QAPAQ

una financiera solidaria

MEMORIA ANUAL

Financiera Qapaq S.A.

Año 2021

QAPAQ
una financiera solidaria

Contenido

1. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD 3
2. DIRECTORIO Y PLANA GERENCIAL 4
3. PRINCIPALES RESULTADOS 5
4. MARCO ESTRATEGICO 6
5. PERFIL ORGANIZACIONAL 7
   Denominación 7
   Dirección Oficina Principal 7
   Constitución e Inscripción en Registros Públicos 7
   Objeto Social 7
   Clases de Acciones 7
   Capital Social 8
   Estructura Accionaria 8
6. GOBIERNO CORPORATIVO 9
7. PRODUCTOS Y SERVICIOS 10
   Crédito Microempresa 10
   Crédito de Consumo 11
8. PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR 12
9. ENTORNO MACROECONÓMICO 13
   Economía Mundial 13
   Economía Peruana 14
10. INFORME DE GESTIÓN 2021 19
   Gestión Financiera 19
      Activos 20
      Pasivo y Patrimonio 21
      Valores Emitidos 22
      Ingresos Totales 22
      Gastos Financieros y Costo de Fondeo 23
      Margen Financiero Bruto 23

Cargo Neto 24
Gasto Administrativo 24
Resultado Neto 25
Gestión De Negocio 25
Colocaciones 25
Clientes 26
Calidad de Cartera 26
Gestión De Recursos Humanos 27
Evolución de Colaboradores 27
Colaboradores Según Zona Geográfica 27
Colaboradores Según Género 28
Gestión de Riesgos 28
Gestión de Riesgo de Crédito 29
Gestión de Riesgo de Mercado y Liquidez 30
Gestión de Riesgo Operacional 31
Gestión de Continuidad del Negocio 31
Gestión de Seguridad de la Información 32
Cumplimiento Normativo 32
Calificadoras de Riesgo 33
11. PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS 34
12. RED DE AGENCIAS 35
13. HECHOS DE IMPORTANCIA OCURRIDOS DURANTE EL AÑO 2021 36
14. PERSPECTIVAS 2022 37
15. DECLARACIÓN DE INEXISTENCIA DE CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS 38
16. PERFIL DEL DIRECTORIO 38
17. PERFIL DE PLANA GERENCIAL 40
16. INFORME DE SOCIEDAD AUDITORA 44
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA 46
ESTADOS DE RESULTADOS 47

1. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Financiera QAPAQ S. A., durante el año 2021. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a las disposiciones legales aplicables.

Lima, 11 de marzo de 2022

Gonzalo Martínez Figueroa
Presidente del Directorio

Estevan Abad Rivadeneira
Gerente General

2. DIRECTORIO Y PLANA GERENCIAL

Directorio

Héctor Gonzalo Martínez Figueroa
Presidente del Directorio

Joaquín Antonio Ribadeneira Quevedo
Director

Diego Fernando Calvache Nicola
Director

Mark Ernst Hoffmann Rosas
Director

José Eduardo Campos Corvacho
Director

Fernando Bueno Daza
Director Suplente

Percy Arturo Cáceres Núñez
Director Suplente

Plana Gerencial

Estevan Mauricio Abad Rivadeneira
Gerente General

Marco Fernández Acosta
Gerente de División Riesgos y Cobranzas [1]

Edgart Veggro Cabrera
Gerente de División Microempresa

José Garcia Suarez
Gerente de División de Consumo y Agencias

Jorge Gomez Robles
Gerente de División de Finanzas y Compliance

Gustavo Chavarri Pardave
Gerente de Administración

Marco Melgar Zamudio
Gerente de Recursos Humanos

Javier Barrenechea Mujica
Gerente Asesoría Legal

Jomark Noriega Zapata
Gerente de Tecnología

Fernando Ferrini Jimenez
Gerente de Crédito de Consumo

Edith Córdova Rodríguez
Gerente de Procesos

Julio Rodriguez Talledo
Auditor General

[1] *El Señor Marco Fernández Acosta asumió las funciones de Gerente de la División de Riesgos y Cobranzas el 01 de octubre de 2021 en reemplazo del Señor Fabian Neira Ocampo.*

3. PRINCIPALES RESULTADOS

Durante el 2021, a medida que se materializaba la recuperación de la actividad económica en el país, dado el avance en el proceso de vacunación, las colocaciones de Financiera Qapaq se incrementaron gradualmente con un mejor perfil de riesgo, incluso mejor a los niveles observados antes de la pandemia, ubicándose por debajo de los niveles de apetito y tolerancia al riesgo. En el último trimestre del año, la Financiera alcanzó los niveles de desembolso históricos, sustentados en el cumplimiento del plan estratégico que se tradujo en la recuperación de la cartera de los productos "Microcrédito", "Consumo" y "Olla de Oro"; acompañados con la apertura de nuevas agencias.

