

*Financiera*

**CREDINKA**

*Puedes más*

---

**MEMORIA**  
**ANUAL 2022**

---

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Financiera CREDINKA S.A. durante el año 2022.

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

José Fernando Romero Tapia  
Presidente del Directorio

Carlos Alexis Franco Cuzco  
Gerente General

# INDICE

I.	FINANCIERA CREDINKA	pág. 6			
1.1	Carta del Presidente				
1.2	Directorio				
1.3	Plana Gerencial				
1.4	Estructura Accionaria				
1.5	Gobierno Corporativo				
1.6	Hitos Relevantes				
1.7	Esencia Credinka				
II.	ENTORNO ECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO	pág. 36			
2.1	Contexto Económico Global				
2.2	Contexto Económico Latinoamericano				
2.3	Contexto Económico Local				
2.4	Sistema Financiero				
2.5	Sector Micro financiero				
III.	GESTIÓN FINANCIERA	pág. 50			
3.1	Estructura Activos				
3.2	Estructura Pasivos				
3.3	Patrimonio				
3.4	Estado de Resultados				
3.5	Indicadores Financieros				
3.6	Tesorería				
IV.	GESTIÓN COMERCIAL E INNOVACIONES	pág. 58			
4.1	Nuestro Público Objetivo				
4.2	Red de Agencias				
4.3	Experiencia de Atención al Cliente				
4.4	Nuestra Atención Nacional				
4.5	Nuevas Herramientas Tecnológicas				
V.	GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	pág. 68			
5.1	Cultura de Riesgos				
5.2	Pilares del Modelo de Gestión Integral de Riesgos				
5.3	Riesgo de Crédito				
5.4	Riesgo de Mercado, Liquidez y Gestión de Capital				
5.5	Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio				
5.6	Cobranzas y Recuperaciones				
VI.	GESTIÓN DE CONTROL INTERNO	pág. 74			
6.1	Prevención y Gestión del Riesgo LAFT				
6.2	Cumplimiento Normativo				
6.3	Auditoría Interna				
6.4	Mejora de Procesos				
VII.	GESTIÓN SOSTENIBLE	pág. 80			
7.1	Participación en la Lucha Contra la Pobreza				
7.2	Nivel de Bancarización				
7.3	Nuestros Productos Inclusivos				
7.4	Educación Financiera Rural				
VIII.	NUESTRA GENTE	pág. 86			
8.1	Nuestro Potencial Humano				
8.2	El Talento Credinkano				
8.3	Reconocimiento a Nuestros Equipos				
8.4	Fortaleciendo Nuestra Cultura Organizacional				
8.5	Bienestar del Talento Humano				
IX.	ANEXOS	pág. 94			
9.1	Reporte de Sostenibilidad Corporativa				
9.2	Detalle de las Acciones Implementadas por la Sociedad				
9.3	Reporte sobre el Cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo				
9.4	Estados Financieros al 31 de diciembre 2022				
9.5	El informe de la Sociedad de Auditoría Externa sobre los estados financieros de la empresa				

# 1. FINANCIERA CREDINKA

## 1.1 CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas:

El 2022 fue un año de reactivación constante de actividades en todo el mundo, sin embargo, las perspectivas de crecimiento global han seguido deteriorándose como consecuencia de los altos precios de energía, los nuevos ajustes de las condiciones financieras globales (aumento en las tasas de interés), la aplicación de la política de “tolerancia cero” en China frente a un rebrote del COVID-19 y la disminución de los excedentes de ahorro generados durante la pandemia. A nivel América Latina algunas economías han encontrado beneficios respecto al alto precio de algunos commodities, sin embargo, las tendencias globales podrían tener un efecto en la desaceleración del crecimiento. En el caso de nuestro país, el 2022 fue un año de mucha incertidumbre política y conflictos sociales que generaron un fuerte impacto en nuestra economía cerrando nuestro PBI con un crecimiento de 2.9% según el último reporte de inflación del BCRP (diciembre 22).

Es así que Financiera Credinka no bajó la guardia y continuó trabajando de la mejor manera posible con el objetivo de seguir generando confianza en nuestros principales grupos de interés, como lo hemos venido haciendo los últimos 29 años. En la actualidad, contamos con una cobertura geográfica significativa que nos permite tener presencia en 15 regiones del país con aproximadamente 80 puntos de atención. Durante el 2022 seguimos trabajando en nuestra ambición de ubicarnos cada vez más cerca al cliente ofreciéndole la solución en el punto de contacto y para ello seguimos aplicando el modelo de negocio: “Oficinas sin Cemento”, asimismo en línea con el compromiso de inclusión financiera iniciamos el programa “Yachachisunki” mediante el cual se brindan capacitaciones de educación financiera en las lenguas español y quechua mediante diferentes plataformas (radio, redes sociales, etc.).

Dentro de los principales proyectos y mejoras alineados al contexto tecnológico e innovador, este 2022 seguimos trabajando con nuestra app para la red comercial, app de consulta para nuestros clientes “Credinka en Línea”, Proyecto “AYNI MÓVIL” (plataforma integral de comercialización dinámica del negocio), entre otros. Con

estas iniciativas buscamos generar una ágil y eficaz atención a nuestros clientes. Somos conscientes de que nuestros microempresarios tienen un recurso preciado que es el tiempo y estamos atentos a resolver sus problemas de manera rápida.

Respecto a nuestros resultados al cierre del año, el margen financiero bruto fue de S/ 92.9 MM cifra mayor en S/ 284 mil respecto al año anterior, nuestro margen operacional cerró en S/ 44 MM, es importante mencionar que año a año la Financiera sigue en la búsqueda de eficiencias en la gestión, así como la optimización de nuestros recursos. Finalmente, el año cerró en negativo resultado afectado principalmente por el impacto del contexto político, social y económico que ha vivido el país en este último año.

Nuestras colocaciones cerraron en S/ 606 MM de los cuales S/ 24 MM correspondieron al saldo de programas ofrecidos por el estado. Cabe mencionar que reafirmando nuestro objetivo de impulso al sector microfinanciero cerramos el año con una participación créditos MYPE de 89% monto mayor en siete puntos porcentuales respecto al año pasado. Asimismo, nuestra cartera de captaciones cerró con S/ 608 MM, con un ratio de concentración de los 20 principales depositantes de 5.6% por debajo del límite requerido.

El resultado de nuestros principales indicadores financieros fue el siguiente: el ratio de liquidez MN llegó a 19.7% cifra dentro del rango meta establecido internamente reafirmando la excelente gestión de liquidez que se viene trabajando en los últimos años, nuestro ratio de eficiencia cerró en 60.8%, nuestro ratio de mora llegó a 8.4% y el ratio de cobertura de cartera vencida cerró en 112%. Por el lado de solvencia, nuestro ratio de capital global alcanzó el 9.7%. Es importante mencionar que reforzamos nuestro patrimonio en S/ 47 millones accediendo al Programa de Fortalecimiento Patrimonial en abril 2022 con un compromiso de aporte estatal de S/ 31.5 MM, dejando la diferencia como un compromiso del aporte privado. En línea a ello el 2022 se ejecutó un aporte privado de S/ 5.2 MM, se espera el aporte privado de S/ 3.5 MM en los tres años siguientes.

Para finalizar, nos gustaría agradecer a todos nuestros trabajadores, plana gerencial, directores y a ustedes señores accionistas por la confianza depositada a nuestra institución. Hace dos años nos enfrentamos a la pandemia del COVID-19, periodo en el que asumimos un reto grande cuidar la integridad de nuestra institución y clientes. Si bien nos hemos ido recuperando poco a poco del impacto de este evento, nuestro entorno sigue presentando desafíos que decidimos afrontar con todas las herramientas que poseemos. El camino no es fácil, pero cerramos el año con la misma convicción de salir adelante y generar un cambio transformador de vida en los emprendedores de nuestro país, porque **¡Juntos podemos más!**

Fernando Romero Tapia

Presidente del Directorio

1.2 DIRECTORIO



# Financiera CREDINKA

SR. JOSÉ FERNANDO ROMERO TAPIA

Presidente de Directorio

Magíster en Administración de Empresas por la Universidad Adolfo Ibáñez, Magíster en Administración de Empresas por la Universidad de Ciencias Aplicadas – UPC y Master en Dirección y Organización de Empresas por la Universidad Politécnica de Cataluña. Profesional en la carrera de Economía de la Universidad Nacional Federico Villarreal con amplia experiencia en el área de Mercado de Capitales. Ha concluido el Doctorado Internacional en Administración y Dirección de Empresas de la Universidad de Ciencias Aplicadas – UPC. Es Vicepresidente del directorio de la Bolsa de Valores de Lima, Presidente del directorio de CAVALI ICLV, Director titular de CONFIEP, Director de la Bolsa de Productos de Chile, de Entidad de Depósito de Valores de Bolivia (EDV), Director Edpyme Alternativa, Presidente del Directorio de Financiera Credinka y Director Gerente General de DIVISO Grupo Financiero.





## SR. RICHARD CHARLES WEBB DUARTE

### Vicepresidente de Directorio

Doctor en Economía de la Universidad de Harvard y Máster en Economía y Geografía de la Universidad St. Andrews (Reino Unido). Ex presidente del Banco Central de Reserva del Perú, asesor de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y consultor del Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo, USAID y el Instituto Mundial para la Investigación del Desarrollo Económico de las Naciones Unidas. Actualmente es miembro del Directorio de DIVISO Grupo Financiero.



## SR. JORGE ARMANDO OUCHIDA NODA

### Director Titular

Postgrado en Administración de Empresas en la Universidad Seinan, Especialización en Finanzas en la Universidad de Lima y administrador de empresas por la Universidad Pontificia Católica del Perú. Se ha desempeñado como Director en Unidos Japan – Empresas de transferencia de fondos en Tokio-Japón, Empresa de servicios Kyodai Japan, Cámara de Comercio Peruano Japonés, Entura Perú y Radar Cooperativo. Actualmente se desempeña como Gerente General en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pacífico.



SRA. NEREYDA ANGÉLICA JACINTA HAMANN DE VÍVERO

**Director Independiente**

Licenciada en Economía y Diploma de Estudios Filosóficos de la PUCP, con estudios en Finanzas y Administración de Riesgos, cuenta con más de 31 años de trayectoria en el sistema financiero y micro financiero latinoamericano. Su experiencia abarca temas de gestión de riesgo y de crédito, administración financiera y de fondos de inversión, diseño de programas de desarrollo empresarial y gobernanza corporativa. Ha sido Presidente de Directorio de Supervisión de la Cooperativa Holandesa Oikocredit Internacional, directora de Pro Mujer Perú, Gerente General de Cyrano Management y Gerente de Riesgos de COFIDE. vvvvvv



SR. JORGE ANTONIO HECTOR HUGO DELGADO AGUIRRE

**Director Independiente**

Ejecutivo Senior, Administrador de Empresas, con más de 30 años de sólida experiencia en el sistema financiero en Perú y Colombia, como Director, Director - Vicepresidente Ejecutivo, Gerente General y otros cargos Gerenciales de Instituciones Financieras. Miembro de Directorio Independiente Certificado - MDD - CENTRUM Graduate Business School. Se ha desempeñado como director de FOGAPI (Fondo de Garantía Para Prestamos de la Pequeña Industria), Edpyme Alternativa, Fondo de Seguros de Depósitos – FSD y de Diviso Grupo Financiero. Es miembro del directorio de Pagos Digitales Peruanos (ASBANC) y Presidente de la Asociación de Instituciones de Microfinanzas –ASOMIF.



## SR. FERRUCCIO CERNI BEJARANO

### Director Titular

Magíster en Banca y Finanzas por University of North Wales en Bnagor – UK, Economista por la Universidad de Lima. Se desempeñó como Jefe de Grupo Cuentas Especiales y Sub Gerente y Jefe de Proyectos Especiales en Banco de Crédito del Perú. Asimismo, ha sido Gerente Financiero Corporativo en Grupo Wiese y Gerente General en Rialto Consultores SAC. Ex Director de Promoción de Inversiones Oficina Perú en “ONUDI” (ONU para el desarrollo de la inversión). Profesor de Post Grado en Finanzas Empresariales e Ingeniería Financiera en la Universidad de Lima, profesor de Finanzas Corporativas, Análisis Financiero Avanzado, Estructuración de Proyectos en la Universidad del Pacífico y profesor de Finanzas para Pymes en Universidad Católica Sedes Sapientiae.



## SR. CARLOS ALEXIS FRANCO CUZCO

### Director Titular

Magíster en Finanzas por Pacifico Business School y en Administración por Adolfo Ibañez Business School, así como Economista de la Universidad Nacional del Callao. Se desempeñó como Gerente Central de Diviso Grupo Financiero, Gerente General de Diviso Fondos, Diviso Bolsa y Financiera Credinka. Asimismo, fue miembro del directorio de Edpyme Alternativa, Caja Cajamarca, Diviso Bolsa y Diviso Fondos. Finalmente, fue miembro del comité de los fondos de inversión DCS, DCD, DIM, DIA, y DIC. En la actualidad es Director de Financiera Credinka, Presidente del Comité Consultivo de la Universidad Nacional San Agustín, Docente en la Maestría en Administración de Negocios de la Universidad Continental y cursa el Doctorado en Administración de Negocios en ESEADE.



# Financiera

# CRECINKA

## 1.3 PLANA GERENCIAL



SR. CARLOS ALEXIS FRANCO CUZCO

### Gerente General

Ejecutivo con más de 20 años de experiencia en banca y microfinanzas, se desempeñó como Gerente Central de Diviso Grupo Financiero, Gerente General de Diviso Fondos, Diviso Bolsa y Financiera Credinka. Asimismo, fue miembro del directorio de Edpyme Alternativa, Caja Cajamarca, Diviso Bolsa y Diviso Fondos. Finalmente, fue miembro del comité de los fondos de inversión DCS, DCD, DIM, DIA, y DIC. Economista de la Universidad Nacional del Callao, Maestría en Finanzas por Pacífico Business School y Maestría en Administración por Adolfo Ibañez Business School que en la actualidad ejerce como Director de Financiera Credinka, Presidente del Comité Consultivo de la Universidad Nacional San Agustín, Docente en la Maestría en Administración de Negocios de la Universidad Continental y cursa el Doctorado en Administración de Negocios en ESEADE.



SRA. DENISSE DANIELA ALVAREZ FIGUEROA

### Gerente de Negocios

Ejecutiva con más de 15 años de experiencia en Microfinanzas, habiendo liderado áreas de negocios desde el frente crediticio como el de productos pasivos. Demostrada experiencia en la gestión estratégica y operativa de dichas áreas. MBA en Administración Estratégica de la Pontificia Universidad Católica del Perú, Economista de la Universidad San Antonio Abad del Cusco. Con especialización en Liderazgo Organizacional (EADA Barcelona España) y Microfinanzas (ESAN Perú).



