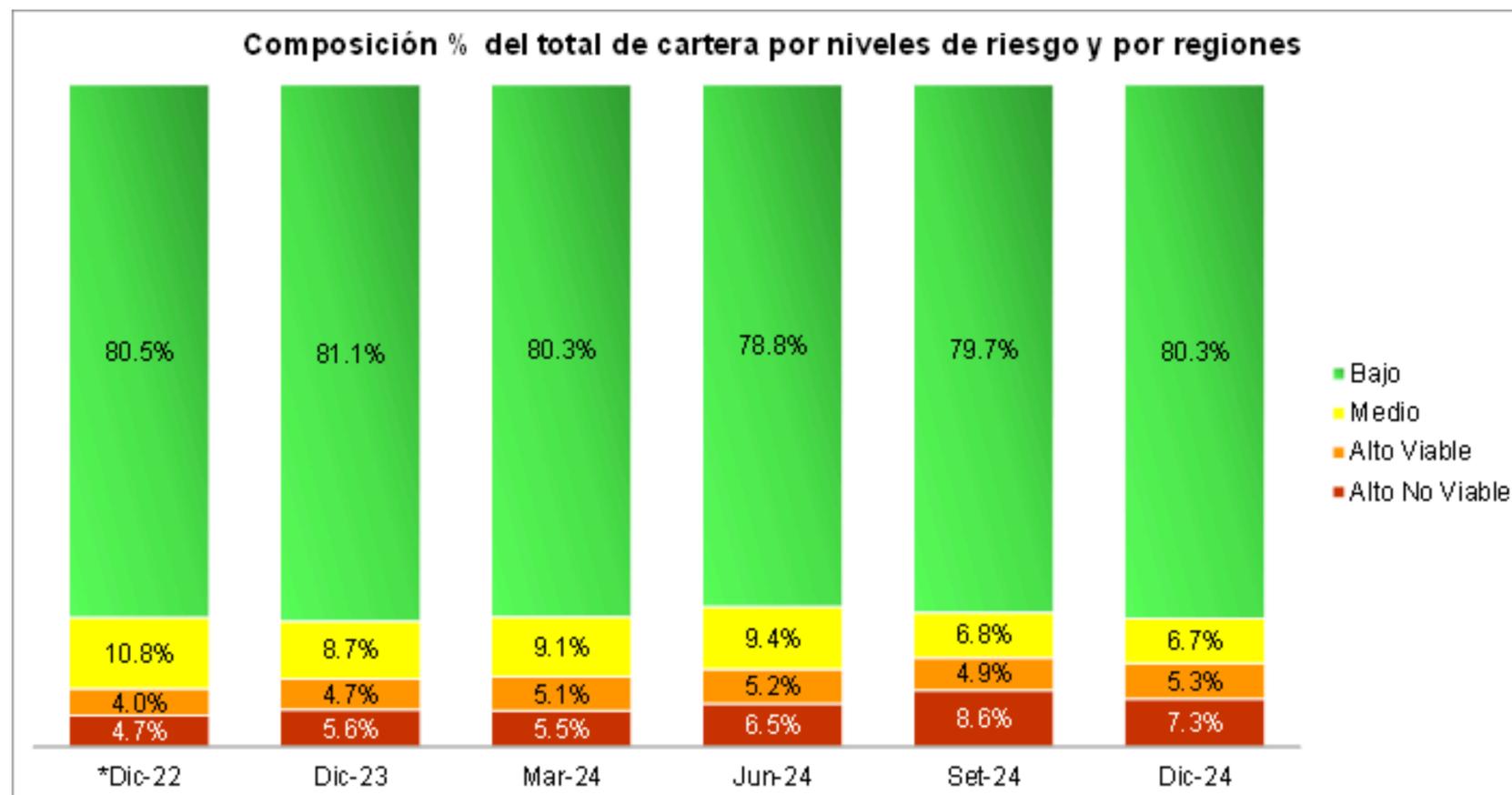
Mora y CAR se incrementaron en 3.55% y 4.55%, respectivamente con respecto al año 2023

En diciembre 2024, la Gestión de Riesgo de Sobreendeudamiento r a D un indicador de 8.19% de cartera con Riesgo de sobreendeudamiento con respecto al total de cartera vigente de ECA.