Financiera Qapaq continuó con el plan de expansión que comenzó en el año 2020, pasando de 34 a 39 agencias al cierre del 2021. Cabe señalar que, además de fortalecer su presencia en Lima (La Molina, Jesús María y Ventanilla) se expandió la zona de influencia hacia el norte de país, con las agencias de Piura y Chiclayo, y donde se sumará Trujillo en el primer trimestre de 2022.

Por el lado de las captaciones, se continuó con la atomización del portafolio, reduciendo la participación de los clientes de banca patrimonial, a través de la mayor captación por las agencias sumado al crecimiento de la cartera del producto "Ahorro", impulsado por la cuenta "La Magnifiqa".

Finalmente, en búsqueda de nuevos productos que cumplan con las nuevas necesidades de los clientes, debido al cambio de los hábitos originados por el COVID-19, y como parte del proceso de digitalización de la financiera, durante el año 2021 se implementó el producto ahorro digital y se inició con el proyecto del producto de crédito digital - Consumo, que se lanzará en el primer trimestre del año 2022.

4. MARCO ESTRATEGICO

Nuestra Misión

Contribuir a mejorar el nivel de vida de las personas con productos y servicios de calidad e innovadores, de manera oportuna y confiable.

Nuestra Visión

Ser líder en calidad de servicios financieros con misión social, que se destaca por el talento y compromiso de sus colaboradores y el uso de tecnología de punta.

Nuestros Valores

La cultura organizacional de Financiera Qapaq permite desarrollar un ambiente de trabajo basados en los siguientes valores que rigen nuestras actividades:

Eficiencia

Damos soluciones simples y prácticas, optimizando tiempo y recursos.

Integridad

Actuamos con honradez, prudencia, respeto y ética profesional.

Compromiso

Le ponemos corazón y entrega a lo que hacemos para los clientes internos y externos.

Solidaridad

Valoramos y respetamos las necesidades de nuestros clientes

5. PERFIL ORGANIZACIONAL

Denominación

FINANCIERA QAPAQ S.A.

Dirección Oficina Principal

Av. Pershing N°455, Magdalena del Mar
Lima - Perú
Teléfono: (511) 205-4320
Página web: www.qapaq.pe

Constitución e Inscripción en Registros Públicos

Financiera QAPAQ inició operación el 21 de enero del 2010 en Lima, contando con la experiencia del Banco Solidario y Banco Universal-Unibanco, ambos de Ecuador quienes pertenecen al mismo grupo económico.

La sociedad se encuentra inscrita en la Partida No. 12305694 del Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima y su funcionamiento fue autorizado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, mediante Resolución SBS. No 511-2009, de fecha 30 de enero del 2009.

Financiera QAPAQ S.A. (antes Financiera Universal S.A.), se constituyó en la ciudad de Lima por Escritura Pública de fecha 03 de abril del 2009, extendida ante la Notaria del Dr. Luis Dannon Brender, adquiriendo personería jurídica a través de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas el 24 de abril del 2009.

Objeto Social

Empresa financiera
Clasificación Industrial Uniforme de todas las Actividades Económicas (CIIU): 6519

Clases de Acciones

Acciones con Derecho a Voto

Capital Social

Capital suscrito y pagado: S/. 86´841,981[2], representado por 86´841,981 acciones de un valor nominal de S/. 1 cada una.

Estructura Accionaria

Accionista	Número de Acciones	Valor nominal	Capital Social	% Participación
Orca Credit Holdings LLC	86,710,505	S/ 1.00	S/ 86,710,505	99.85%
Otros	131,476	S/ 1.00	S/ 131,476	0.15%
Total	**86,841,981**	**S/ 1.00**	**S/ 86,841,981**	**100.00%**

[2] Se encuentra pendiente de inscripción en Registros Públicos y emisión de acciones aumento de Capital por S/. 9,000,000 de Soles (Aporte fue efectuado por Orca Credit Holdings LLC).