SR. CESAR LUIS CHOY CHONG

### Gerente de Operaciones y TI

Ejecutivo con más de 30 años de experiencia en banca y Micro finanzas, desempeñándose como Subgerente de Control de Gestión – Área de Finanzas, Subgerente de Precios – Área de Distribución de Red, Subgerente de calidad – Área de RRHH, Jefe de Producto – Área Banca Comercial en BBVA Continental, Licenciado en Ciencias Administrativas en la Universidad de Lima, PEE Administración y Organización – ESAN, Presupuestos: Herramienta fundamental para las decisiones directivas – Universidad de Piura, especialista en Control de Gestión, Optimización de Procesos y Calidad, orientado a generar ahorros y eficiencias, con trayectoria en sector bancario.



## SR. JAVIER DIOFÉMENES MALDONADO ARRIOLA

### Gerente de Administración y Finanzas

Ejecutivo con más de 25 años de experiencia en el sistema financiero, en posiciones de Tesorería, Gestión de activos y pasivos, Estrategia de Fondeo, Mesa de Dinero, Planeamiento Financiero y Gestión de Riesgos en Banco Pichincha, Banco de Comercio y Financiera Regional del Sur. Economista de la Pontificia Universidad Católica del Perú, participante del Curso de Extensión de Economía del BCRP y con estudios en la Maestría de Finanzas de la Universidad del Pacífico. \*El señor Javier Maldonado asumió el cargo el 01 de marzo 2022.



## SRA. IMELKA BONNY LÓPEZ LAZO

### Gerente de Riesgos

Ejecutiva con más de 18 años de experiencia en el sistema financiero, liderando equipos en las divisiones de riesgos, negocios y operaciones a todo nivel, desempeñándose como Jefe de Políticas y Admisión de Créditos, Jefe Regional, Administrador de Agencia; participando activamente del crecimiento de La Financiera. Contadora pública por la Universidad Andina del Cusco con especialización en Microfinanzas por la Universidad ESAN. Diploma en Recursos Humanos y Diploma en Gestión de Riesgos por la Escuela Nacional de Desarrollo Empresarial ENADE.

\*Toma el cargo en marzo 2023



## SRA. LOURDES MANRIQUE CARBAJAL

### Gerente de Auditoría Interna

Con más de 20 años de experiencia en el sistema financiero, se desempeñó como Jefe de Auditoría Interna, Jefe de Riesgos Operacionales, Oficial de Atención al Usuario en Financiera Credinka. Maestría en Contabilidad con Mención en Auditoría (UNSAAC), Contador Público Colegiado; miembro del IAI (Instituto de Auditores Internos), Diplomado en Gestión Financiera ESAN, Post Título en Finanzas y en Tributación del Centro de Educación Continua de la Pontificia Universidad Católica del Perú.



## SR. ANDRÉS VARGAS APOLINARIO

### Gerente Legal

Con más de 15 de años de experiencia profesional. Curso de Análisis Financiero y Valorización de Empresas en la Universidad Complutense de Madrid, Magister en Finanzas y Derecho Corporativo por ESAN. Abogado por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Se desempeñó como Gerente de Cumplimiento Normativo de DIVISO Grupo Financiero, Gerente de Planeamiento de DIVISO Fondos SAF, Jefe Legal de NCF Consultores S.A., abogado del Gabinete de Asesores de la Presidencia del Consejo de Ministros, Analista legal de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), fue Director de la Asociación de Sociedades Agentes de Bolsa del Perú. Ha sido docente en la Universidad San Ignacio de Loyola – USIL, el Instituto de Formación Bancaria y en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.



## 1.4 ESTRUCTURA ACCIONARIA

La Composición Accionaria de Financiera Credinka S.A. al 31 de diciembre del 2022 es la siguiente:

COMITÉ DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

	ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR NOMINAL	CAPITAL	%
	DIVISO GRUPO FINANCIERO S.A.	135,702,846	S/ 1.00	S/ 135,702,846	83.45 %
	DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S	12,574,903	S/ 1.00	S/ 12,574,903	7.73 %
	ACCION GATEWAY FUND, LLC	12,574,903	S/ 1.00	S/ 12,574,903	7.73 %
	OTROS	1,758,012	S/ 1.00	S/ 1,758,012	1.08 %
	<b>TOTAL</b>	<b>162,610,664</b>	<b>S/ 1.00</b>	<b>S/ 162,610,664</b>	<b>100 %</b>

## 1.5 GOBIERNO CORPORATIVO

El reglamento del comité de buen gobierno corporativo y retribuciones se aprobó el 21 de enero del 2016. Este comité está a cargo del desarrollo del Buen Gobierno Corporativo de Financiera Credinka, además de apoyar a la Junta General y al Directorio en las funciones de nominación y remuneración del Directorio, la Gerencia y los altos ejecutivos de la institución.

### MEJORES PRÁCTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

En la actualidad, Financiera Credinka cuenta con un canal de denuncias ([denuncia@credinka.com](mailto:denuncia@credinka.com)) en el que colaboradores y personal externo pueden comunicar eventos que atenten contra el interés de la empresa y/o sus colaboradores. Asimismo, trabajamos con los siguientes documentos a fin de desarrollar una gestión transparente:

- Código de Principio de Buen Gobierno Corporativo.
- Código de Conducta Ética y Capacidad Profesional.
- Política de Directores Independientes.
- Política para el Tratamiento de Conflicto de Intereses.



# 1.6 HITOS RELEVANTES



## 1.7 ESENCIA CREDINKA

Somos una empresa especializada en créditos para las micro y pequeñas empresas.

Desde hace 29 años mantenemos nuestro compromiso con la inclusión financiera y con nuestro propósito de llevar acceso financiero para el desarrollo de las comunidades al interior de nuestro país.



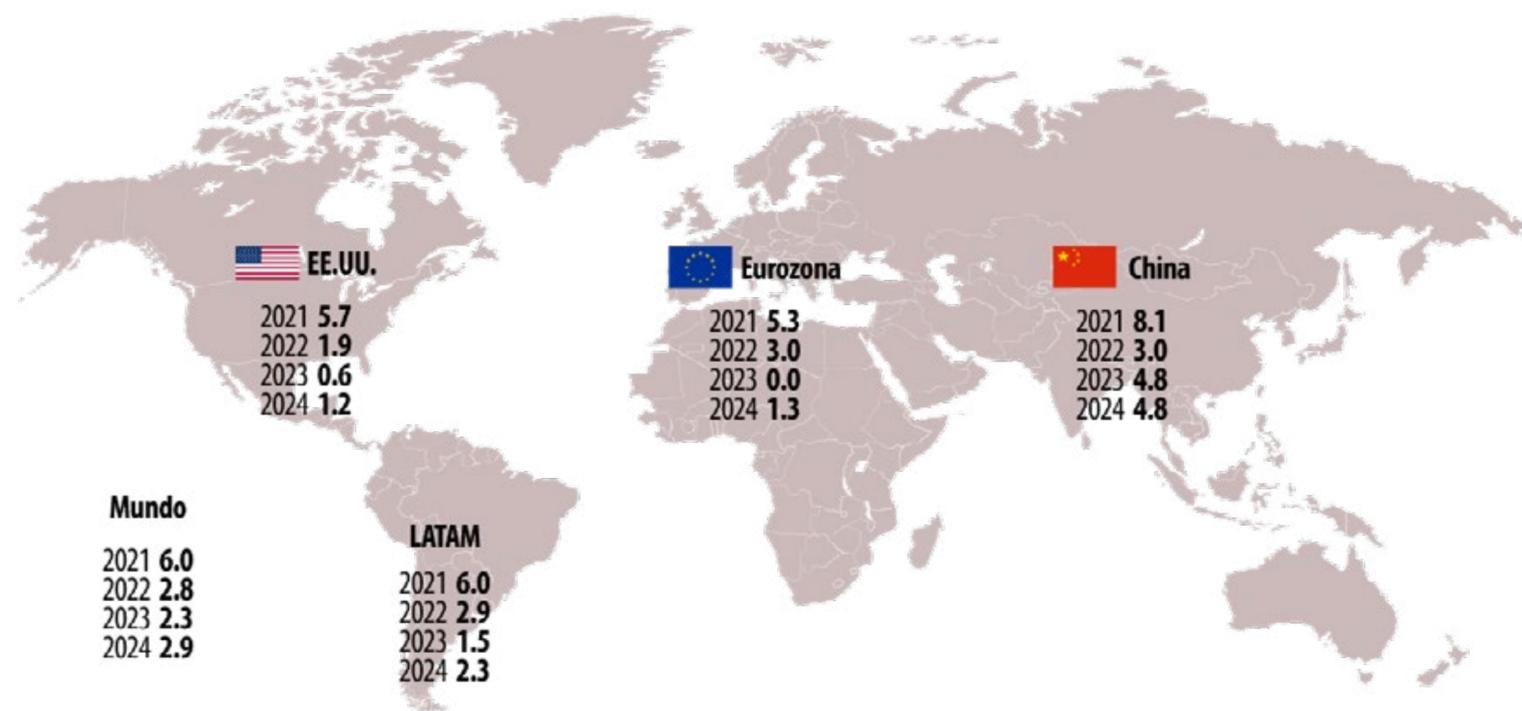
## II. ENTORNO ECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO

## 2.1 CONTEXTO ECONÓMICO GLOBAL

Este 2022 la economía mundial se ha deteriorado principalmente por persistencia de altas tasas de inflación, el incremento del precio de la energía y rebotes del Covid-19 en China que obligo a continuar con una política de tolerancia cero.

Debido a estas razones, según el último Reporte de Inflación del BCRP (diciembre 2022) se estima que el PBI mundial cerrará en 2.8% este 2022 y en 2.3% para el 2023. Según lo comentado, durante el último trimestre del año se registraron altas tasas de inflación a nivel mundial a pesar al alza de las tasas de interés. Asimismo, continua el aumento en el costo de energía causado por la persistencia del conflicto en Ucrania. Finalmente, las medidas adoptadas por China para contrarrestar el número de contagios por Covid 19 ha afectado al crecimiento global.

Gráfico N° 1: PBI Mundial  
(Variación Real %)

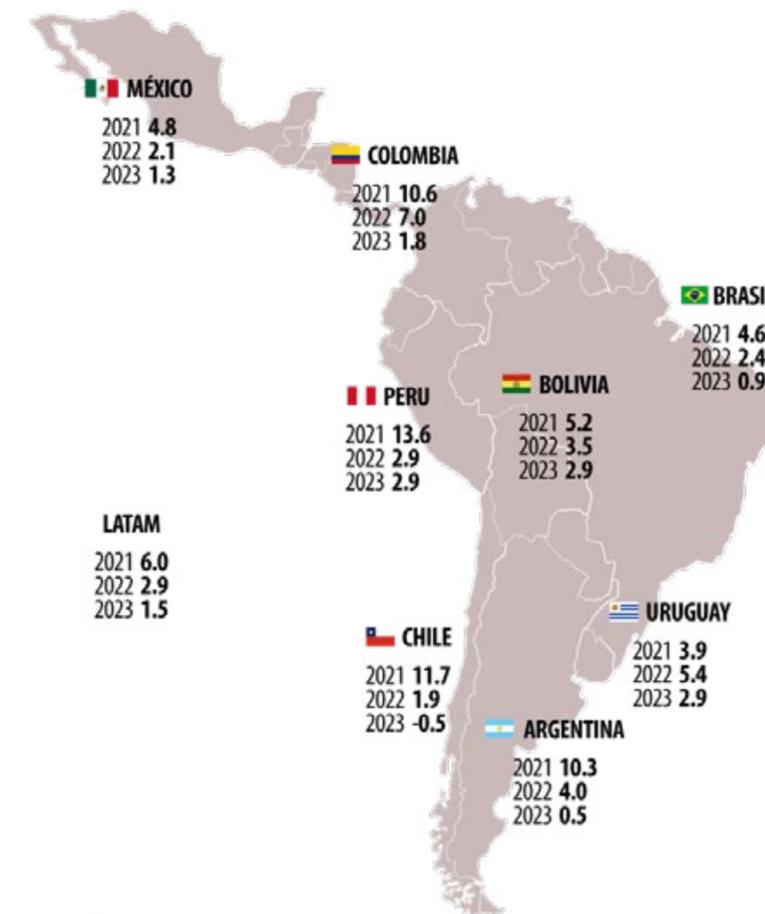


Fuente: Reporte de Inflación BCRP (diciembre 2022). Elaboración propia

## 2.2 CONTEXTO ECONÓMICO LATAM

Para el año 2022 en el último trimestre se vieron beneficiadas por los altos precios de algunos commodities (alimentos y petróleo), justificación para una mejora en las proyecciones de LATAM para este año. Asimismo, las tendencias a nivel global y los choques domésticos muestran señales de desaceleración en algunos indicadores (producción industrial, indicadores líderes de actividad, ventas minoristas, entre otros). Dentro de los países con mayor crecimiento para el 2023 se encuentran: Bolivia, Uruguay y Perú.

Gráfico N° 2: PBI LATAM  
(Variación Real %)



Fuente: Reporte de Inflación BCRP (diciembre 2022). Elaboración propia.

## 2.3 CONTEXTO ECONÓMICO LOCAL

### Producto Bruto Interno

Para el Perú el crecimiento del PBI 2023 y 2024 se proyectaba un menor ritmo de crecimiento de 2.9% y 3.0% respectivamente. El resultado del PBI 2022 finalmente se verá afectado por el no crecimiento del sector minería metálica (0%) dentro del PBI primario. Para el 2023 se estima que la producción minera se recuperaría por inicio de las actividades de Quellaveco y reactivación de minas paralizadas (8.6%). De igual manera, para el 2024 los sectores con mayor crecimiento serán electricidad y agua (3.9%), comercio (3.5%) y construcción (3.2%).

Gráfico N° 3: Evolución Producto Bruto Interno (PBI)  
(Variación Real %)

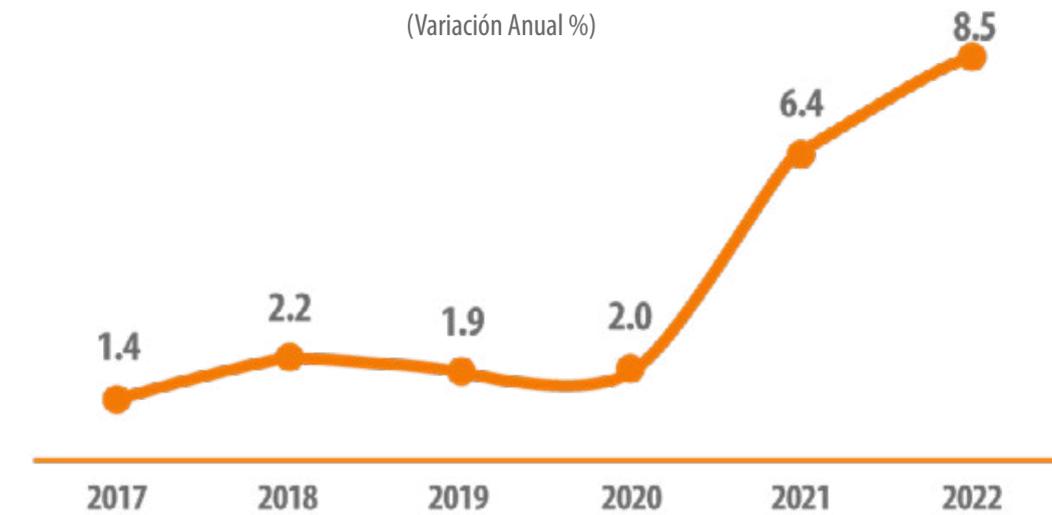


Fuente: Reporte de Inflación BCRP (Diciembre 2022). Elaboración propia.