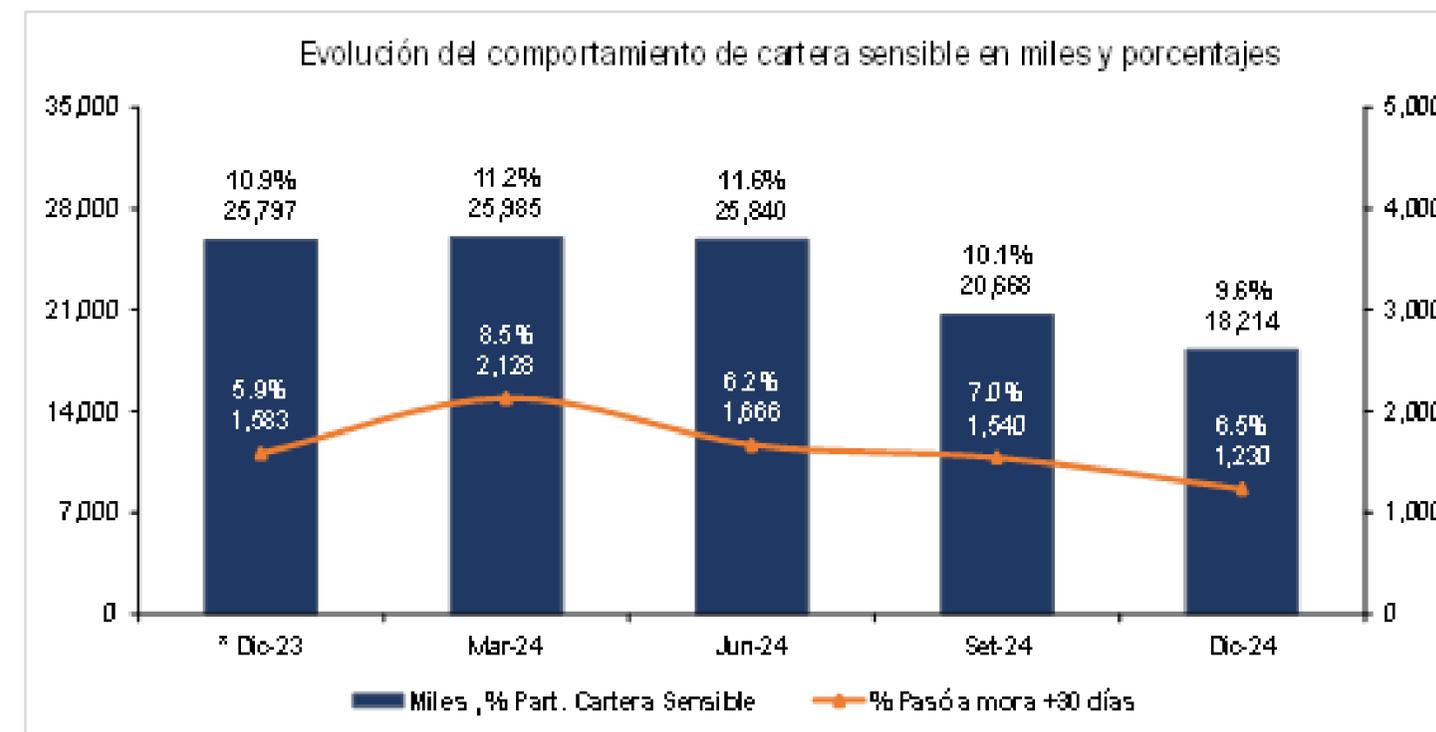
NUESTRA GESTIÓN 2024

Segmentación de la Cartera de Créditos por Niveles de Riesgo.



Se tiene que el 80.3% de la cartera se encuentra en un nivel de Riesgo Bajo, el 6.7% en Riesgo Medio, el 5.3% en Riesgo Alto viable y el 7.7% en Riesgo Alto No Viable, este último segmento es el que ha presentado mayor incremento debido a lo indicado en la evolución de mora y CAR

La cartera sensible a riesgo crediticio disminuyó en S/7.6 MM con respecto a Dic. 23, disminuyendo su participación con respecto al total de la cartera de 10.9% a 9.6%.



NUESTRA GESTIÓN 2024

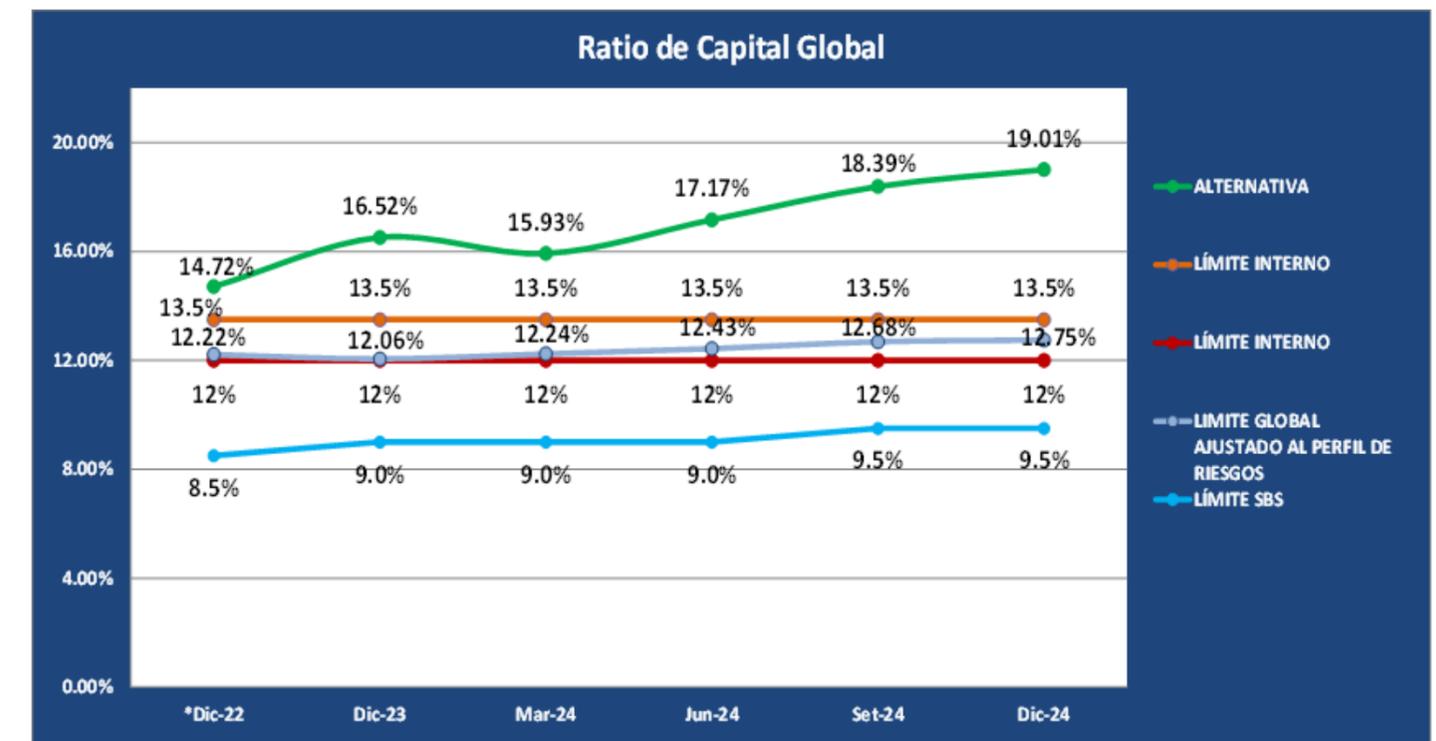
RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ

Indicadores de Riesgo de Liquidez y Mercado

ÍTEM	INDICADOR	APETITO	LÍMITE	VALOR DE CIERRE 2024	NIVEL DE RIESGO
RLM-001	Activos Liquidos / Total de Activos.	5.10%	4.00%	7.91%	Bajo
RLM-002	Adeudos / Total Pasivos.	97.10%	98.00%	96.01%	Bajo
RLM-003	Prestamos >360 días / Total Prestamos.	25.00%	30.00%	17.01%	Bajo
RLM-004	Prestamos >360 días / Patrimonio Efectivo.	103.00%	106.00%	69.26%	Bajo
RLM-005	Deuda con 10 mayores acreedores / Total acreedores.	95.00%	98.00%	69.54%	Bajo
RLM-006	Adeudos del exterior <360 días / Total Pasivos.	39.80%	42.00%	40.92%	Alto
RLM-007	Posicion Global en ME / Patrimonio Efectivo.	5.00%	7.50%	-0.001%	Bajo
RLM-008	POSICIÓN PROMEDIO MENSUAL DE LIQUIDEZ	7.50%	5.00%	15.27%	Bajo
RLM-009	DESCALCE DE LIQUIDEZ ACUMULADA A LA BRECHA DE 6 MESES.	S/36 MM	S/30 MM	S/53.6 MM	Bajo
RLM-010	Activos Liquidos más de Flujos entrantes / Flujo salientes 30 días (MN)	1.20	1.00	2.32	Bajo
RLM-011	Activos Liquidos más de Flujos entrantes / Flujo salientes 30 días (ME)	2.00	1.00	4.73	Bajo
RLM-012	Por Concentracion individual por Acreedor.	25.00%	30.00%	10.22%	Bajo

- El Ratio de Capital Global al 31/12/2024 se posicionó en 19.01%, indicador superior en 2.49% con respecto al año anterior (16.52%) debido a la disminución del total de activos.
- El ratio de Capital Global ajustado al perfil de riesgos es 12.75%, con un nivel de riesgo bajo.

RIESGO OPERATIVO Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO



NUESTRA GESTIÓN 2024

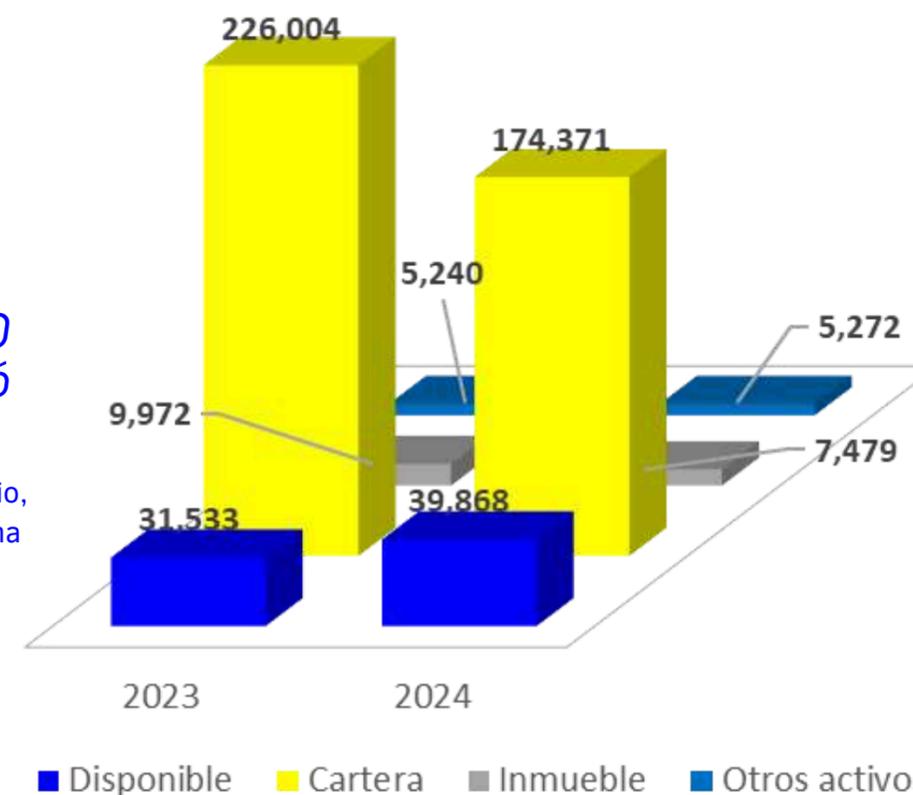
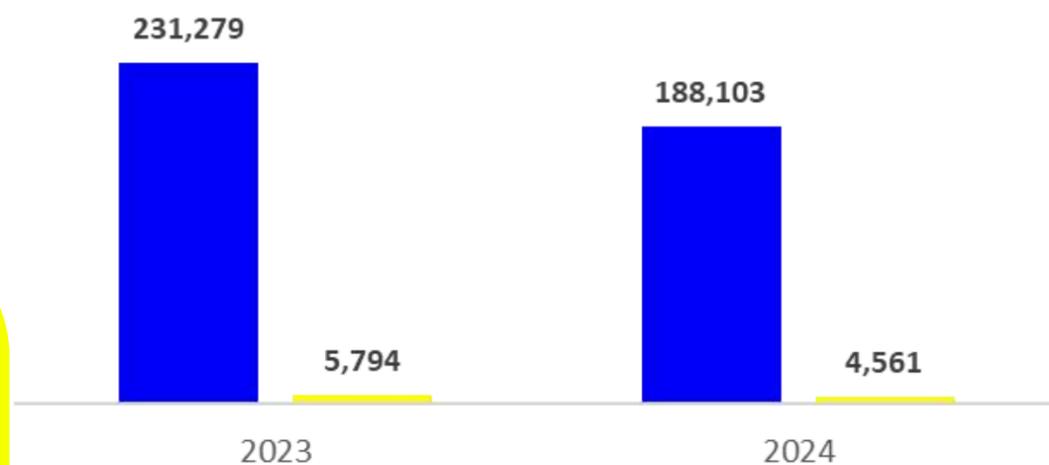
El 2024, fue un año de grandes retos para el sistema financiero, en ese momento por la situación socio económica y política que nuestro país atravesaba, sumado al temor de un posible Niño Global que origino una recesión en toda la costa norte y zonas de influencia, producto de la paralización de las cadenas agroexportadoras de esta parte del Perú. Alternativa desarrollo estrategias claves como reestructuración de su portafolio crediticio con mayor enfoque en un nicho microempresa, salida de mercados muy sobre endeudados y poco rentable, búsqueda de eficiencia y productividad en todas sus áreas.