6. GOBIERNO CORPORATIVO

Financiera QAPAQ realiza sus actividades en base a los principios y normas de Buen Gobierno Corporativo, con lo cual se asegura un correcto desenvolvimiento de la empresa, lo cual refuerza su cultura de ética y transparencia.

Sistema de Gobierno Corporativo

Se fundamenta en los siguientes principios:

- Los Derechos de los accionistas mediante el cumplimiento de sus disposiciones y la política de dividendos indicada.
- Equidad con los accionistas. Contamos con directores independientes con plena capacidad para tomar decisiones imparciales en caso ocurriera algún tipo de conflicto.
- Responsabilidad del Directorio. Tiene a su cargo el desarrollo y la determinación de las estrategias que aplicará la institución, así como la supervisión de la aplicación de las mismas.
- Buenas prácticas empresariales. Valoramos la relación de la empresa con sus clientes, colaboradores, proveedores y la comunidad en su conjunto con un trato de calidad, de tal manera de poder brindar soluciones.
- Transparencia. Toda la información que presenta la empresa es transparente, presentada de manera correcta y cumpliendo con los plazos establecidos según sea el caso.

El Directorio es el órgano de mayor responsabilidad en la empresa, cuya remuneración y nombramiento está a cargo de la Junta General de Accionistas.

7. PRODUCTOS Y SERVICIOS

Nuestros productos están reglamentados cumpliendo las leyes sobre la protección del consumidor y de atención al usuario, en tal sentido se publican en folletos y a través de nuestra página web todo lo referente a tasas, tarifas, contratos, formularios, hojas de resumen, fórmulas, simuladores y todo lo referente a la atención en caso de pagos anticipados y las preguntas frecuentes sobre todos nuestros productos.

Al cierre del ejercicio del 2021 tenemos los siguientes productos:

Crédito Microempresa

Créditos orientados a atender las necesidades de financiamiento de clientes Microempresa, personas naturales del segmento independiente que generan ingresos a través de actividades de comercio, producción y servicios; contribuyendo al desarrollo de los mismos a través de nuestros principales productos como Microcrédito, Consumo Impulso y Agrícola cuyos destinos son Capital de Trabajo, Activo fijo, Mejoramiento de vivienda y local comercial, entre otros.

El 2021 significó un año importante para la entidad, logrando crecer y retomar el volumen de saldo de cartera similar al del inicio de la pandemia. Esto se logró a través de estrategias y acciones dirigidas y enfocadas a captar e incrementar nuevos clientes, previo proceso de segmentación, y mantener a los buenos clientes. Estas acciones fueron acompañadas con nuevos productos y herramientas que permitieron un crecimiento sostenible a lo largo de cada uno de los meses, generando una mejor oferta de valor diferenciada que fue bien recibida por los nuevos clientes.

Las estrategias mencionadas mejoraron el volumen de desembolsos, marcándose nuevos hitos en la cartera de Microcrédito Urbano superando incluso niveles alcanzados en los últimos 5 años, acompañados de mejores indicadores de riesgo, ello logrado también por una mejor orientación dirigida a los mejores segmentos de clientes para lograr nuestro objetivo de “crecimiento con calidad”.

Los buenos resultados del 2021 permitieron iniciar un plan de expansión en el norte del País que comenzó en Piura para luego abrir en Chiclayo y durante el primer trimestre del año en Trujillo.Los primeros resultados son auspiciosos y se espera que en el 2022 el nivel de colocaciones y captaciones de estas agencias sea relevante.

Financiera Qapaq reafirma su compromiso de seguir aportando al crecimiento de los Microempresarios del Perú, como principal motor e impulso de nuestra economía y a través del desarrollo y mejora continua de productos y servicios financieros acordes a la demanda, necesidades y exigencias que ello implica.

Crédito de Consumo

Crédito dirigido a personas naturales orientado a cubrir las necesidades de consumo de bienes o servicios según la necesidad del cliente. Dentro de este tipo de crédito, la Financiera cuenta con productos como Créditos de Consumo (libre disponibilidad), Casas Comerciales y Créditos Pignoraticios con garantía de joyas de oro.

A lo largo del 2021, la Financiera logró recuperar y superar el volumen de colocaciones que se tenía previo al brote del Coronavirus y a las medidas que al respecto implementó el gobierno, apoyada en la actualización de sus modelos de segmentación e ingreso en combinación con una estrategia de nuevos canales y mercados, todo de un marco de riesgos controlado.