### Inflación

La inflación al término del 2022 se ubicó por encima del rango meta por segundo año consecutivo y es la más alta de los últimos 26 años cerrando con 8.46%. Este aumento se justificó debido a los precios de la energía, comidas fuera del hogar, transporte local y terrestre nacional

Gráfico N° 4: Inflación  
(Variación Anual %)



Fuente: Reporte de Inflación BCRP (diciembre 2022). Elaboración propia.

## Tipo de Cambio

El tipo de cambio al cierre del 2022 fue de S/ 3.814 por dólar presentando una disminución anual de 4% respecto al cierre del 2021. En el último año el dólar se ha mantenido volátil por factores interno y externos. La incertidumbre política, enfrentamiento del ejecutivo y legislativo, así como el descontento de la población hacia las autoridades. Esto sumado a la política monetaria de los países para contrarrestar el alza de la inflación mundial provocando aumento en el tipo de cambio.

Gráfico N° 5: Evolución del Tipo de Cambio (S/)



Fuente: SBS. Elaboración propia.

## Tasa de Interés de Referencia

Al cierre del 2022 la tasa referencia fue de 7.50% cifra mayor en 500 pbs respecto al cierre del 2021. Durante el 2022 se ha observado una subida progresiva de 25 pbs debido a alta inflación por lo que el BCRP buscó encarecer los créditos y reducir la demanda.

Gráfico N° 6: Tasa de Transferencia (%)



Fuente: SBS. Elaboración propia.

## 2.4 SISTEMA FINANCIERO

Al cierre del 2022, el sistema financiero está conformado por: 17 Banca Múltiple, 9 Empresas Financieras, 12 Cajas Municipales, 6 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y 7 Empresas de Créditos. Sumando un total de 51 entidades financieras.

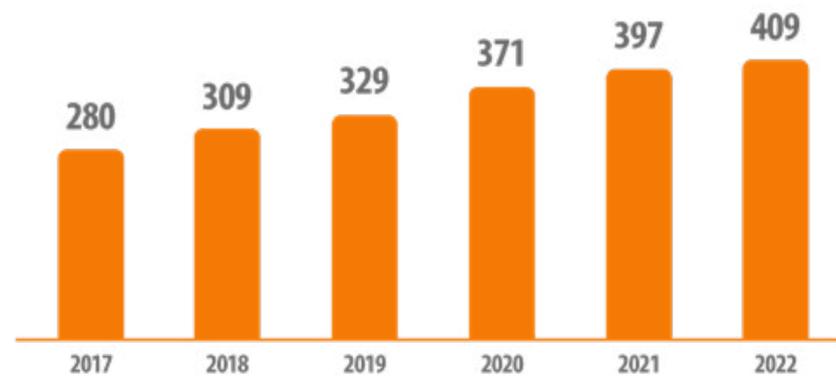
### Colocaciones en el sistema financiero

Los créditos totales del Sistema Financiero al cierre del 2022 fueron de S/ 417,362MM, cifra mayor al cierre del 2021 por 12,460 MM con una variación anual de 3%. Este aumento es explicado por el aumento de las colocaciones en Empresas Financieras y Cajas Municipales (11.4% y 12.7%; respectivamente). Asimismo, la Banca Múltiple, Caja Rurales de Ahorro y Crédito mostrando un crecimiento 1.9% y 6.0% respectivamente.

La estructura de créditos del Sistema Financiero presento la siguiente división: Banco Múltiple (87.1%), Empresas Financieras (3.4%), Cajas Municipales (8.1%), Caja Rurales de Ahorro y Crédito (0.6%) y Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (0.8%).

Las concentraciones de los tipos de créditos respecto al total son las siguientes: Corporativos (20.2%), Consumo (20.6%), Hipotecarios para vivienda (15.2%), Grandes Empresas (14.6%), Medianas Empresas (15.1%), Pequeñas Empresas (10.9%) y Microempresas (3.4%). Por otro lado, los tipos de créditos que presentaron un mayor crecimiento respecto al año anterior fueron: Consumo, Pequeñas Empresas e Hipotecarios para Vivienda con 22.4%, 9.9% y 7.7% respectivamente

Gráfico N° 7: Evolución de Colocaciones en el Sistema Financiero  
(Miles de millones de S/)



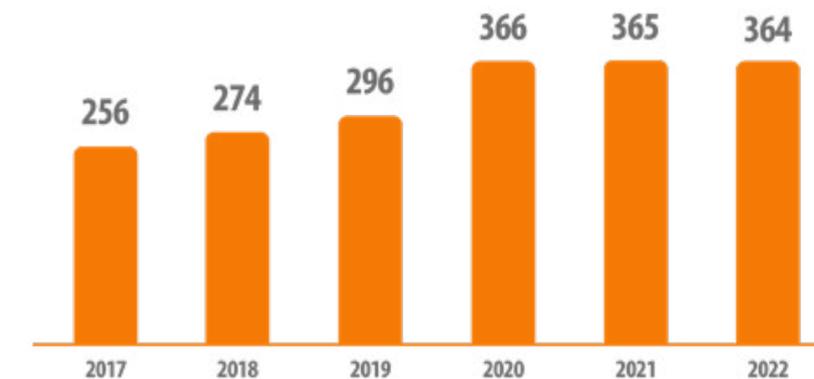
Fuente: SBS. Elaboración Propia

### Captaciones en el Sistema Financiero

Los depósitos totales del Sistema Financiero al cierre del 2022 fueron de S/ 363,530 MM, cifra menor al cierre del 2021 por S/ 1,415 MM con una variación anual de -0.4%. Esta disminución es explicada por la disminución de los depósitos en la Banca Múltiple -1.6%. La estructura de depósitos del Sistema Financiero presentó la siguiente división: Banca Múltiple (89.7%), Empresas Financieras (2.2%), Cajas Municipales (7.6%) y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (0.5%).

Las concentraciones de los tipos de depósitos respecto al total son las siguientes: Depósitos a la Vista (27.7%), Depósitos de Ahorro (35.1%) y Depósitos a Plazo (36.8%). Por otro lado, el tipo de depósito que presentó crecimiento respecto al año anterior fue: Depósitos a Plazo con 24.5%. Asimismo, los Depósitos a la Vista y de Ahorros presentaron una desviación negativa de 13.5% y 8.6% respectivamente.

Gráfico N° 8: Evolución de Depósitos en el Sistema Financiero  
(Miles de millones de S/)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

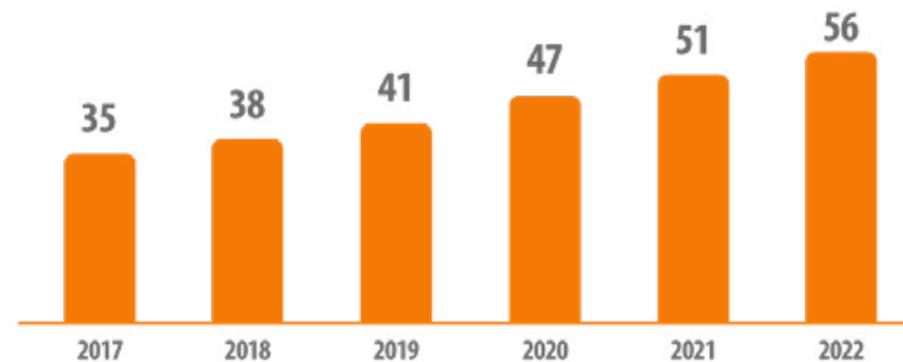
## 2.5 SISTEMA MICRO FINANCIERO

El sistema micro financiero se encuentra conformado por 25 empresas especializadas: 1 Banca Múltiple, 5 Empresas Financieras, 11 Cajas Municipales, 6 Caja Rurales de Ahorro y Crédito y 2 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa.

### Colocaciones en el Sistema Micro Financiero

Al cierre del 2022, las colocaciones totales del sector micro financiero cerraron en 56,231 MM con una variación de 9.6% respecto al cierre del año anterior. Las entidades con mayor crecimiento fueron Financiera Qapaq, CMAC Huancayo y CRAC Del Centro con 24.2%, 20.1% y 18.8% respectivamente. Financiera Credinka se ubica en el puesto 14 del sector micro financiero con 606 MM a diciembre 2022.

Gráfico N° 9: Evolución de Colocaciones en el Sistema Micro Financiero  
(Miles de millones de S/)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

Tabla 2: Lista de Instituciones Micro financieras - Colocaciones (Millones de S/)

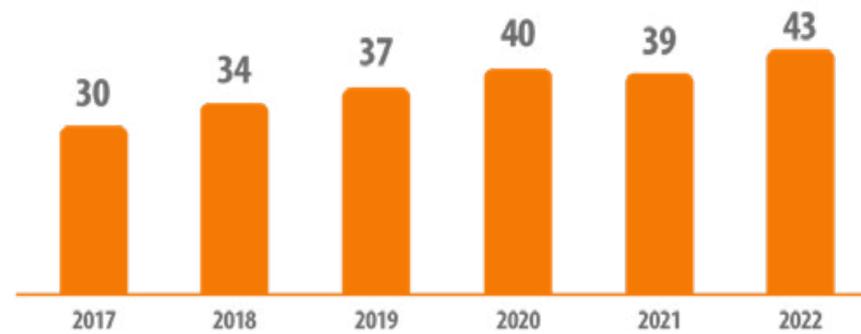
	TIPO DE ENTIDAD	ENTIDAD	DIC 21	DIC 22
1	BANCA MULTIPLE	MIBANCO	13,432	13,966
2	CMAC	AREQUIPA	6,540	7,631
3	CMAC	HUANCAYO	6,004	7,210
4	CMAC	CUSCO	4,600	5,077
5	CMAC	PIURA	4,454	5,064
6	FINANCIERA	COMPARTAMOS	3,149	3,643
7	CMAC	TRUJILLO	2,028	2,404
8	CMAC	SULLANA	2,577	2,341
9	FINANCIERA	CONFIANZA	2,100	2,260
10	CMAC	ICA	1,447	1,599
11	CRAC	RAIZ	1,084	1,067
12	FINANCIERA	PROEMPRESA	600	650
13	CMAC	TACNA	608	639
14	FINANCIERA	CREDINKA	800	606
15	CRAC	LOS ANDES	458	521
16	CMAC	MAYNAS	456	472
17	FINANCIERA	QAPAQ	270	336
18	CRAC	DEL CENTRO	122	145
19	CMAC	PAITA	134	140
20	CRAC	PRYMERA	118	128
21	CMAC	DEL SANTA	88	90
22	CRAC	INCASUR	31	29
23	EDPYME	ALTERNATIVA	188	213
<b>TOTAL</b>			<b>51,287</b>	<b>56,231</b>

Fuente: SBS. Elaboración Propia

## Captaciones en el Sistema Micro Financiero

Al cierre del 2022, los depósitos totales del sector micro financiero cerraron del S/ 43,442 MM con un crecimiento de 10.8% respecto al cierre del año anterior. Las entidades con mayor crecimiento fueron: Financiera Qapaq y CMAC Huancayo y CRAC Los Andes con 53.0%, 24.5% y 23.3% respectivamente. Financiera Credinka se ubica en el puesto 13 con un saldo de 608.0 MM a diciembre 2022 cifra alineada a la estrategia del nivel de liquidez.

Gráfico N° 10: Evolución de Depósitos en el Sistema Financiero  
(Miles de millones de S/)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

Tabla 3: Lista de Instituciones Micro financieras - Depósitos  
(Millones de S/)

	TIPO DE ENTIDAD	ENTIDAD	DIC 21	DIC 22
1	BANCA MULTIPLE	MIBANCO	8,337	9,145
2	CMAC	AREQUIPA	5,515	5,926
3	CMAC	HUANCAYO	4,587	5,710
4	CMAC	PIURA	4,382	4,557
5	CMAC	CUSCO	3,505	4,079
6	FINANCIERA	COMPARTAMOS	2,114	2,355
7	CMAC	TRUJILLO	1,824	2,116
8	CMAC	SULLANA	2,075	2,113
9	FINANCIERA	CONFIANZA	1,474	1,489
10	CMAC	ICA	1,221	1,465
11	CRAC	RAIZ	706	846
12	CMAC	TACNA	669	663
13	FINANCIERA	CREDINKA	732	608
14	FINANCIERA	PROEMPRESA	510	526
15	CRAC	LOS ANDES	392	483
16	FINANCIERA	QAPAQ	258	394
17	CMAC	MAYNAS	384	389
18	CRAC	DEL CENTRO	125	140
19	CMAC	PAITA	121	139
20	CRAC	PRYMER	128	137
21	CMAC	DEL SANTA	131	125
22	CRAC	INCASUR	32	34
<b>TOTAL</b>			<b>39,220</b>	<b>43,442</b>

Fuente: SBS. Elaboración Propia

# III.GESTIÓN FINANCIERA

## 3.1 ESTRUCTURA ACTIVOS

Los activos al cierre del 2022 alcanzaron el valor de S/ 886.3 MM. Las Colocaciones Netas se mantienen como el principal componente del Activo con un 64.2%. Las colocaciones netas muestran reducción de la misma dado el cambio de estrategia comercial de la empresa, orientándose más los desembolsos hacia tickets más pequeños. No obstante, los ingresos no disminuyeron en la misma magnitud dado la mejora de las tasas de las colocaciones.

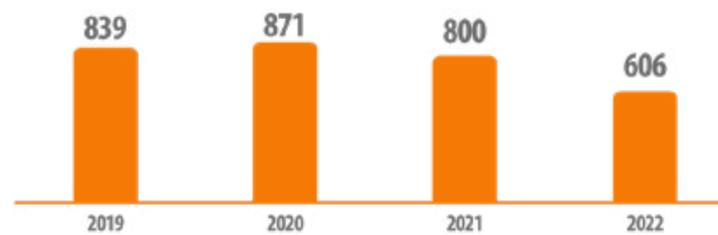
Tabla N° 4: Evolución Activos  
(Millones de S/)

RUBROS	2019	2020	2021	2022
Disponible	181	155	176	119
Colocaciones Netas	808	868	745	556
Inmueble, mobiliario y equipo	82	78	75	69
Otros Activos	61	77	86	86
<b>Total</b>	<b>1,133</b>	<b>1,177</b>	<b>1,082</b>	<b>866</b>

Fuente: SBS. Elaboración propia.