El cumplimiento de estas estrategias, permitieron a nuestra institución mantener utilidad positiva todos los meses, cumplir puntualmente los pagos a nuestros acreedores, colaboradores y seguir otorgando créditos a nuestros clientes con calidad de servicio contribuyendo a su desarrollo económico familiar y de su comunidad.

Los activos a diciembre 2024 ascienden a S/ 226,990 miles de soles en comparación a diciembre 2023 que cerró en S/ 272,749 miles de soles.

Esta reducción del 17 % se explica principalmente por la reestructuración del portafolio, la salida de mercados poco rentables, castigos y honramientos de cartera del programa del estado Impulsa, ello se refleja en la reducción de cartera del 20.8%.

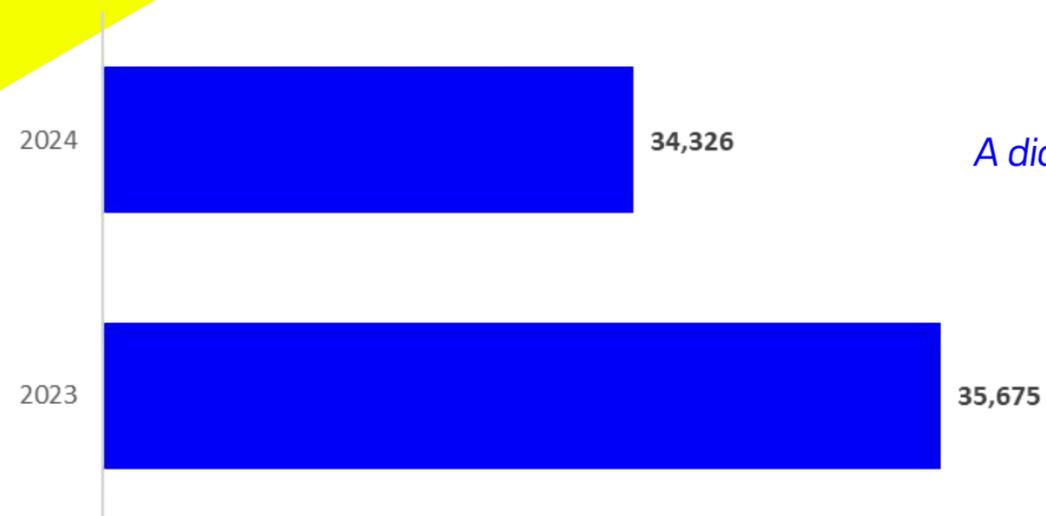
■ Adeudos ■ Otros pasivos



Los pasivos a diciembre 2024 ascienden a S/ 192,664 miles de soles mientras que a diciembre 2024 cerró en S/ 237,073 miles de soles.

Esta reducción del 19% se explica porque el pago de adeudos y menor requerimiento de fondos.

NUESTRA GESTIÓN 2024

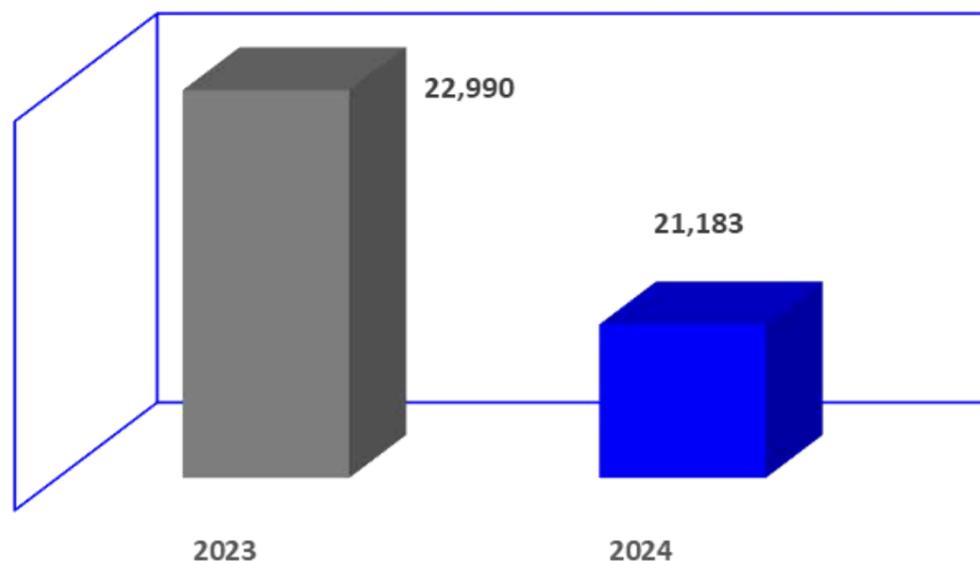
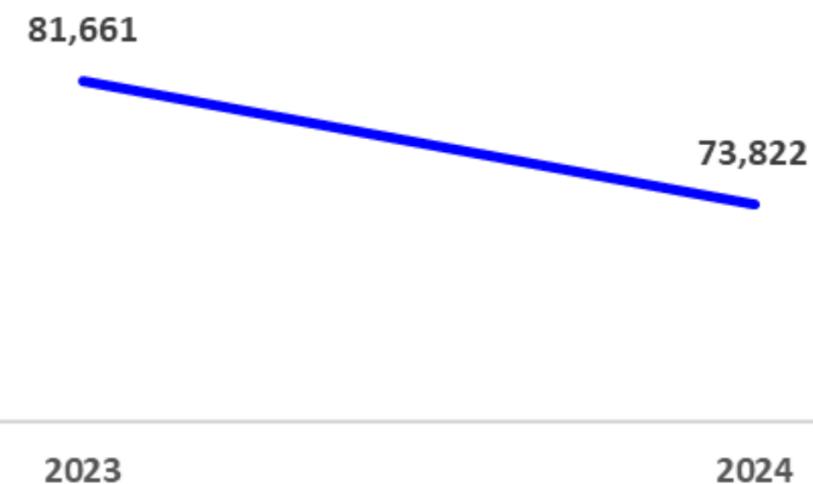