Es importante resaltar que en el 2021 también se consolidó el importante avance logrado en el producto Olla de Oro en el año anterior, que apoyado de las aperturas de nuevas agencias tuvo un crecimiento notable en su saldo cerrando en un monto cercano a los S/. 10MM, que permitió escalar 3 posiciones en el ranking, al pasar de la posición décima a la séptima.

8. PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR

Financiera Qapaq cumple con la normativa relacionada a Conducta de Mercado y Protección al Consumidor, teniendo como soporte la aplicación de los principios establecidos en la normativa vigente.

Tenemos el compromiso de generar la mejor experiencia en nuestros clientes, en base a las buenas prácticas de negocio con la finalidad de otorgar productos y servicios que se adecuen a sus necesidades, brindando información adecuada y oportuna a través de nuestros canales de atención, así como atendiendo de forma eficiente los requerimientos y reclamos de nuestros clientes y usuarios.

Durante el 2021 se realizaron diversas actividades relacionadas a la mejora de los procesos, adecuación a las normas emitidas durante a pandemia, monitoreo a las agencias y desarrollo de un plan de capacitación para todo el personal, el cual se desplegó durante el año con el propósito de reforzar el conocimiento en nuestro personal respecto al cumplimiento de las disposiciones en materia de Conducta de Mercado y Protección al Consumidor.

9. ENTORNO MACROECONÓMICO

Economía Mundial

Durante el año 2021 se alcanzaron grandes avances en el proceso de vacunación, sin embargo, el crecimiento en los contagios a nivel mundial ocasionado por las nuevas variantes de covid-19 (delta y ómicron) con un mayor nivel de contagio que sus predecesoras hicieron que algunos gobiernos retornen a los confinamientos y medidas para restringir la movilización, lo que afectó la recuperación de la economía mundial. El año 2021 también estuvo marcado por el incremento de la inflación a nivel global; originado principalmente por el aumento en el precio de las materias primas, la recuperación de la demanda interna y por los choques de oferta, logrando que las economías desarrolladas alcancen niveles de inflación no visto desde hace varios años.

Asimismo, el FMI [3] estima que la economía mundial creció en 5.9% en el año 2021, similar a lo que pronosticaron en octubre 2021. A nivel de economías; China logró un crecimiento de 9.1%, seguida por América Latina y Caribe, EEUU y la Eurozona, que mostraron crecimientos de 6.8%, 5.6% y 5.2%, respectivamente.

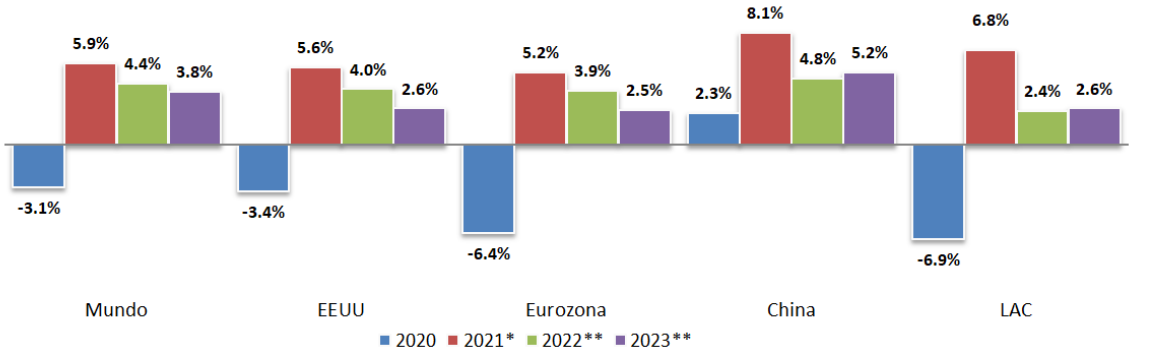
Además, el FMI revisó sus proyecciones del 2022 a la baja, al pasar de 4.9% a 4.4% en el año 2022, debido a una reducción del crecimiento de EEUU y China; en cambio, para el año 2023, realizó una corrección al alza, pasando de 3.6% a 3.8%; esto se refleja más que nada un repunte mecánico una vez que desaparezcan los actuales lastres del crecimiento en el segundo semestre de 2022.