La cartera de créditos alcanzó un stock de S/ 606.0 MM a diciembre 2022.

Gráfico N° 11: Evolución Cartera Total  
(Millones de S/)

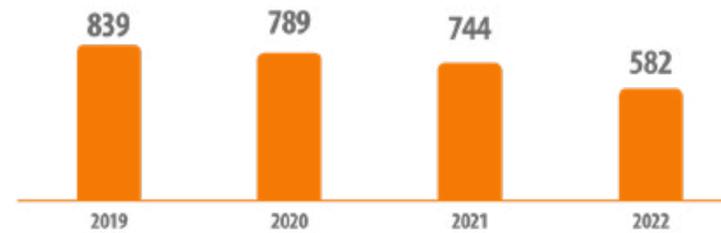


Fuente: SBS. Elaboración Propia

El redimensionamiento de nuestra estrategia comercial tuvo como un efecto negativo la reducción de su tamaño, cerrando el año con una disminución de S/ 194 MM. Asimismo, la cartera de Credinka no cuenta ya con créditos corporativos desde el 2022 y el porcentaje de participación de la cartera microempresa alcanza al cierre del año 2022 un valor de 29%.

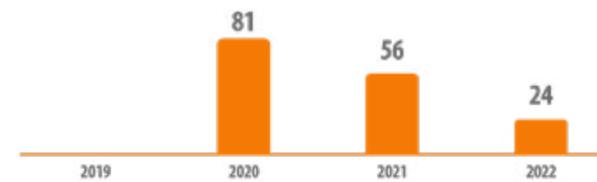
Asimismo, al cierre del 2022 nuestro saldo de programas del estado cerró en S/ 24 MM. Mientras que la cartera propia alcanzó los S/ 582 MM.

Gráfico N° 12: Evolución Cartera Propia  
(Millones de S/)



Fuente: SBS. Elaboración propia.

Gráfico N° 13: Evolución Cartera Programas  
(Millones de S/)



Fuente: SBS. Elaboración propia

Durante los últimos años, Credinka cartera en los créditos orientados a la pequeña empresa, microempresa y consumo, los cuales en conjunto representan el 94.2% del total de la cartera activa a diciembre 2022.

Tabla N° 5: Evolución de Cartera por Tipo de Crédito  
(Millones de S/)

RUBROS	2019	2020	2021	2022
Microempresas	193	238	207	177
Pequeñas Empresas	421	442	452	360
Consumo	129	84	54	35
Hipotecarios	33	29	25	21
Otros*	63	77	62	13

Fuente: SBS. Elaboración Propia

A diciembre 2022, cerramos con un ratio de mora de 8.42% y un ratio de cartera de alto riesgo de 11.90%, cifras afectadas por el deterioro de la cartera de créditos no minoristas.

Gráfico N° 14: Evolución Calidad de Activos  
(%)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

Es importante destacar, que nuestras cosechas a 12 meses se han mantenido por debajo del apetito interno. Desde mediados del 2019 venimos gestionando desembolsos con mejor calidad (menor riesgo).

Gráfico N° 15: Evolución Calidad de Activos  
(%)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

## 3.2 ESTRUCTURA PASIVOS

Los pasivos al cierre del 2022 alcanzaron un monto de S/ 795.8MM. Las obligaciones con el público cerraron el año con una participación de 78.0%. Asimismo, los Adeudados representaron el 17.1% del total de los pasivos

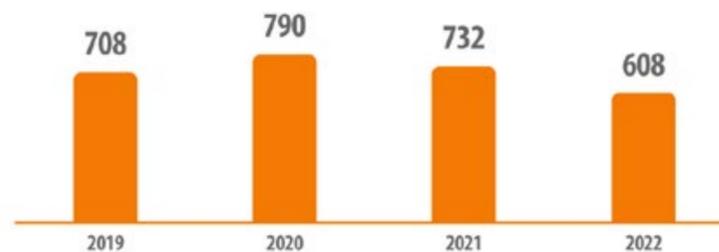
Tabla N°6: Evolución Pasivos  
(Millones de S/)

RUBROS	2019	2020	2021	2022
Obligaciones con el público	720	804	748	620
Dep. Empresas del S.F.	14	5	0	0
Adeudos	197	162	182	136
Cuentas por pagar	49	52	49	49
Otros pasivos	1	1	1	1
<b>Total</b>	<b>981</b>	<b>1,025</b>	<b>980</b>	<b>796</b>

Fuente: SBS. Elaboración Propia

La cartera de captaciones alcanzó un stock de S/ 607.7 MM a diciembre 2022, cifra menor en S/ 124.2 MM respecto al año anterior. Cabe recalcar, que esta disminución está alineada con nuestra nueva estrategia comercial.

Gráfico N° 16: Evolución Cartera de Captaciones  
(Millones de S/)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

En el último año, la cartera de captaciones tuvo una reducción de 17% explicado principalmente por una importante reducción del saldo en DPF (disminución de S/ 103 MM) y Ahorros (disminución de S/ 17 MM) los cuales se explican dado el menor reprecio ofrecido durante el primer semestre dado las subidas de la tasa de referencia y el consecuente incremento del costo de fondeo.

Asimismo, al cierre del 2022 la cuenta CTS cerró S/ 4 MM por debajo del año anterior tras la ampliación de la Ley de Libre Disponibilidad de CTS hasta el 2023.

Tabla N° 7: Evolución de Cartera por Tipo de Captación  
(Millones de S/)

RUBROS	2019	2020	2021	2022
Ahorros	101	123	147	129
DPF	539	585	518	416
CTS	67	81	65	61
Órdenes de Pago	2	2	2	2
<b>Total</b>	<b>708</b>	<b>790</b>	<b>732</b>	<b>608</b>

Fuente: SBS. Elaboración Propia

## 3.3 PATRIMONIO

El patrimonio de Financiera Credinka alcanzó S/. 76.7 MM al cierre del 2022. La reducción del patrimonio (- S/. 24.6 MM) respecto al año anterior se explican dado los resultados obtenidos durante el ejercicio 2022.

## 3.4 ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de diciembre 2022, los ingresos financieros alcanzan un monto acumulado de S/. 132.5 MM, cifra menor en S/. 3.6 MM respecto a lo registrado en periodo similar en el 2021. Los ingresos no se redujeron en la misma magnitud que la cartera debido a la mejora de las tasas de colocaciones (desembolsos orientados a tickets más pequeños). Por otra parte, el Margen Financiero Bruto ascendió a S/. 92.9MM, cifra similar al registrado el 2021

En lo referido a las provisiones, estas registran un monto de S/. 45.5 MM, monto menor al registrado el año anterior en (S/. 22.7MM) como consecuencia de mejoras en la calidad de cartera, teniendo como resultado un Margen Financiero Neto de S/. 47.4 MM. Los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), alcanza un monto de S/. 1.8MM. Tras ello, se obtiene un Margen Operacional de S/. 44.1 MM. Los Gastos Administrativos acumulados ascendieron a S/. 80.5 MM, superior en S/. 1.1MM a lo registrado el 2021.

Con respecto a la Valuación de Activos y otras provisiones, se registra un monto mayor en S/ 4.4MM respecto al 2021 debido al incremento de provisiones por bienes adjudicados.

Respecto a la cuenta de Otros Ingresos y Gastos, estos registran un saldo negativo por - S/. 3.5 MM, dado la disminución de gasto por condonaciones de capital. Estas medidas fueron adoptadas como medida para contener un mayor extorno de intereses.

Finalmente, el Resultado Neto Acumulado al cierre del periodo 2022 fue de - S/. 36.0 MM.

Tabla N° 8: Evolución Estado de Resultados  
(Miles de S/)

Estado de Resultados En miles de soles	2019	2020	2021	2022
Ingresos Financieros	194,722	179,846	136,117	132,516
Gastos Financieros	51,012	50,275	43,475	39,590
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>143,711</b>	<b>129,57</b>	<b>92,641</b>	<b>92,925</b>
Provisiones para Créditos Directos	37,719	37,877	68,161	45,508
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>105,992</b>	<b>91,694</b>	<b>24,480</b>	<b>47,417</b>
Ingresos por Servicios Financieros	944	694	740	719
Gastos por Servicios Financieros	3,188	3,458	4,129	5,825
<b>Margen Fin. Neto de Ingresos y Gas. por Serv. Fin.</b>	<b>103,748</b>	<b>88,931</b>	<b>21,091</b>	<b>42,312</b>
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	-1,341	717	901	1,779
<b>Margen Operacional</b>	<b>102,407</b>	<b>89,648</b>	<b>21,992</b>	<b>44,091</b>
Gastos de Administración	94,559	79,363	79,407	80,513
Depreciaciones y Amortizaciones	5,393	5,532	3,522	3,248
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>2,455</b>	<b>4,753</b>	<b>-60,937</b>	<b>-39,670</b>
Valuación de Activos y Provisiones	368	748	3,045	7,423
<b>Resultado de Operación</b>	<b>2,093</b>	<b>4,005</b>	<b>-63,982</b>	<b>-47,093</b>
Otros ingresos y Gastos	-1,053	-2,387	-7,043	-3,475
<b>Resultado de Ejercicio Antes de Imp.</b>	<b>1,040</b>	<b>1,618</b>	<b>-71,025</b>	<b>-50,568</b>
Impuesto a la Renta	-985	-1,613	20,165	14,592
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>55</b>	<b>5</b>	<b>-50,861</b>	<b>-35,976</b>

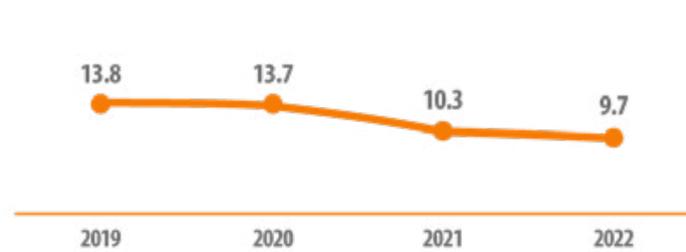
Fuente: SBS. Elaboración Propia

## 3.5 INDICADORES FINANCIEROS

Los principales indicadores financieros tuvieron el siguiente desempeño:

Nuestro ratio de capital global cerró en 9.7% a diciembre 2022. Cifra por encima del límite regulatorio vigente.

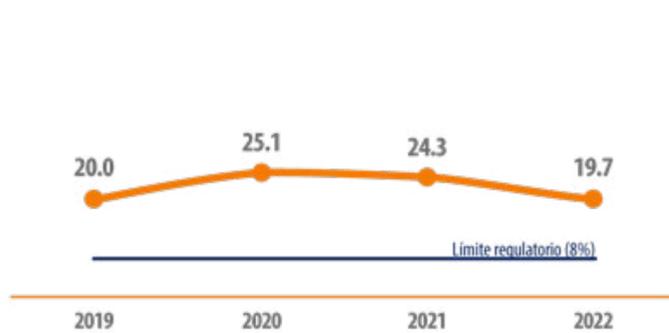
Gráfico N° 17: Evolución Ratio de Capital Global (%)



Fuente: SBS. Elaboración Propia

En relación a la liquidez, Financiera Credinka ha mostrado niveles satisfactorios durante los últimos años logrando cerrar en 19.70%, cifra por encima del rango meta establecido internamente.

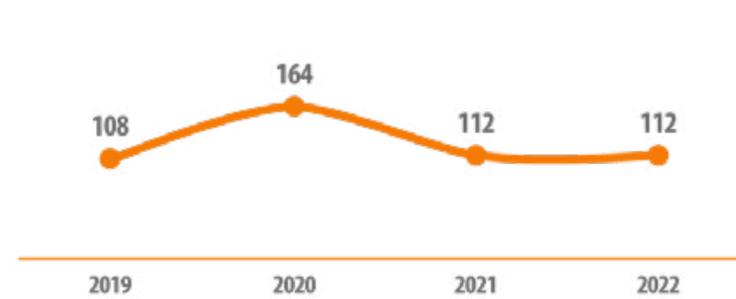
Gráfico N° 18: Evolución Ratio de Liquidez



Fuente: SBS. Elaboración Propia

Para el caso de la cobertura de mora, al cierre del 2022 se situó en 112% resultados afectados por los rezagos de la pandemia y la coyuntura actual.

Gráfico N° 19: Evolución Cobertura de Mora



Fuente: SBS. Elaboración Propia

En términos de eficiencia, al cierre del 2022 Financiera Credinka registra su ratio de gastos administrativos / ingresos financieros en 60.76%

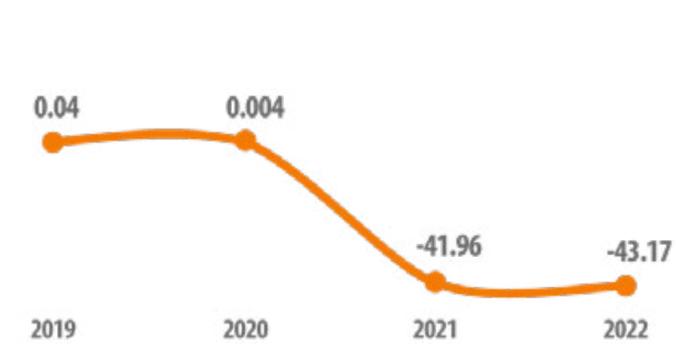
Gráfico N° 20: Evolución Gastos Administrativos / Ingresos Financieros



Fuente: SBS. Elaboración Propia

Asimismo, el ratio de rentabilidad registro un valor negativo, cerrando el año con - 43.17% a consecuencia del resultado negativo del ejercicio producto de la pandemia..

Gráfico N° 21: Evolución Utilidad neta / Patrimonio



Fuente: SBS. Elaboración Propia

## 3.6 TESORERÍA

Desde nuestra Tesorería se implementaron estrategias y acciones que nos permitieron mantener una situación estable de liquidez durante todo el 2022, en medio de los efectos del constante incremento de la tasa de referencia del Banco Central de Reserva ocasionado principalmente por la inflación y en un contexto de alta incertidumbre política. Nuestra estrategia continuó priorizando el crecimiento en fondeo retail en moneda local, diversificado y a nivel nacional. Este enfoque reforzó nuestros activos líquidos a la vez que nos permitió mantener la concentración mínima de los principales acreedores.

En cuanto a la gestión de excedentes y del portafolio de inversiones priorizamos la liquidez y alta calidad crediticia de los instrumentos de inversión. En este sentido, nuestro portafolio fue destinado principalmente a depósitos de corto plazo en el Banco Central de Reserva y depósitos en Entidades Financieras.