A diciembre 2024 el monto del patrimonio ascendió a S/ 34,326 miles de soles, mientras que a diciembre 2023 cerró en S/ 35,675 miles de soles.

La reducción se debe principalmente porque contamos con acciones en tesorería por S/1,945 miles de soles y obtuvimos una Utilidad Neta de S/ 731 mil.

Los ingresos financieros fueron por S/ 73,822 miles de soles mientras que en diciembre 2023 cerró en S/ 81,661 miles de soles.

Principalmente por la reestructuración de nuestro portafolio y salida estratégica de algunos mercados poco rentables, que origino la disminución de cartera en 10.1 % por mercado y el saldo de cartera con tasas muy bajas del programa del estado Impulso, el cual ascendió a S/ 27.7 MM, factores que contribuyeron en la reducción de ingresos.

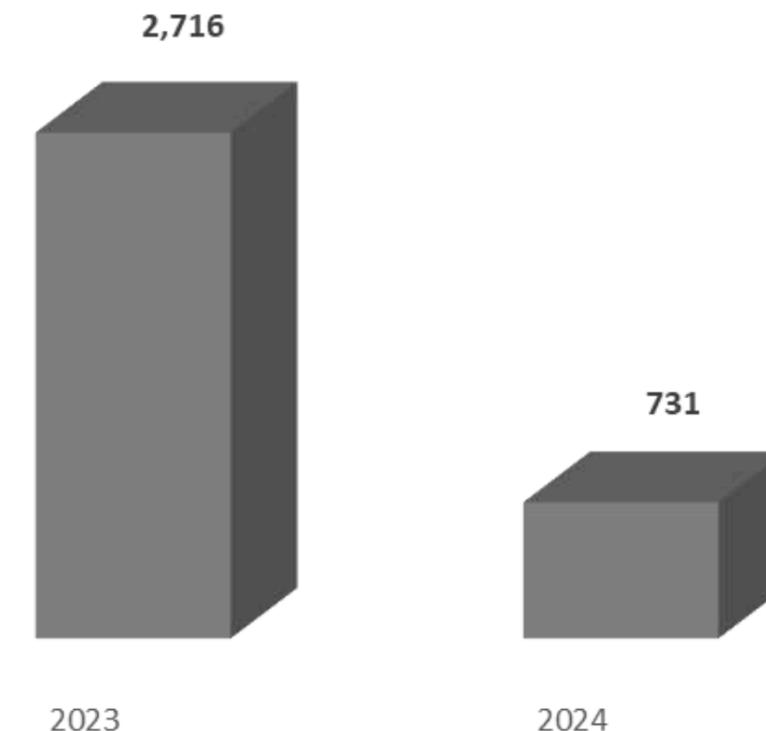


Los gastos financieros del periodo 2024, ascienden a S/ 21,183 miles de soles mientras que a diciembre 2023 cerró en S/ 22,990 miles de soles. Esta reducción de 10% se explica por el pago de adeudos de tasas altas y toma de menor fondeo en el segundo semestre como parte de la estrategia de eficiencia del gasto.

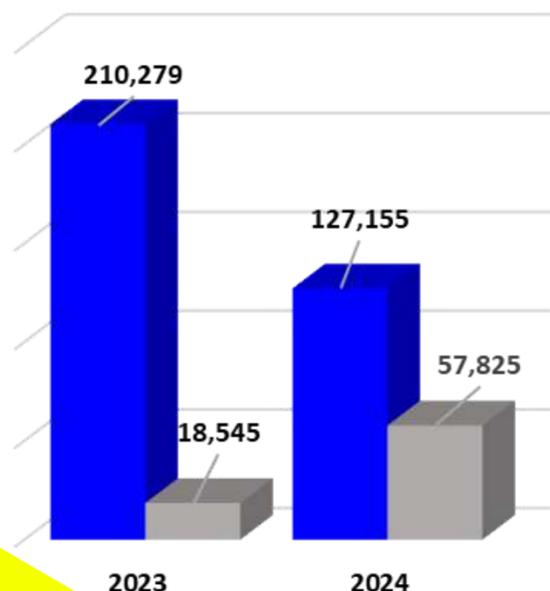
NUESTRA GESTIÓN 2024



El costo operativo a diciembre 2024 fue del 16.1 % mientras que a diciembre 2023 fue del 19.4 %, la reducción del gasto se debe a la ejecución de las estrategias de eficiencia y productividad a nivel de todas las áreas de Alternativa