Las últimas proyecciones aún no contemplan el efecto del conflicto bélico entre Ucrania y Rusia en la economía, con lo que las proyecciones podrían tener cambios sustanciales.

[3] *FMI: Perspectivas de la Economía Mundial, Enero de 2022.*

Evolución del Crecimiento Económico Mundial

(En Var. % interanual)



**Estimado/ **Proyección*

Fuente: FMI (World Economic Outlook Enero 2022) Elaboración: Dpto. Planeamiento

De acuerdo al Banco Central[4], menciona que los principales riesgos para el periodo 2022 se vinculan a los siguientes factores: (i) la persistencia de choques de oferta más allá del primer semestre de 2022; (ii) la persistencia de altos niveles de inflación que lleven a un ajuste de las condiciones monetarias globales por encima de lo esperado y que, además, podría ocasionar correcciones bruscas en los mercados de activos; (iii) una desaceleración mayor a la prevista en China; y (iv) un rebrote, más severo de lo previsto, de los contagios por COVID-19 asociado a la nueva variante que implique mayores medidas de contención social.

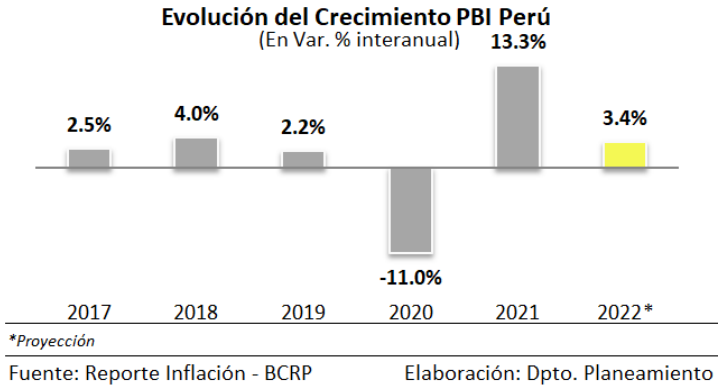
Economía Peruana

Un entorno internacional favorable debido a la reapertura de los mercados, junto a las flexibilidades de las medidas de inmovilización de acuerdo al avance del proceso de vacunación y una menor base comparación interanual, ayudaron a aminorar el impacto de la incertidumbre política debido al cambio de gobierno. En este contexto, la economía peruana logró expandirse en 13.3%; los sectores con mayor contribución al crecimiento fueron: manufactura, construcción, comercio y otros servicios.

Según las proyecciones del Banco Central[5], se espera que la economía crezca 3.4% para el año 2022, explicada por un incremento de los sectores no primarios y la recuperación del mercado laboral debido a la normalización de la actividad local y global, también se considera el impacto negativo por la menor confianza de los agentes sobre el futuro de la economía.

[4] *BCRP, Reporte de inflación Diciembre 2021.*
[5] *BCRP, Nota de Estudios N° 12: Actividad Económica - Diciembre 2021.*

A nivel de los componentes del gasto, el Banco Central destaca para el año 2022 que las exportaciones e importaciones crecerán 7.5% y 5.6%, respectivamente; la inversión pública crecerá en 4.5%, por el mayor gasto en obras de reconstrucción; le sigue el consumo privado (4.0%), por el retorno de los hábitos de gasto a niveles previos a la pandemia, el consumo público crecerá en 1.5% y la inversión privada no presentará crecimiento debido a las menores expectativas empresariales.



El BBVA Research Perú[6] , menciona que en los próximos meses, los factores que afectarán el desempeño de la actividad serán: i) vientos de cola externos que se moderan dada la desaceleración de la actividad y retiro de estímulos; ii) localmente, estímulos económicos disminuyendo tanto por el lado fiscal como por el monetario; iii) un ánimo para invertir y contratar acotado dado el deterioro de la confianza empresarial y iv) conflictos sociales afectando la actividad minera y posiblemente la de hidrocarburos.

A nivel sectorial, el sector "No Primario" fue el más afectado (-12.1%), donde manufactura lideró la caída con -17.3%, seguida de comercio (-16.0%), construcción (-13.9%) y servicios (-10.3%). Por su parte, el sector "Primario" registró una contracción de -7.7%, explicado por el resultado de minería e hidrocarburos (-13.2), manufactura (-2.5%).