IV.GESTIÓN COMERCIAL E  
INNOVACIONES

## 4.1 NUESTRO PÚBLICO OBJETIVO

Financiera Credinka está enfocada en ofrecer créditos a la micro y pequeña empresa, en esta línea perfila a sus clientes en tres grandes grupos:

### EMPRENDEDOR EMERGENTE

Con acceso limitado a la banca tradicional o que no forma parte del sistema financiero y cuenta con recursos limitados por lo que requiere financiamiento para impulsar sus actividades. Este tipo de cliente lo encontramos principalmente en las zonas rurales y peri urbanas.

### MICROEMPRESARIO

Trabajador independiente, se encuentra en proceso de formalización. Busca financiamiento para potenciar su negocio. Este tipo de cliente lo encontramos principalmente en las zonas rurales y peri urbanas.

### PEQUEÑO EMPRESARIO

Empresario que de forma individual o colectiva ha logrado formalizar su negocio, debidamente registrado, genera y brinda empleo, que requiere financiamiento para sus nuevos proyectos y oportunidades de negocio.

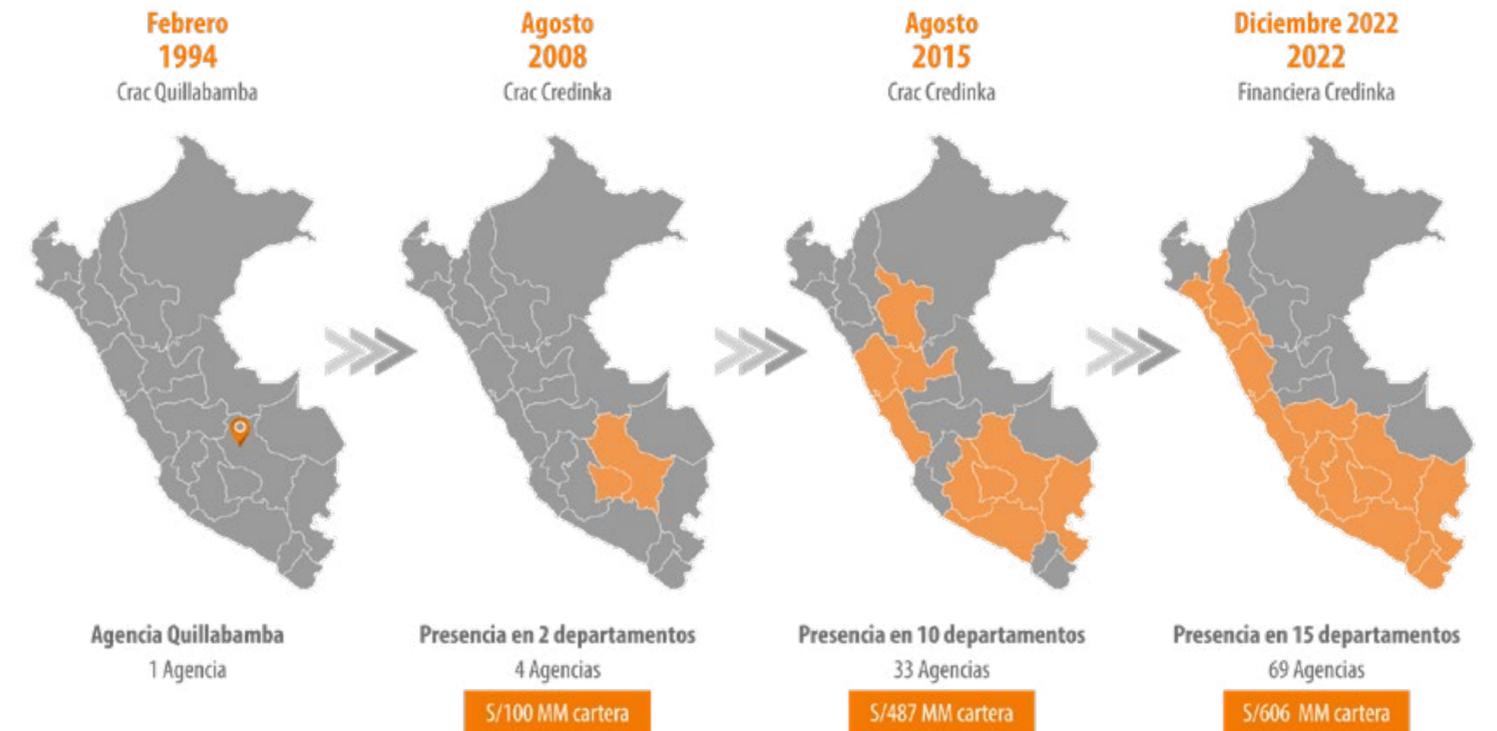


## 4.2 RED DE AGENCIAS

Reforzamos nuestra presencia en 15 de departamentos ubicándonos en más de 50 provincias del país. La evolución de cobertura geográfica en ha dado un salto desde la conversión a Financiera Credinka con presencia en 10 departamentos y ahora cerrando el 2022 con presencia en 15 de departamentos con 69 agencias (contando nuestra oficina de recaudo en la Universidad Andina de Cusco). Las plazas de mayor concentración son: Cusco, Puno, Arequipa, Cajamarca y Apurímac.

Ilustración N° 1: Evolución Cobertura Nacional Credinka

Nro	Región	Agencia	Nro	Región	Agencia
1	Región I - Cusco Norte	Ag. Abancay	35	Región IV - Puno	Ag. Azángaro
2	Región I - Cusco Norte	Ag. Accha	36	Región IV - Puno	Ag. Desaguadero
3	Región I - Cusco Norte	Ag. Anta	37	Región IV - Puno	Ag. Huancane
4	Región I - Cusco Norte	Ag. Curahuasi	38	Región IV - Puno	Ag. Ilave
5	Región I - Cusco Norte	Ag. El Molino	39	Región IV - Puno	Ag. Juli
6	Región I - Cusco Norte	Ag. El Sol	40	Región IV - Puno	Ag. Macusani
7	Región I - Cusco Norte	Ag. Paruro	41	Región IV - Puno	Ag. Puno
8	Región I - Cusco Norte	Ag. Quebrada	42	Región IV - Puno	Ag. San Jose
9	Región I - Cusco Norte	Ag. Quillabamba	43	Región IV - Puno	Ag. Tupac Amaru
10	Región I - Cusco Norte	Ag. Santa Teresa	44	Región IV - Puno	Ag. Yunguyo
11	Región I - Cusco Norte	Ag. Urubamba	45	Región V - Cajamarca	Ag. Atahualpa
12	Región II - Cusco Sur	Ag. Challhuahuacho	46	Región V - Cajamarca	Ag. Bambamarca
13	Región II - Cusco Sur	Ag. Chumbivilcas	47	Región V - Cajamarca	Ag. Cajabamba
14	Región II - Cusco Sur	Ag. Espinar	48	Región V - Cajamarca	Ag. Cajamarca
15	Región II - Cusco Sur	Ag. Kosñipata	49	Región V - Cajamarca	Ag. Celendín
16	Región II - Cusco Sur	Ag. Magisterio	50	Región V - Cajamarca	Ag. Chiclayo
17	Región II - Cusco Sur	Ag. Paucartambo	51	Región V - Cajamarca	Ag. Chilete
18	Región II - Cusco Sur	Ag. San Jerónimo	52	Región V - Cajamarca	Ag. Chimbote
19	Región II - Cusco Sur	Ag. San Sebastián	53	Región V - Cajamarca	Ag. Chota
20	Región II - Cusco Sur	Ag. Sicuani	54	Región V - Cajamarca	Ag. Cutervo
21	Región II - Cusco Sur	Ag. Urcos	55	Región V - Cajamarca	Ag. Huamachuco
22	Región III - Arequipa	Ag. Camaná	56	Región V - Cajamarca	Ag. San Marcos
23	Región III - Arequipa	Ag. Cayma	57	Región V - Cajamarca	Ag. Trujillo
24	Región III - Arequipa	Ag. Cocachacra	58	Región VI - Ayacucho	Ag. Andahuaylas
25	Región III - Arequipa	Ag. El Pedregal	59	Región VI - Ayacucho	Ag. Ayacucho
26	Región III - Arequipa	Ag. La Joya	60	Región VI - Ayacucho	Ag. Chíncha
27	Región III - Arequipa	Ag. La Negrita	61	Región VI - Ayacucho	Ag. Huancavelica
28	Región III - Arequipa	Ag. La Pampilla	62	Región VI - Ayacucho	Ag. Huancayo
29	Región III - Tacna Moquegua	Ag. Ilo	63	Región VI - Ayacucho	Ag. Huanta
30	Región III - Tacna Moquegua	Ag. Moquegua	64	Región VI - Ayacucho	Ag. Ica
31	Región III - Tacna Moquegua	Ag. Santa Rosa	65	Región VI - Ayacucho	Ag. Nazca
32	Región III - Tacna Moquegua	Ag. Tacna I	66	Región VI - Ayacucho	Ag. Puquio
33	Región III - Tacna Moquegua	Ag. Tacna III	67	Región VII - Costa - Lima	Ag. San Isidro
34	Región IV - Puno	Ag. Ayaviri	68	Región VII - Costa - Lima	Ag. Caquetá



Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia

## 4.3 EXPERIENCIA DE ATENCIÓN AL CLIENTE

Continuamos trabajando en ofrecer la mejor propuesta de valor para nuestros clientes, identificando sus necesidades y brindando soluciones para su atención:

- Es así que, en el 2022 hemos desarrollado nuestro proceso para el otorgamiento de créditos pre aprobados con la finalidad de brindar una solución rápida y eficiente que se acomode a las necesidades de financiamiento de nuestros clientes.
- Continuamos brindando Educación Financiera a través de nuestro equipo de facilitadoras rurales mediante charlas informativas orientadas al área rural, promoviendo el ahorro y búsqueda de financiamiento formal.
- Con las mejoras en nuestras herramientas tecnológicas, en el 2022 fortalecemos nuestra capacidad de brindar soluciones a nuestros clientes en el punto de contacto, logrando cubrir todo el proceso crediticio de forma virtual, desde la Prospección hasta el desembolso.
- Con nuestro modelo de Oficinas sin cemento (OSC) consolidadas, en el 2022 hemos extendido nuestro alcance de este modelo con la incorporación de 6 OSC adicionales, reforzando nuestra presencia en diversas zonas en tiempo corto y sin inversión de infraestructura

## 4.4 NUESTRA ATENCIÓN NACIONAL

Adicional a nuestros 80 puntos de atención (entre agencias, oficinas especiales, puntos informativos y oficina principal) a nivel nacional, y comprometidos en continuar brindando facilidades en las operaciones de nuestros clientes, Financiera Credinka mantiene los convenios con los principales bancos del país, entre los cuales están, Banco de Crédito del Perú (BCP), Banco Continental (BBVA), Interbank (IBK), y Scotiabank (SBP) para la recaudación de pagos mediante sus agencias, agentes y banca por internet, asimismo con el Banco de la Nación y Globokas (KASNET) que nos permitió ampliar nuestra cobertura a nivel nacional y en el segmento rural con más de 10,000 puntos de atención.

Por el lado de productos pasivos Financiera Credinka pertenece a la RED UNICARD mediante la cual se pone a disposición de todos nuestros ahorristas más de 2mil cajeros a nivel nacional para realizar sus operaciones mediante nuestra Tarjeta Débito VISA.

Estos factores fueron claves durante la emergencia sanitaria que afronta el país, permitiendo que nuestros clientes puedan realizar sus operaciones con normalidad respetando los aforos y distanciamiento social.



## 4.5 NUEVAS HERRAMIENTAS TECNOLÓGICAS

### AYNI MÓVIL

Herramienta creada en el 2021 que automatizó y digitalizó nuestro proceso crediticio, siempre disponible, lo cual nos permite llevar la Financiera al Campo, elevar la productividad de nuestros asesores de negocios y agilizar nuestra respuesta en tiempos y calidad para la toma de decisiones.

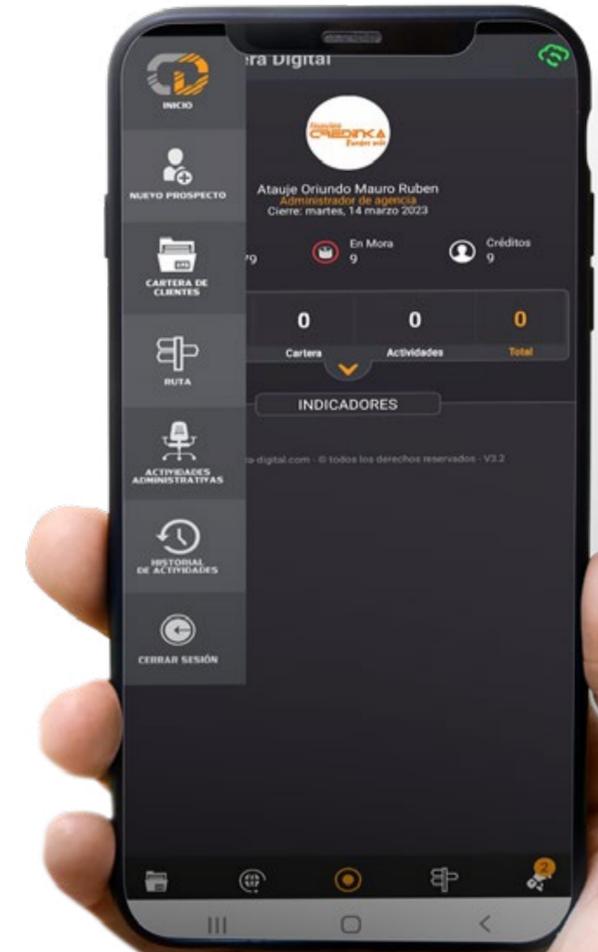
En el 2022, hemos logrado consolidar el uso de esta herramienta como primera opción de nuestros asesores de negocios en la atención de nuestros clientes, es así que, a diciembre del 2022, el 45% de operaciones desembolsadas fueron gestionadas mediante esta herramienta.



### CARTERA DIGITAL

Es la herramienta móvil que nos permite complementar la gestión de la cartera. Con ella, nuestro equipo comercial y de cobranzas accede de forma rápida a la información de clientes, mientras están en el campo; A la vez, nos permite planificar nuestro día mediante la creación de hojas de ruta e identificación de clientes cercano.

Durante el 2022, esta herramienta nos ha ayudado incrementando la efectividad de nuestras campañas comerciales, llegando a generar el 40% del monto desembolsado mensual.



# V.GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Credinka cuenta con un Modelo de Gestión Integral de Riesgos basado en las mejores prácticas en la aplicación de la metodología COSO ERM y el cumplimiento de la regulación vigente, impulsado por un sólido esfuerzo de difundir cultura de riesgos en todos los niveles de la organización.

## 5.1 CULTURA DE RIESGOS

Nuestra cultura de riesgos contribuye con la interiorización de los valores y objetivos de la organización en nuestros colaboradores y al desarrollo programado de las estrategias que nos permiten generar valor y compartirlo con nuestros clientes.