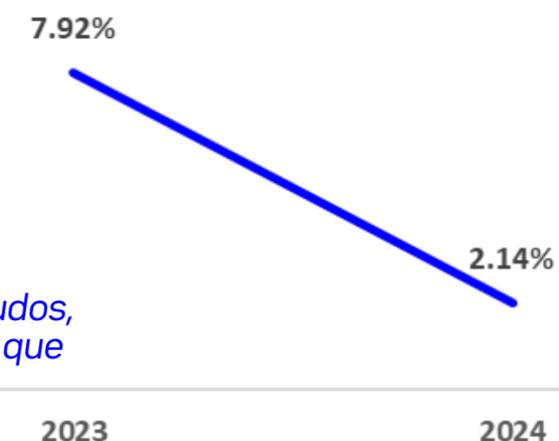
La utilidad neta cerró en S/ 731 mil, principalmente afectada por la disminución de la cartera como resultado de la reestructuración y salida de mercados poco rentables para nuestra Institución.



Los adeudos ascendieron a S/ 184,980 miles de soles mientras que a diciembre 2023 llegó a S/ 228,825. Cabe señalar que del total de adeudos a diciembre 2024 el 31 % se encuentra en MN y el 69 % en ME.

■ MN
■ ME

Nuestro principal acreedor nacional es COFIDE que representa el 8% del total de adeudos, mientras que a nivel internacional nuestro principal acreedor es RESPONSABILITY que representa el 10% del total de adeudos.



Se observa una reducción del ROE de 2.1% a diciembre 2024 explicados por la utilidad obtenida durante el año que ascendió a S/ 731 mil soles.

Durante el año 2024 se ha diversificado las fuentes de fondeo manteniendo al cierre del año, adeudos con 24 instituciones nacionales e internacionales.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL

El 2024 se reafirmó nuestra visión de seguir innovando y fortaleciendo nuestras capacidades digitales para ofrecer mejores soluciones a nuestros clientes. A pesar de los retos del mercado, logramos avances significativos en nuestra estrategia de transformación digital, asegurando un futuro más eficiente, ágil y centrado en el valor para nuestros clientes. Miramos hacia el 2025 con el compromiso de continuar este camino de evolución y mejora constante.

Nuestra estrategia de transformación digital se sustenta en cuatro pilares fundamentales



● Tecnología

Se realizó la migración del servidor de correos a una plataforma más moderna, robusta y escalable, optimizando la capacidad de gestión y el rendimiento del sistema. Además, se implementaron nuevas medidas de seguridad avanzadas, como mejores filtros anti-spam y protección contra ataques, garantizando la confidencialidad y la integridad de las comunicaciones corporativas.

● Productos y Servicios

Se implementó una nueva página web institucional como parte del proceso de modernización y rebranding de nuestra marca, alineando nuestra presencia digital con los valores de innovación y cercanía que nos representan. La nueva plataforma ofrece un diseño más moderno e intuitivo, optimizado para dispositivos móviles y enfocado en la experiencia del usuario.

● Procesos Eficientes

Se realizaron mejoras significativas en nuestro ERP para optimizar procesos clave y fortalecer la gestión operativa. Entre las principales actualizaciones destaca la generación automática de libros contables compatibles con la plataforma SIRE de SUNAT, garantizando el cumplimiento normativo. Implementamos un sistema de bitácoras para operaciones críticas, garantizando el seguimiento de cambios. Adicional a ello, desarrollamos un nuevo sistema integral para la gestión de consultas y reclamos, diseñado para mejorar la atención al cliente y cumplir con los nuevos requerimientos normativos establecidos por la SBS.

GESTIÓN DE AUDITORÍA INTERNA



El plan anual de trabajo año 2024, priorizó las actividades regulatorias, según lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Se inició el funcionamiento del software de auditoría; generando con ello, la optimización del proceso de auditoría soportado en la tecnología.



El enfoque de la “Auditoría basada en riesgos” (ABR) consiste en un conjunto de procesos mediante los cuales la auditoría provee aseguramiento independiente acerca de:

- 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.



Además, durante este año, se ejecutó la desconcentración de la actividad de auditoría en las cuatro (4) regiones de la cartera de créditos de la empresa, a través de designación de un auditor para cada región.

Reconocimientos

En 2024, hemos sido reconocidos por segunda vez por **Water.org** por el impacto positivo de nuestro trabajo en zonas rurales, brindando acceso a financiamiento para agua y saneamiento.

Nos enorgullece seguir impulsando productos sostenibles que transforman vidas y contribuyen al bienestar de más familias peruanas.

CANTIDAD DE FAMILIAS BENEFICIADAS CON EL PRODUCTO AGUAYA



Responsabilidad Social

En 2024, nos hemos enfocado en nuestro programa Impulso Financiero, el cual busca fortalecer a nuestros clientes a través de diversas actividades en nuestras agencias. A través de talleres, charlas, ferias de emprendimiento y acciones sociales; brindando herramientas y conocimientos que les permiten mejorar sus negocios, optimizar sus cultivos y, sobre todo, recibir el apoyo y la motivación necesarios para seguir creciendo.

Taller de gestión

“Violencia, igualdad de género y empoderamiento de la mujer”

En coordinación con el Comité Cívico de apoyo a la PNP y la Policía Comunitaria de Lambayeque, llevamos a cabo una capacitación para todas las madres del Comedor Corazón de Jesús de La Victoria.

Alternativa



Compartimos gratos momentos con las madres del comedor popular

Alternativa

Taller de gestión

“Inclusión Financiera y manejo Fitosanitario en el maíz”

En colaboración con Bayer, se realizó un taller dirigido a la Asociación de Regantes del Distrito de Nanchoc. Durante la jornada, compartimos momentos gratificantes mientras brindábamos asesoría sobre el cuidado de sus cultivos y consejos para el ahorro e inversión en nuevos emprendimientos.