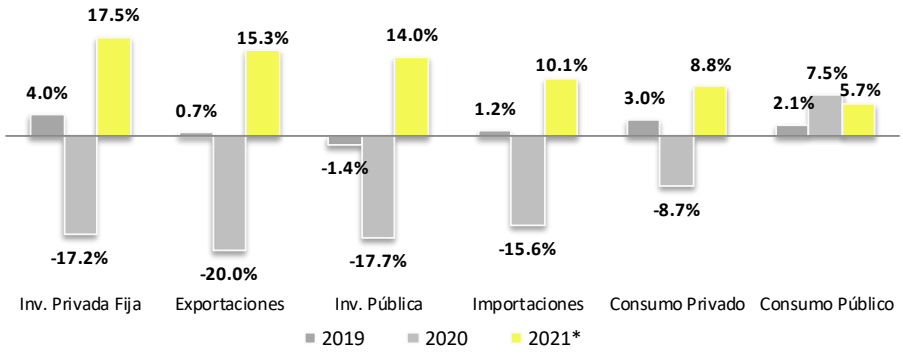
Para el 2021, según proyecciones del Banco Central, la actividad económica crecería en 11.5%, sustentado en la recuperación tanto de los sectores primarios como de los no primarios, en un entorno de estabilidad política y social. Este escenario supone la ausencia de una segunda ola de contagios por COVID-19 de impacto significativo en el país y la disponibilidad de una vacuna en 2021.

[6] *BBVA Research: Situación Perú: Primer Trimestre 2022.*

En términos de los componentes del gasto, se proyecta la recuperación a nivel de todos las variables, destacando la **inversión privada (+17.5%)**, en línea con la recuperación de las expectativas empresariales y condiciones financieras de largo plazo favorables, seguida en importancia por las **exportaciones (+15.3%)**, por la mayor oferta de productos tradicionales mineros, en un entorno de reactivación económica local y global y dinamismo del comercio mundial; de la **inversión pública (+14.0%)**, por el mayor gasto en obras de Reconstrucción , proyectos del Plan Nacional de Infraestructura para la Competitividad, entre otros; y **Consumo Privado (+8.8%)**, por la recuperación del empleo, aunque se espera que en mayor proporción se incrementaría en el sector informal y de los ingresos, impulsado por la reactivación de las actividades económicas, el impulso monetario y la mejora de la confianza del consumidor; entre los principales.

Evolución del Crecimiento PBI por Gasto

(En Var. % interanual)



*Proyección

Fuente: Reporte Inflación - BCRP

Elaboración: Dpto. Planeamiento

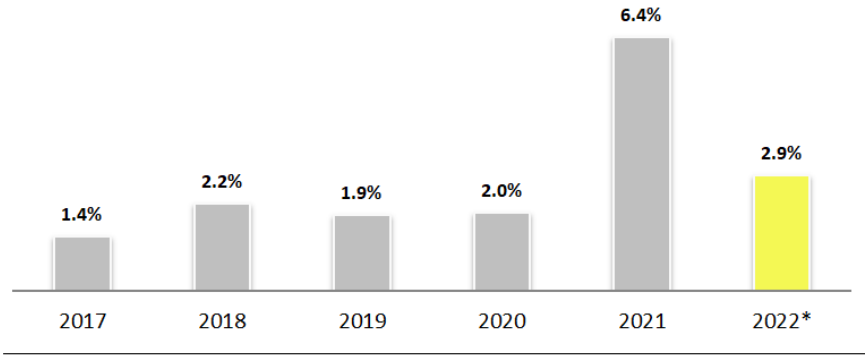
En el 2021, la inflación[7] fue 6.43%, triplicando a la del año 2020 (1.97%) y siendo mayor a la del rango meta, mencionar que es el mayor crecimiento interanual desde enero 2009(6.53%); la inflación sin alimentos y energía fue 3.24% (2020: 1.76%). El incremento de la inflación se debe a la depreciación del sol y al aumento en el precio de los commodites. Asimismo, las expectativas de inflación[8] para el 2022 se ubican en un rango de 3.50% a 3.75%.

El Banco Central proyecta que para el año 2022 la inflación cierre en 2.9%, donde asume la reversión del efecto de factores transitorios sobre la tasa de inflación (tipo de cambio, precios internacionales de combustibles y granos), junto a un retiro gradual del estímulo

[7] BCRP, Nota de Estudios N° 1: Inflación - Diciembre 2021.
[8] BCRP, Nota de Estudios N° 9: Encuesta Mensual de Expectativas Macroeconómicas - Enero 2022.

monetario; con esto se estima que la inflación regrese al rango meta en el segundo semestre del 2022.