Ilustración N° 2: Diagrama de Flujo



Fuente: COSO ERM 2017

## 5.2 PILARES DEL MODELO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

- Gobierno y cultura de gestión de riesgos sólida, con independencia de los órganos de control.
- Estrategia y establecimiento de objetivos alineados al apetito al riesgo de la Financiera.
- Indicadores de desempeño claros y enfocados en el cumplimiento de nuestro rol como socio estratégico en el financiamiento a micro y pequeñas empresas.
- Revisión y monitoreo continuo para actuar preventivamente ante las desviaciones que puedan presentarse en los objetivos consecuencia del impacto de variables internas y externas.
- Socialización a todo nivel de los logros y oportunidades de mejora para una toma de decisiones informada y objetiva.

## 5.3 RIESGO DE CRÉDITO

Financiera Credinka mantiene su mercado objetivo en el segmento Microempresa y Pequeña Empresa concentrando el 88% de su portafolio en estos segmentos donde promueve la inclusión financiera, estableciendo como lineamiento estratégico incrementar su participación en los mismos.

La originación crediticia se sostiene en un robusto modelo de segmentación de riesgos, sobre el cual se potencia la dinámica comercial; además y para incrementar la probabilidad de éxito del esfuerzo de la red de agencias, la asignación de autonomías crediticias responde a un sistema de incentivos para quienes cautelan la calidad del riesgo del portafolio, empoderando su posición con mayor responsabilidad en la aprobación de créditos.

En paralelo, se ha fortalecido el equipo de Control de Créditos, nuestra unidad de supervisión de campo y seguimiento individual, con más personas con perfil de gestor de riesgo y comercial, para que con el conocimiento del mercado de las microfinanzas busquemos mejorar en todo el frente nuestro proceso de otorgamiento de créditos, así también; mitigar la probabilidad de fraude interno y externo.

El 2022 continuó representando para el equipo de Admisión de Créditos un año de retos para ajustar las políticas de crédito a un nuevo contexto de riesgo, que nos dejó de lo aprendido del COVID, en la gestión de reprogramaciones, la identificación de las variables con mayor sensibilidad a los cambios en la economía y el soporte de la analítica se renovó la Política General de Créditos desagregándola el reglamento y catálogo de productos, para facilitar la comprensión de las líneas guías y agilizar la venta. El trabajo continuó con la automatización de controles para agregar eficiencia al proceso de otorgamiento de créditos.

La Unidad de Seguimiento de Portafolio ha efectuado el monitoreo de los principales indicadores de calidad de cartera (Mora, CAR, Cosechas, etc), los cuales se han visto impactados en el 2022 al igual que en las demás entidades del sistema financiero. Colabora con el diseño de estrategias para gestionar la cartera con deterioro y alerta sobre las desviaciones que se presentan sobre la misma. Esta unidad, además, diseña metodologías y soporta el cumplimiento normativo.

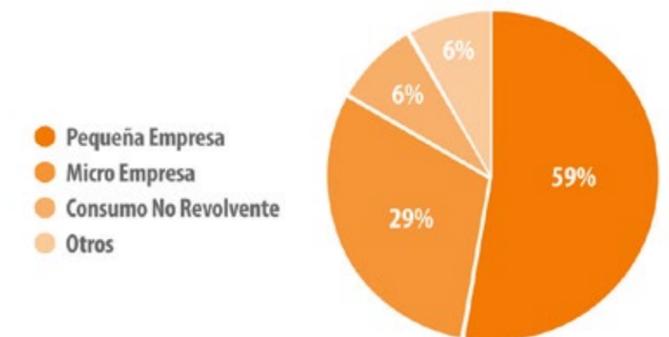
Tabla N° 9 : Indicadores Calidad de Cartera

Indicadores	2021	2022
Mora	8.45%	8.41%
CAR	10.11%	11.90%

Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia.

La implementación de la nueva metodología de apetito al riesgo ajustada al gasto de provisión y acompañada de una cesta de indicadores de performance del deterioro de cartera, nos permitirán gestionar a tiempo las desviaciones que se presenten.

Gráfico N° 22 : Estructura de créditos a dic 22 (%)



Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia.

## 5.4 RIESGO DE MERCADO, LIQUIDEZ Y GESTIÓN DE CAPITAL

Financiera Credinka establece metodologías con la finalidad de estimar el nivel de exposición al riesgo de mercado, específicamente el riesgo de tasa de interés y el riesgo cambiario. Al cierre del 2022, los indicadores principales de riesgo de mercado como Ganancias en Riesgo, Valor Patrimonial en Riesgo y posición global se encuentran dentro de los límites internos y regulatorios establecidos.

Asimismo, se monitorea y evalúa las necesidades de liquidez ante escenarios normales, estrés específico y estrés sistémico. De esta manera, se determina las necesidades adicionales de liquidez que se contemplan mediante la elaboración de un plan de contingencia.

Como conclusión de los últimos escenarios evaluados durante el 2022, los planes de contingencia evidencian que la institución puede cumplir con las necesidades de liquidez requeridas.

Respecto a Gestión de Capital, mencionar que la Financiera postuló al programa de fortalecimiento patrimonial de las instituciones especializadas en Microfinanzas, obteniendo de esta manera en junio de 2022 el importe de S/31.4MM por parte de COFIDE. A su vez la entidad tiene el compromiso de realizar aumentos de capital hasta por S/15 MM, de los cuales ya se hizo efectivo S/5.2MM en el 2022, completándose lo restante durante los periodos 2023,2024 y 2025.

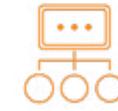
Por otro lado, es importante precisar que a fines del 2020 se planteó la emisión privada de bonos subordinados hasta por un monto de S/. 50 MM por parte de Credinka. La aprobación de la emisión de bonos subordinados fue conseguida en enero 2021 producto de la evaluación de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS); así mismo, en enero 2021 se realizó el "Primer Programa de Bonos Subordinados de Credinka" captándose S/. 30 MM en bonos subordinados, en mayo se captó S/. 7 MM, en octubre S/. 2.5MM, en noviembre S/. 2MM y finalmente se completó los S/. 8.5MM restantes en marzo 2022.

Asimismo, indicar que Credinka viene incorporando los cambios relacionados a la composición del patrimonio efectivo, de acuerdo a la normativa vigente establecida por el regulador, según los estándares de Basilea III. No obstante, se realiza monitoreo continuo a los indicadores de solvencia y determinación de los requerimientos patrimoniales acordes al tamaño y riesgo del negocio.

Finalmente, durante el 2022 se revisó y actualizó los límites internos y alertas tempranas relacionados al Riesgo de Mercado y Liquidez y Gestión de Capital en función al apetito de Credinka. Adicionalmente, se mejoró la metodología del Plan de contingencia para un mejor seguimiento y control ante un posible escenario de crisis de liquidez.

## 5.5 RIESGO OPERACIONAL, SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

El Modelo de Riesgo Operacional se fundamenta en políticas, metodologías y procedimientos para la identificación, evaluación, control y seguimiento de los riesgos operacionales, ello sustentado en herramientas que permiten un eficiente desempeño cualitativo y cuantitativo.



Durante el año 2022, como parte de la mejora continua, se reforzó la metodología para la evaluación de riesgos y controles sobre los productos y procesos actuales, así como para los cambios importantes y las subcontrataciones significativas. Se impulsó el desarrollo de los talleres de autoevaluación de riesgos como parte de la preparación para el cambio de core bancario.



En materia de gestión de seguridad de la información, se actualizó el inventario de activos de información como parte del programa de trabajo para fortalecer su identificación y tratamiento de parte de los gestores de riesgos; así como la concientización de los colaboradores para mejorar nuestra respuesta a probables ciberataques, y ataques de Ingeniería social, además de reforzar nuestra infraestructura tecnológica.

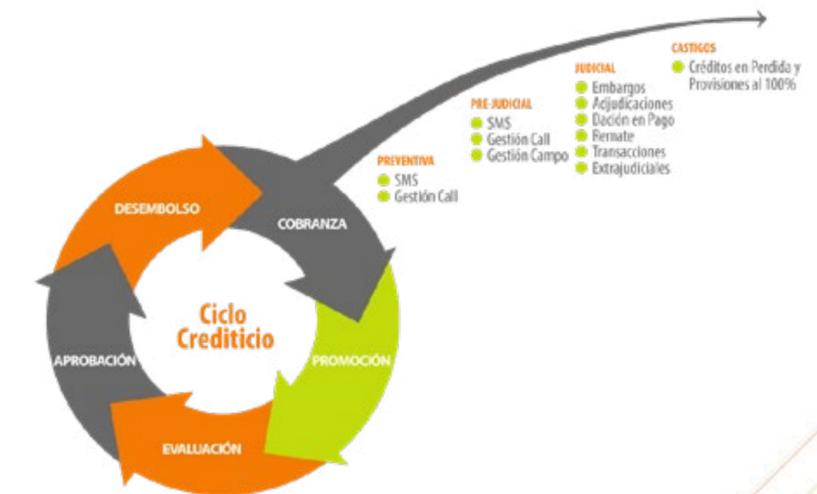


Continuamos con el fortalecimiento de la infraestructura que asegura la continuidad de negocio en escenarios de contingencia; luego de la implementación del Centro de procesamiento de datos principal en la nueva sede se han realizado mejoras en el centro alterno que nos permiten contar con mayor capacidad de reacción.

## 5.6 COBRANZAS Y RECUPERACIONES

Durante el 2022 incorporamos a la gestión de cobranzas y recuperaciones modelos analíticos para mejorar la focalización del esfuerzo tanto del equipo de cobranzas como del área de negocios. Estos modelos, de desarrollo in house, nos han permitido lograr eficiencias en la aplicación de exoneraciones de intereses y reducir el impacto en las facilidades crediticias otorgadas a clientes con avanzado deterioro. Además, se han diseñado estrategias articuladas con las empresas de cobranzas externas y nuestro Call Center, logrando un mejor desempeño en la recuperación en todos los tramos de atraso y retroalimentando de manera continua las Políticas y Tecnologías crediticias.

Ilustración N° 3: Ciclo Crediticio



Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia

# VI.GESTIÓN DEL CONTROL INTERNO

## 6.1 PREVENCIÓN Y GESTIÓN DEL RIESGO LAFT

Durante el 2022, se han desarrollado actividades enfocadas a seguir fortaleciendo el sistema de prevención de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo (LA/FT) cumpliendo con la regulación vigente, entre ellas:

- Adecuación de normativas internas y procesos para la prevención de lavado de activos para afrontar el impacto del Covid-19.
- Emisión de informes de nivel de exposición de riesgo de LA/FT cambios tecnológicos que impactan a la gestión de riesgo.
- Verificación de políticas de conocimiento de clientes y colaboradores a través de selección de muestras aleatorias, revisión y remisión de los resultados al área de Negocios y Administración para tomar medidas correctivas.
- Reforzamiento de temas de capacitaciones generales y específicas para todos los colaboradores.
- Medidas preventivas como la identificación de personas de alto riesgo a través de nuestro sistema informativo para el cumplimiento de la debida diligencia.
- Cálculo para la calificación de riesgo LA/FT (scoring) de nuestros clientes basados en el conocimiento del cliente y nuestro modelo de negocio dirigido al sector microempresa.
- Reformulación de nuestros procesos de atención con clientes de alto riesgo de LA/FT, conocimiento de colaboradores y proveedores para asesorar a las áreas de Negocios y Administración.
- Cambio en los criterios de emisión de señales de alerta para su respectivo análisis y documentación.

## 6.2 CUMPLIMIENTO NORMATIVO

En Credinka estamos convencidos que la ejecución del “Programa Compliance”, no consiste solo en la simple adopción de un sistema preventivo y de control de riesgos, para mitigar eventuales incumplimientos por parte de su personal; sino que, busca transmitir una cultura ética corporativa a fin de contribuir con un verdadero cambio que trascienda sobre la vida laboral de nuestros trabajadores. Asimismo, el área de Cumplimiento Normativo contribuye con propuestas y/o alternativas de solución frente a la identificación de los problemas que suscitan en la empresa.

Para lograr el cumplimiento de los objetivos del “Programa Compliance” durante el año 2022 se han desarrollado, entre otras, las siguientes actividades:

- Ejecutar integralmente las actividades detalladas en el Plan Anual de Trabajo de la Oficialía de Cumplimiento Normativo del año 2022, presentada y revisada por el Directorio.
- Informar por lo menos semestralmente al Directorio y a la Gerencia sobre el progreso en la implementación de las medidas de adecuación normativa, identificación de eventuales incumplimientos y comunicación de medidas preventivas para cada caso identificado.
- Evaluar y monitorear el cumplimiento de la normativa tanto interna como externa que tenga impacto directo en las funciones que realizan las áreas responsables.
- Seguimiento diario de las normas publicadas en el Diario Oficial El Peruano, en caso de identificar una norma de impacto para la empresa, se procede a enviar un informe a las Gerencias de la Empresa; así también, a los principales funcionarios, para el cumplimiento de las obligaciones señaladas en la norma publicada, posteriormente se realiza un monitoreo de la aplicación de la norma.
- Fortalecer la metodología para el monitoreo del cumplimiento de las normas, trabajando en la interiorización en cada área de la empresa, sobre la importancia

del rol del “Compliance”, a través de capacitaciones continuas al personal.

- Seguimiento diario y mensual de los reportes enviados a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP –SBS, Banco Central de Reserva del Perú –BCRP, Corporación Financiera de Desarrollo S.A. –COFIDE, Fondo MiVivienda –FMV, entre otras entidades.
- Elaboración y difusión del boletín informativo mensual para todo el personal de Credinka, el mismo que contiene las noticias de mayor impacto sobre Compliance, incluyendo casos de interés ocurridos en el Perú o en el extranjero.

## 6.3 AUDITORÍA INTERNA

Durante el 2022 y por quinto año consecutivo hemos efectuado las evaluaciones de acuerdo a nuestro Plan Basado en Riesgos, autorizado por la SBS mediante Resolución N° 01290-2022. Este enfoque nos permite evaluar e impulsar la eficacia de los procesos en el marco de la gestión de riesgos, control y gobierno.

Por otro lado; es importante mencionar que, así como en el ejercicio 2014, el 2019 hemos obtenido la más alta calificación de Generalmente Conforme en la Evaluación Externa de la Calidad de la Función de Auditoría Interna, efectuada por KPMG, lo que asegura que la División de Auditoría Interna cumple con el Marco Internacional para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna, que comprende, entre otros aspectos:

- Que la División de Auditoría de Financiera Credinka cumple con la misión de mejorar y proteger el valor de la organización, proporcionando aseguramiento objetivo y conocimiento basado en riesgos.
- Que la División de Auditoría es una actividad independiente y objetiva, que agrega valor a la organización.

- Que la División de Auditoría cumple con el Código de Ética y las normas internacionales establecidas por el Instituto de Auditores Internos.

Ilustración N° 4 : Línea de Tiempo Auditoría Interna



Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia.