Alternativa



Nuestro compromiso es apoyar el desarrollo sostenible y la prosperidad de nuestros agricultores.

Alternativa



01

Nuestros clientes participaron activamente de la charla de salud y prevención de enfermedades, además, de buenas prácticas en el cultivo de arroz, fortaleciendo conocimientos clave para su bienestar y crecimiento.



Junto a nuestros clientes, celebramos el espíritu emprendedor, con sorteos, asesoría personalizada y, sobre todo, con mucho entusiasmo por seguir apostando por el crecimiento de cada negocio.



03

En Alternativa, seguimos comprometidos en brindarles herramientas que contribuyan al desarrollo y éxito de sus emprendimientos.

FESTEJAMOS TUS ÉXITOS

Reconocemos y celebramos el esfuerzo y dedicación de nuestros clientes, quienes día a día trabajan para sacar adelante a sus familias y hacer crecer sus negocios.



Reconocimos y premiamos a nuestros clientes emprendedores.

Nuestra participación con la comunidad

Feria de emprendimiento

Participamos de la feria de emprendimiento donde los emprendedores de Tambogrande dieron a conocer sus productos.



Apoyamos el emprendimiento de nuestros amigos de Tambogrande con asesoría financieras.

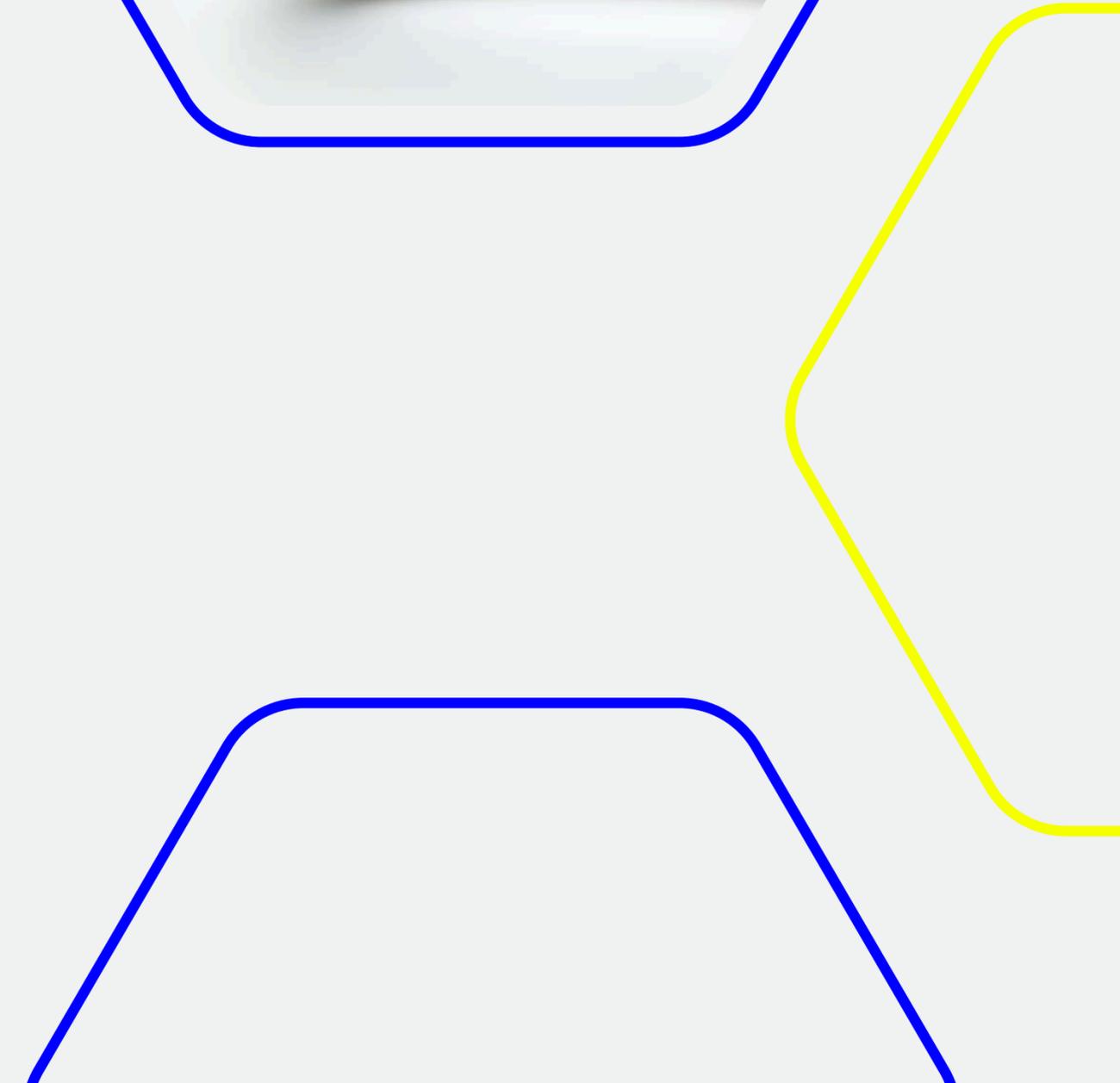
Transformamos vidas



Seguimos comprometidos en
TRANSFORMAR VIDAS



Estados Financieros Auditados



Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas y Directores de Empresa de Crédito Alternativa

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa de Crédito Alternativa (en adelante "la Empresa de Crédito"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, 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 2024, 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 (NIA) 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. Como resultado, proporcionamos 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 2024, 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
<p>Estimación de la provisión de cartera de créditos bajo las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)</p> <p>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 2024, la provisión para créditos asciende aproximadamente a S/20,677,000 y se presenta deduciendo el saldo de los créditos del Estado de Situación Financiera que asciende a S/174,371,000.</p>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>Adicionalmente, realizamos procedimientos sustantivos de detalle, que incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Evaluamos si las políticas contables definidas por la Empresa de Crédito son coherentes con los requerimientos de la SBS.



Shape the future
with confidence

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>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 (basa en el número de días de atraso de sus créditos) y la calificación que posee el cliente en el sistema financiero peruano.</p> <p>Asimismo, porque repercute en la determinación de los resultados de la Empresa de Crédito y en la adecuada valoración de la cartera de créditos que constituye la principal cuenta contable de los estados financieros.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de las variaciones de saldos tanto de la cartera como de la provisión registrada al 31.12.2024. - 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.

Otra información incluida en el Informe Anual 2024 de la Empresa de Crédito

Otra información consiste en la información incluida en la Memoria Anual, distinta de los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, del que se espera que dispondremos después de la fecha de este informe de auditoría. La gerencia es responsable de la otra información.

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.

Cuando leamos y consideremos la Memoria Anual, si concluimos que contiene una incorrección material, estamos obligado a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía.



Shape the future
with confidence

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 NIA 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 (NIA) 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.



Shape the future
with confidence

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, al 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.



Shape the future
with confidence

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 período 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
28 de febrero de 2025

Refrendado por:

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

Tanaka, Valdivia & Asociados

Empresa de Crédito Alternativa

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Activo			
Disponibles	3		
Caja		3,454	4,353
Depósitos en bancos del país		1,893	15,359
Depósitos a plazo		12,612	7,790
Otros disponibles		249	281
Fondos sujetos a restricción		21,660	3,750
		<u>39,868</u>	<u>31,533</u>
Cartera de créditos, neto	4	174,371	226,004
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	5	7,479	9,972
Otros activos, neto	6	2,828	2,588
Activo diferido por impuesto a las ganancias	7	2,444	2,652
		<u>226,990</u>	<u>272,749</u>
Total activo			
Pasivo y patrimonio neto			
Adeudos y obligaciones financieras	8	188,103	231,279
Otros pasivos	6	4,561	5,795
		<u>192,664</u>	<u>237,074</u>
Total pasivo			
Patrimonio neto	9		
Capital social		34,157	31,715
Acciones de tesorería		(2,077)	-
Reserva legal		1,515	1,244
Resultados acumulados		731	2,716
		<u>34,326</u>	<u>35,675</u>
Total patrimonio neto			
Total pasivo y patrimonio neto		<u>226,990</u>	<u>272,749</u>
Riesgos y compromisos contingentes	4(a)	240	293

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Empresa de Crédito Alternativa

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ingresos por intereses	11	73,822	81,661
Gastos por intereses	11	(21,183)	(22,990)
Margen financiero bruto		<u>52,639</u>	<u>58,671</u>
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neto de recupero	4(f)	(15,852)	(9,627)
Margen financiero neto		<u>36,787</u>	<u>49,044</u>
Ingresos por servicios financieros	12	1,682	1,407
Gastos por servicios financieros	12	(227)	(301)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		<u>38,242</u>	<u>50,150</u>
Resultados por operaciones financieras		266	241
Gastos de administración	13	(35,551)	(44,926)
Depreciación	5(a)	(1,797)	(1,824)
Amortización		(80)	(66)
Margen operacional neto		<u>1,080</u>	<u>3,575</u>
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar, neto		(10)	1
Provisiones para bienes realizables y adjudicados		26	28
Provisiones para contingencias y otros		(624)	(377)
Utilidad de operación		<u>472</u>	<u>3,227</u>
Otros ingresos, neto		907	862
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>1,379</u>	<u>4,089</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	7(c)	(648)	(1,373)
Utilidad neta		<u>731</u>	<u>2,716</u>
Otros resultados integrales		-	-
Resultados Integrales del ejercicio		<u>731</u>	<u>2,716</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Empresa de Crédito Alternativa

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Capital social \$/000)	Acciones en tesorería \$/000)	Reserva legal \$/000)	Resultados acumulados \$/000)	Total \$/000)
Saldos al 1 de enero de 2023	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
Resultado del ejercicio	-	-	-	731	731
Total resultados integrales	-	-	-	731	731
Transferencia a reserva legal, nota 9(b)	-	-	271	(271)	-
Operaciones con acciones de tesorería, nota 9(e)	-	(2,077)	-	-	(2,077)
Capitalización de resultados acumulados, nota 9(a)	2,442	-	-	-	2,442
Distribución de dividendos, nota 9(d)	-	-	-	(2,445)	(2,445)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	34,157	(2,077)	1,515	731	34,326

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Empresa de Crédito Alternativa

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024 \$/000)	2023 \$/000)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		731	2,716
Ajustes			
Depreciación y amortización		126	933
Provisiones		(998)	2,772
Variación neta en activos y pasivos			
Disminución en activos			
Créditos		50,403	(28,483)
Cuentas por cobrar y otras		2,333	(1,102)
Incremento en pasivos			
Cuentas por pagar y otras		(1,424)	1,046
Flujos de efectivo netos proveniente de (utilizados en) las actividades de operación		51,171	(22,118)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Entrada por ventas de activos intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		2,420	-
Salidas por compras de activos intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		-	(1,276)
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión		2,420	(1,276)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio		365	1,845
Salidas por cancelación de préstamos (adeudados)		(43,176)	-
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		-	21,092
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento		(2,445)	(1,847)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de las actividades de financiamiento		(45,256)	21,090
Incremento (Disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		8,335	(2,304)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Incremento (Disminución) neta de efectivo		8,335	(2,304)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio		31,533	33,837
Saldo de efectivo al final del ejercicio	3	39,868	31,533

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