Por otro lado; contamos con una metodología interna de calificación para el seguimiento de recomendaciones emitidas por la SBS, la Sociedad de Auditoría Externa y la División de auditoría Interna; que, con el apoyo y esfuerzo de las Gerencias, durante el 2022 se ha logrado mantener una buena calificación global interna, lo cual se traduce en una predisposición ágil para la implementación de recomendaciones.

Durante el 2022 hemos emitido un total de 86 informes, cumpliendo con lo programado en nuestro plan de trabajo basado en riesgos; y, que corresponden tanto al Departamento de Auditoría de Procesos como al Departamento de

#### Auditoría de Canales de Atención.

Nuestro Departamento de Auditoría de Canales de Atención está enfocado en realizar las auditorías a las agencias de la Financiera a nivel nacional, de manera aleatoria, efectuando principalmente verificaciones de carácter operativo y crediticio.

Nuestro Departamento de Auditoría de Procesos está enfocado en realizar las evaluaciones de los procesos, a fin de proveer aseguramiento independiente acerca de:

- Si los procesos y medidas de gestión del riesgo que se encuentran implementadas están funcionando de acuerdo a lo esperado.
- Si los controles son apropiados y están bien diseñados.
- Si las medidas de control de riesgos que la Gerencia ha implementado son adecuadas, efectivas y reducen el riesgo al nivel de tolerancia aceptado.

Contamos con un equipo profesional multidisciplinario, conformado por 12 auditores, que nos permite cumplir con las auditorías de procesos y de agencias, a satisfacción.

## 6.4 MEJORA DE PROCESOS

Durante el periodo 2022, la Unidad de Gestión y Mejora de Procesos, colaboró activamente con la gestión normativa referente a todos los proyectos implementados en la empresa. Por otro lado, el equipo multifuncional de GMP participó y lideró la gestión normativa del nuevo procedimiento de Gestión de Iniciativas, productos y servicios, en el cual se plantearon nuevas metodologías ágiles de trabajo, con la finalidad de estandarizar y agilizar la implementación de los nuevos proyectos que son y no son de impacto importante para la financiera.

Adicionalmente se actualizó el mapa de procesos bajo el enfoque de la gestión por procesos, con el cual se pueden identificar fácilmente las normativas vigentes y sus responsables, logrando la participación activa de los líderes y los demás involucrados frente a sus procesos.

Finalmente buscando la automatización de los procesos, se realizaron ajustes y mejoras en la forma de trabajo de la unidad en relación a la gestión de los requerimientos normativos, enfocados directamente en mejorar los canales de comunicación con el usuario líder, es decir, en la plataforma implementada podrán hacer sus requerimientos de manera oportuna y se podrá conocer el estado de la normativa en gestión.

# VII.GESTIÓN SOSTENIBLE

## 7.1 PARTICIPACIÓN EN LA LUCHA CONTRA LA POBREZA

En el 2022 Financiera Credinka se mantuvo firme en su compromiso de aportar al desarrollo de las personas que viven en los departamentos con mayor porcentaje de pobreza monetaria; en el marco de los resultados de la Declaración de la Comisión Consultiva de Medición de la Pobreza Monetaria - Informe Técnico Evolución de la Pobreza Monetaria 2010-2021 (de elaborado por INEI) donde señala que en el año 2021, la pobreza monetaria afectó al 25,9% de la población del país, la pobreza monetaria afectó al 39,7% de la población del área rural y al 22,3% de la población del área urbana.

La Financiera cuenta con presencia en 8 de los 14 departamentos más pobres del país, los cuales son: Cajamarca, Apurímac, Ayacucho, Huancavelica, La libertad, Puno, Junín y Lima

Al cierre del 2022, los saldos de la cartera de créditos y captaciones en los 8 departamentos presentaron los siguientes resultados:

Tabla N° 10: Stock de cartera activa y pasiva a diciembre 2022

Departamento	N° Agencias	Stock de Cartera de Créditos S/MM	Stock de Cartera de Captaciones S/MM
Apurímac	4	49	64
Ayacucho	3	17	2
Cajamarca	9	74	101
Huancavelica	1	4	1
Junín	1	7	3
La Libertad	2	18	2
Lima	2	36	155
Puno	11	72	4
<b>Total</b>	<b>33</b>	<b>277</b>	<b>332</b>

Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia.

La cartera activa de estos 8 departamentos representa el 46% del stock total de cartera, asimismo, la cartera de captaciones representa el 55% del saldo total de captaciones. Los principales departamentos en donde la Financiera tiene una alta concentración de cartera son Puno, Cajamarca y Apurímac.

Asimismo, es importante mencionar que dentro de este grupo los dos departamentos con más clientes activos son Puno y Cajamarca, mientras que los dos departamentos con más clientes pasivos son Apurímac y Cajamarca.

Tabla N° 11: Stock de cartera activa y pasiva a diciembre 2022

Departamento	N° de clientes activos	N° de clientes pasivos
Apurímac	3,917	13,177
Ayacucho	2,299	1,646
Cajamarca	7,922	10,488
Huancavelica	566	211
Junín	960	1,666
La Libertad	2,003	1,275
Lima	1,162	5,165
Puno	9,425	6,558
<b>Total</b>	<b>28,254</b>	<b>40,186</b>

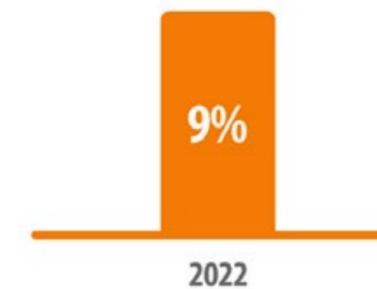
Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia.

## 7.2 NIVEL DE BANCARIZACIÓN

Este 2022 mantuvimos el objetivo de seguir integrando a más personas al sistema financiero. El último año la Financiera logró incluir a las de 6 mil peruanos en el sistema micro financiero. Seguimos trabajando día a día para llegar a lugares alejados dando a conocer nuestro servicio.

Gráfico N° 23: Clientes Bancarizados

**6,753** clientes bancarizados



Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia

(\*) Se entiende como bancarizado, a la persona que nunca ha estado registrada en el sistema financiero y nosotros le damos su primer crédito.

## 7.3 NUESTROS PRODUCTOS INCLUSIVOS

Financiera Credinka año a año mantiene el compromiso de incentivar la inclusión financiera, poniendo a disposición productos crediticios y de ahorro, accesibles y de calidad:

Crédito Multifijos, producto enfocado en personas emprendedoras cuyo factor en común es la informalidad, Credinka busca así darle la oportunidad de acceder a un crédito a personas que desarrollan alguna actividad que no les asegure un ingreso fijo. Monto mínimo S/ 1,500 hasta monto máximo S/ 5,000. A diciembre 2022 cerramos con una cartera activa de + S/ 6 MM con un total de 4,742 clientes.

Ahorro Proyecto Desarrollo, producto orientado a incentivar la cultura del ahorro en zonas rurales y poblaciones alto andinas fomentando su inserción en un sistema bancario que les permita desarrollarse individualmente como ahorristas. No se requiere monto mínimo de apertura. A diciembre 2022 cerramos con una cartera pasiva de S/ 5.7 MM con un total de 8,384 clientes.

Según el informe Perú: "Brechas de Género, 2020: Avances hacia la igualdad de mujeres y hombres" (INEI) en el acápite de Acceso al Sistema Financiero Formal de Mujeres y Hombres se evidencia una persistente diferencia porcentual de 3% promedio en productos crediticios y de ahorro ente mujeres y hombres, con data al 2020. Credinka contribuye a una equidad de acceso al sistema financiero con el producto:

Crédito Mujer (Credimujer), producto dirigido a mujeres emprendedoras que lideran sus negocios, enfocado en reforzar su independencia económica. Monto mínimo S/ 1,000 hasta monto máximo S/ 10,000. A diciembre 2022 cerramos con una cartera activa de + S/ 13.5 MM con un total de 3,251 clientes.

Además, nos sentimos orgullosos de tener la confianza de mujeres emprendedoras como parte de nuestros clientes, conformando el 52% de nuestra cartera activa.

## 7.3 EDUCACIÓN FINANCIERA RURAL

Financiera Credinka en el desarrollo de su propósito busca constantemente acrecentar la inclusión financiera, por eso contamos con personal destinado a la educación financiera de poblaciones donde tenemos influencia.

Así mismo, a fin de llegar un paso más lejos en incentivar la educación financiera, recogemos los temas de interés de las poblaciones y lanzamos el Microprograma inclusivo: «Credinka Yachachisunki» en radios y redes sociales.

- Importancia de tener un buen historial crediticio
- Requisitos para obtener un crédito
- Cultura de ahorro
- Mi hogar, mi dinero
- El buen uso del crédito
- Destino del crédito
- Salud financiera

Esta iniciativa ha sido reconocida al ganar el segundo lugar en concurso «Ciudadanos del Centro» como una buena práctica a favor del consumidor, en la categoría «igualdad e inclusión»:

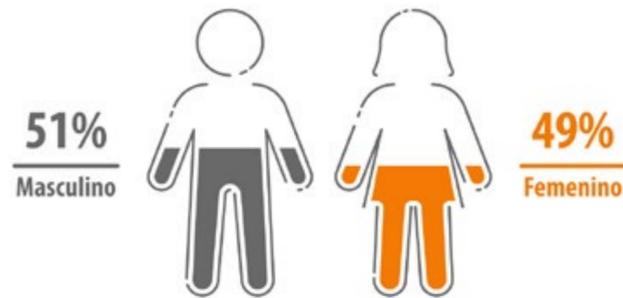


# VIII. NUESTRA GENTE

## 8.1 NUESTRO POTENCIAL HUMANO

Financiera Credinka, durante el año 2022, ha continuado asumiendo con responsabilidad la gestión del talento en un medio de los rezagos de una coyuntura compleja como la pandemia del COVID-19. Se han desplegado procesos virtuales de atracción, comunicación y motivación de manera sostenida a los trabajadores para que sigan demostrando un buen desempeño pese a la situación de emergencia sanitaria, a fin de reforzar nuestro compromiso con nuestro equipo y por supuesto, con el país. Somos 1,050 colaboradores trabajando en 15 regiones del Perú, y nos enorgullece contar con una cuota de igualdad de género, teniendo un balance entre el personal de género femenino y género masculino.

Gráfico N° 24: Participación por Género Personal Credinka



Fuente: Financiera Credinka. Elaboración propia

## 8.2 EL TALENTO CREDINKANO

En Financiera Credinka sabemos que la atracción del talento es la clave fundamental para incorporar a quienes logren identificarse con nuestro propósito último de llevar crecimiento al país, resumido en nuestra misión “Creces, Crecemos”. Por ello, impulsamos la igualdad de oportunidades y siempre bajo un marco de legalidad, sin discriminar por creencia, género, raza u otras condiciones, y generando convocatorias para personas con discapacidades a fin de brindarles oportunidades laborales.

En el 2022, hemos continuado trabajando de forma permanente en desarrollar las potencialidades de nuestros trabajadores brindándoles conocimientos, buenas

prácticas y herramientas que contribuyan a su crecimiento profesional.

Conscientes de que el proceso de bienvenida a los nuevos trabajadores es de gran importancia a fin facilitar la adaptación con nuestra filosofía y formas de trabajo, desde su primer día con nosotros cada nuevo trabajador, ingresa en un proceso de inducción que los orienta y guía, por esto durante el 2022 desarrollamos inducciones específicas para nuestro frente comercial en línea con las expectativas de la Financiera.

Asimismo, durante el 2022 se ejecutaron con todo el personal capacitaciones constantes que fortalecen su aprendizaje en equipo y permanente de las normas respecto a todos los sistemas regulados, desde los aspectos de salud y seguridad, hasta aspectos complejos de la gestión de riesgos y de la prevención de delitos.

A fin de lograr un desempeño óptimo, se desplegaron programas formativos de reforzamiento continuo en espacios mensuales que todos nuestros líderes de agencia destinan para fortalecer conceptos técnicos, buenas prácticas y el desarrollo de habilidades en el equipo humano. Además, durante el 2022, se ha extendido el alcance de los programas de formación de alto impacto hacia los equipos administrativos (no comerciales). Aún en medio de la pandemia, se desarrollaron espacios integradores, siempre en estricto respeto de las restricciones sanitarias vigentes, para contrarrestar el impacto que la pandemia ha tenido en la consolidación de los equipos y en su nivel de motivación.

TALLERES DE LIDERAZGO



### 8.3 RECONOCIMIENTO A NUESTROS EQUIPOS

Siendo fieles a la filosofía de Credinka y en el marco de nuestros valores corporativos, el 2022 ha evidenciado la permanente generación de propuestas de mejoras en productos, procesos y/o herramientas. Esto es reconocido por el Grupo Financiero Diviso con una premiación anual de reconocimiento a la innovación.

Adicionalmente se impulsa el crecimiento de nuestra fuerza comercial, reconociendo los mejores resultados mensuales y acumulados enmarcados en los lineamientos de una conducta del perfil esperado.

Ello se realiza bajo un proceso de línea de carrera que permite gestionar promociones que delinear un camino para quienes deseen lograr desarrollarse a largo plazo dentro de la Financiera.



### 8.4 FORTALECIENDO NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

La interiorización de nuestra filosofía, valores, misión y visión son impulsadas en todo nuestro personal, haciéndolos partícipes del sentir de nuestro lema ¡Juntos, podemos más! Así mismo del significado de nuestro color representativo, el naranja, con el que transmitimos nuestra energía y calidez en todo lo que hacemos.

En línea con el fortalecimiento de una cultura que además sea sólida y sostenible en el tiempo, se desplegó un plan comunicacional interno que promueve el conocimiento y la sensibilización, en torno a los valores y temáticas diversas para comprender que Financiera Credinka es un lugar de trabajo con un sentido de identidad organizacional. Se reforzaron permanente los valores corporativos, los derechos humanos, aspectos de cuidado de la salud y del medio ambiente, entre otros temas.

**¿Cómo reconocemos a un buen Credinkano?**

- Es respetuoso**  
Con los clientes y con sus compañeros de trabajo.
- Se identifica con la cultura**  
Reconoce la misión, visión y valores de Credinka.
- Tiene iniciativa**  
No duda en proponer lo que se puede mejorar.
- Reconoce sus errores**  
Aprende de ellos y lo vuelve a intentar.
- Es ordenado**  
Organiza su trabajo diario y mantiene limpio su lugar de trabajo.
- Siempre es puntual**  
Siempre llega a tiempo y está listo para trabajar.
- Mantiene una presencia profesional**  
Aseado y pulcro en su presentación personal.
- Es ecoamigable**  
Es responsable y cuida el medio ambiente.

Financiera **CREDINKA**  
Fuerdes más  
una empresa DIVISO

### ¡Sigamos generando una cultura de gestión de riesgos!

Se sostiene sobre los siguientes pilares:

- Auditoría Externa independiente
- Administración de Riesgos\* Efectiva
- Auditoría Interna basada en Riesgos
- Comité de Auditoría sólido
- Cultura en el Sistema de Control Interno
- Transparencia y rendición de cuentas
- Políticas: Antifraude, Ética, Control Interno, Riesgos

**Beneficios:**

- Mejora en la gestión de la Financiera
- Mejor administración del riesgo
- Aumento en el valor de la empresa
- Menor costo de capital
- Mejora la percepción de los grupos de interés (stakeholders).

Con este breve video te explicaremos más sobre el Buen Gobierno Corporativo

Fuente: Departamento de Gestión de Riesgo Operacional

credinka.com

### 8.5 BIENESTAR DEL TALENTO HUMANO

Dado que el factor humano es el más importante en la Financiera, se mantuvieron acciones a fin de salvaguardar la integridad de nuestros trabajadores y clientes, actualizando nuestros planes y protocolos preventivos a la par que la normativa sanitaria en el país ha ido cambiando y adaptándose al desarrollo de la pandemia COVID-19. Y en línea con la estrategia institucional se mantuvo un sistema de comunicación constante, veraz y sencillo, a fin de sensibilizar y reforzar la prevención en todo nuestro personal.

Asimismo, se continuó realizando el acompañamiento a todos los trabajadores que se vieron afectados directa o indirectamente durante la pandemia COVID-19; así mismo, como parte de la gestión a la salud de nuestros trabajadores se promovió y fomentó la vacunación en todo nuestro personal, apoyando así las disposiciones nacionales que se dieron al respecto.

Finalmente, a razón de la importancia de la salud y seguridad de los trabajadores se proporcionó la formación requerida de la mano de una estrategia de sensibilización en los frentes relacionados al bienestar del trabajador.

# IX. ANEXOS

## 9.1 REPORTE DE SOSTENIBILIDAD CORPORATIVA

REPORTE DE SOSTENIBILIDAD CORPORATIVA (10180)	
Denominación:	FINANCIERA CREDINKA S.A.
Ejercicio:	2022
Página Web:	<a href="http://www.credinka.com">www.credinka.com</a>
Denominación o Razón Social de la Empresa Revisora: <sup>1</sup>	FINANCIERA CREDINKA S.A.
RPJ	L00416

<sup>1</sup> Solo es aplicable en el caso en que la información contenida en el presente informe haya sido revisada por alguna empresa especializada (por ejemplo: sociedad de auditoría o empresa de consultoría).

## 9.2 DETALLE DE LAS ACCIONES IMPLEMENTADAS POR LA SOCIEDAD

SECCIÓN B: DETALLE DE LAS ACCIONES IMPLEMENTADAS POR LA SOCIEDAD
<p><b>1. ACCIONES RELACIONADAS A BUENAS PRÁCTICAS CON EL MEDIO AMBIENTE.</b></p> <p>Alineados a nuestro código de ética y capacidad profesional, continuamos con la difusión a nivel corporativo de la campaña del uso racional de energía y agua como parte del compromiso ambiental.</p>
<p><b>2. ACCIONES QUE BUSCAN MEJORAR LA RELACIÓN CON NUESTROS CLIENTES.</b></p> <p><b>Política de clientes</b></p> <p>Política de clientes</p> <p>En la actualidad, Credinka tiene establecido diversos documentos en relación a la atención de nuestros clientes, como son:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política de Atención Preferente.</li> <li>• Política de Gestión de Reclamos</li> <li>• Procedimiento de atención de reclamos, quejas, reconsideraciones, requerimientos y solicitudes de atención.</li> <li>• Guía de atención al cliente.</li> <li>• Código de Buenas Prácticas.</li> </ul> <p>Documentos aprobados por nuestra gerencia general con el objetivo de establecer buenas prácticas de nuestros colaboradores en la interacción con los clientes a través de sus distintas plataformas (agencia o campo).</p> <p>Nuestro departamento de gestión de mejora de procesos trabaja, activamente, en mejorar los mencionados documentos para adaptarlas a las exigencias de nuestros clientes, así como, a la normatividad vigente. Asimismo, difundir dichos documentos normativos y organizativos a todos los colaboradores de Credinka mediante la publicación y actualización en nuestro portal PUNKU, además de la difusión por los correos electrónicos de los colaboradores.</p> <p>Adicionalmente, la Oficina de Conducta de Mercado en el año 2022 capacitó a los colaboradores para que brinden información clara, oportuna y transparente sobre los productos, servicios y actualizaciones normativas.</p> <p>En la misma línea, la empresa a fin de brindar un servicio de calidad actualmente cuenta con una sección su página web denominada "Transparencia y Atención al Cliente" donde el usuario o cliente puede encontrar diversa información sobre nuestros productos y servicios, simuladores, documentación contractual, políticas de tratamiento de datos personales, seguros, entre otras de interés.</p>

## 9.3 REPORTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

REPORTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CODIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS (10150)	
Denominación:	Financiera Credinka S.A.
Ejercicio:	2022
Página Web:	<a href="http://www.credinka.com">http://www.credinka.com</a>
Denominación o razón social de la empresa revisora: (1)	Financiera Credinka S.A.
RPJ	11170877

(1) Solo es aplicable en el caso en que la información contenida en el presente informe haya sido revisada por alguna empresa especializada (por ejemplo: sociedad de auditoría o empresa de consultoría).

## 9.4 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022

### Financiera Credinka S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>			
Disponible	5		
Caja		36,956	43,083
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		62,999	123,916
Depósitos en bancos del país y del exterior		7,529	5,023
Fondos sujetos a restricción		11,402	4,317
		<b>118,886</b>	<b>176,339</b>
Inversiones disponibles para la venta		23	89
Cartera de créditos, neto	6	556,113	744,581
Cuentas por cobrar, neto	7	6,702	4,302
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	68,788	75,132
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	9	54,178	39,586
Otros activos, neto	10	61,613	41,619
<b>Total activo</b>		<b>866,303</b>	<b>1,081,648</b>
<b>Riesgos y compromisos contingentes</b>	16	<b>3,087</b>	<b>4,977</b>

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pasivo</b>			
Depósitos de empresas del sistema financiero y obligaciones con el público	11	620,446	747,751
Adeudos y obligaciones financieras	12	136,394	182,238
Cuentas por pagar y otros pasivos	13	38,930	50,417
<b>Total pasivo</b>		<b>795,770</b>	<b>980,406</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	14	162,610	157,366
Capital adicional		4,848	4,848
Resultados no realizados		23	-
Resultados acumulados		(96,948)	(60,972)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>70,533</b>	<b>101,242</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>866,303</b>	<b>1,081,648</b>
<b>Riesgos y compromisos contingentes</b>	16	<b>3,087</b>	<b>4,977</b>

**Financiera Credinka S.A.**

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos por intereses	17	126,963	130,036
Gastos por intereses	18	(39,590)	(43,475)
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>87,373</b>	<b>86,561</b>
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neto de recuperos	6(c)	(45,508)	(68,161)
<b>Margen financiero neto</b>		<b>41,865</b>	<b>18,400</b>
Ingresos por servicios financieros	19	6,271	6,822
Gastos por servicios financieros	20	(5,826)	(4,130)
<b>Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios</b>		<b>42,310</b>	<b>21,092</b>
Resultado por operaciones financieras:			
Ganancia neta por inversiones a valor razonable con cambios en resultados		706	258
Inversiones disponibles para la venta		-	-
Ganancia por diferencia en cambio, neta	4	214	214
<b>Margen operacional</b>		<b>43,230</b>	<b>21,564</b>
Gastos de administración	21	(80,513)	(79,407)
Depreciación y amortización	8 y 10	(3,248)	(3,522)
<b>Margen operacional neto</b>		<b>(40,531)</b>	<b>(61,365)</b>
<b>Valuación de activos y provisiones</b>			
Recupero (Provisión) para créditos indirectos		15	(6)
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(272)	(576)
Provisión para bienes adjudicados		(6,876)	(2,077)
Provisión para litigios y demandas		(89)	(377)
Otras provisiones		(200)	(10)
<b>Resultado de operación</b>		<b>(47,953)</b>	<b>(64,411)</b>
Otros gastos, neto	22	(2,616)	(6,614)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>(50,569)</b>	<b>(71,025)</b>
Impuesto a la renta	25 D	14,592	20,165
<b>Pérdida neta del año</b>		<b>(35,977)</b>	<b>(50,860)</b>
<b>Pérdida por acción básica y diluida (en soles)</b>	<b>23</b>	<b>(0.2266)</b>	<b>(0.3232)</b>
<b>Número de acciones promedio ponderado en circulación (en miles)</b>	<b>23</b>	<b>158,746</b>	<b>157,366</b>

**Financiera Credinka S.A.**

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pérdida neta del año</b>		<b>(35,977)</b>	<b>(50,860)</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Ganancia neta en inversiones disponibles para la venta	14(d)	23	-
<b>Otro resultado integral del año, neto del impuesto a la renta</b>		<b>23</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(35,954)</b>	<b>(50,860)</b>

**Financiera Credinka S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones en circulación (nota 14.A)	Capital social (nota 14.A)	Capital adicional (nota 14.B)	Reserva legal (nota 14.C)	Reserva facultativa (nota 14.C)	Resultados no realizados (nota 14.D)	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	157,366	157,366	4,848	7,005	7,483	-	(24,599)	152,103
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	(50,860)	(50,860)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(50,860)</b>	<b>(50,860)</b>
Otros movimientos, nota 14(c)	-	-	-	(7,005)	(7,483)	-	14,488	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>157,366</b>	<b>157,366</b>	<b>4,848</b>	-	-	-	<b>(60,972)</b>	<b>101,242</b>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	(35,977)	(35,977)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	23	-	23
<b>Total de resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	<b>23</b>	<b>(35,977)</b>	<b>(35,954)</b>
Aporte de capital	5,244	5,244	-	-	-	-	-	5,244
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>162,610</b>	<b>162,610</b>	<b>4,848</b>	-	-	<b>23</b>	<b>(96,948)</b>	<b>70,533</b>

**Financiera Credinka S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Pérdida neta del año</b>		(35,977)	(50,860)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neto de recuperos	6(h)	45,508	68,161
Depreciación y amortización	8(a) y 10(b)	3,248	3,522
Provisión impuesto a las ganancias corriente y diferido	25 D.	14,592	20,165
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo		(9)	3,046
Otras provisiones		(252)	1,100
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Cartera de créditos	6	64,307	96,295
Depósitos de empresas del sistema financiero y obligaciones	11	(127,305)	(62,017)
Aumento (disminución) de fondos restringidos	5(c)	7,084	(45,631)
Otros activos y pasivos		10,147	(51,765)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<b>(18,657)</b>	<b>(17,984)</b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	8(a) y 10(b)	(6,687)	(2,035)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	22	1,154	3
Venta de inversiones, neto	6	-	18,299
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión</b>		<b>(5,533)</b>	<b>16,267</b>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adeudos y obligaciones financieras	13	(45,844)	19,751
Aportes de capital	15(a)	5,244	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>(40,600)</b>	<b>19,751</b>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		(64,790)	(18,034)
<b>Efecto de las variaciones en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>252</b>	<b>(1,100)</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(64,538)	16,934
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	5(a)	172,022	155,088
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>5(a)</b>	<b>107,484</b>	<b>172,022</b>
<b>Transacciones que no representan flujo de efectivo</b>			
Ganancia neta no realizada en inversiones disponibles para la venta		23	-

## 9.5 EL INFORME DE LA SOCIEDAD DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA.



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

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

### DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

#### A los Accionistas y Directores Financiera Credinka S.A.

##### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Financiera Credinka S.A. (la Financiera) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, el estado de resultados y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Financiera al 31 de diciembre de 2022, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú.

##### Fundamento para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Financiera de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del 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 de ética de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

##### Énfasis sobre el plan de fortalecimiento patrimonial

Llamamos la atención a la nota 1F, a los estados financieros en la que se describe el Plan estratégico de negocio de la Financiera orientado a revertir las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2022 ascendentes a miles de S/ 96,948. En concordancia con dicho Plan, el 29 de abril de 2022, la Financiera obtuvo autorización mediante Oficio SBS N° 17423-2022 para acogerse al programa de Fortalecimiento Patrimonial de las Instituciones Especializadas en Microfinanzas aprobado mediante Decreto de Urgencia 037-2021. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.



##### Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Evaluación de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008 (nota 6 a los estados financieros)	
Asunto clave de la auditoría	Como se trató el asunto en nuestra auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cartera de créditos directos y su provisión para incobrabilidad de créditos directos ascienden a miles de S/ 605,955 y miles de S/ 57,115, respectivamente.</p> <p>La Financiera registra la provisión para incobrabilidad de créditos directos según lo establecido por la SBS en la Resolución SBS N° 11356-2008, la cual determina el cálculo de dicha provisión sobre la base de categorías de clasificación de los deudores basadas en el grado de cumplimiento de sus obligaciones y las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero.</p> <p>Hemos identificado la evaluación de la provisión de la cartera de créditos directos como un asunto clave de auditoría, en razón a que la Financiera debe cumplir con lo indicado por la SBS para la evaluación y determinación de la clasificación de cada deudor, lo cual determinará el importe de la provisión a ser registrada en los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría para evaluar la provisión para incobrabilidad de créditos directos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Entendimiento del proceso financiero relacionado con la provisión para incobrabilidad de créditos directos de acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008, mediante un recorrido transaccional de la determinación y registro de la provisión para incobrabilidad de créditos directos.</li> <li>Revisión de los principales controles de la Financiera como aprobación metodológica de la provisión, aprobación de la clasificación de los créditos y monitoreo del comportamiento de la provisión de los créditos.</li> <li>Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos directos, para verificar que la calificación otorgada a los clientes de cartera cumpla con las directrices definidas por la SBS.</li> <li>Recálculo de la provisión para incobrabilidad de créditos directos al 31 de diciembre de 2022 sobre la totalidad de la cartera, de acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008.</li> <li>Revisión del movimiento de la provisión para créditos directos al 31 de diciembre de 2022.</li> <li>Finalmente, hemos analizado si la información detallada en las notas a los estados financieros resulta adecuada de conformidad con los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad de la SBS.</li> </ul>



**Otro Asunto**

Los estados financieros de la Financiera al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 10 de marzo de 2022.

**Otra Información**

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual y no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestra opinión de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

Con relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o, de cualquier otro modo, la otra información parece contener una incorrección material.

**Responsabilidades de la Gerencia y de los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Financiera de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Financiera, cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo de la Financiera son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Financiera.

**Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estos estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Financiera.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad interno de la Financiera para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras opiniones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Financiera deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Financiera respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo de la Financiera una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.



Entre los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Financiera, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes o regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe debido a que cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios de interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

7 de marzo de 2023

Refrendado por:

---

Jorge Guerrero M. (Socio)  
C.P.C. Matrícula N° 35952



*Financiera*  
**CREDINKA**  
*Puedes más*