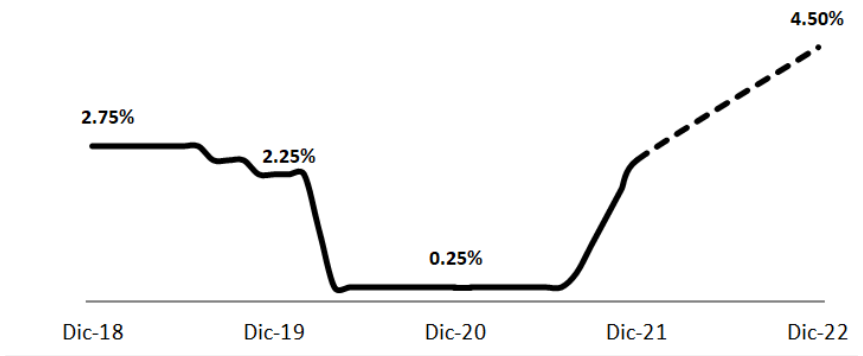
Evolución de Tasa de Inflación anualizada
(En Var. % interanual)



*Proyección
Fuente: Reporte Inflación - BCRP Elaboración: Dpto. Planeamiento

Luego de 16 meses con una tasa de referencia en su mínimo histórico y ante el incremento de la inflación, en agosto 2021 el Banco Central comenzó con el retiro del estímulo monetario, incrementando en 25 puntos básicos la tasa de referencia para luego aumentar 50 puntos básicos en los 4 meses siguientes; de esta forma el año 2021 cerró con una tasa de referencia de 2.50%, mayor a la de febrero 2020 (2.25%). A pesar de los incrementos, la política monetaria sigue siendo expansiva ya que la tasa de interés real de referencia se mantiene negativa. Según BBVA Research Perú[9], el Banco Central aumentará la tasa de referencia hasta 4.50% para el segundo trimestre del 2022.

Tasa de interés de referencia (en %)



*Proyección
Fuente: BCRP y BBVA Research Perú Elaboración: Dpto. Planeamiento

[9] Proyecciones tomadas del Informe del BBVA Research: "Situación Perú Primer Trimestre 2022".

Con respecto al tipo de cambio, el año 2021 fue un periodo con mucha volatilidad debido principalmente a la incertidumbre política, alcanzando un nuevo máximo histórico de S/4.138 por dólar americano el 6 de octubre 2021; en este contexto, la intervención cambiaria promedio mensual del Banco Central en el mercado cambiario de enero a diciembre de 2021 asciende a US$ 1 463 millones, superior al periodo de la crisis financiera internacional (US$ 1 296 millones). De acuerdo a estimaciones de BBVA Research Perú, el tipo de cambio estaría entre un rango de S/4.00 y S/4.10 por dólar americano; asimismo, estiman que en 2022 el Sol peruano se debilitará, pero de manera muy acotada por: i) la Fed retirará el estímulo monetario, pero localmente continuará asentándose la percepción de que un escenario político/económico extremo es cada vez más lejano; ii) el Banco Central seguirá elevando su tasa de política; y iii) el superávit comercial se mantendrá en niveles altos.

10. INFORME DE GESTIÓN 2021

Principales Indicadores Financieros

PRINCIPALES INDICADORES	2017	2018	2019	2020	2021
SOLVENCIA Y LIQUIDEZ					
Ratio de Capital Global	16.48%	15.90%	15.78%	14.30%	8.23%
Liquidez MN (SBS)	20.73%	20.89%	25.31%	61.42%	23.61%
Liquidez ME (SBS)	83.60%	50.78%	49.12%	47.71%	48.84%
CALIDAD DE CARTERA					
Morosidad Contable	7.37%	5.82%	6.42%	5.55%	6.52%
Provisiones / Créditos Atrasados	122.75%	132.00%	134.43%	227.60%	103.62%
Gs. Provisión / Ingresos Financieros	33.39%	34.04%	37.60%	34.17%	40.85%
GESTION FINANCIERA					
Rendimiento Cartera	36.93%	35.52%	36.65%	33.62%	22.06%
Costo de fondeo	6.57%	6.38%	5.99%	5.11%	4.14%
Spread Contable	30.36%	29.14%	30.66%	28.51%	17.92%
Margen Financiero Bruto	82.67%	82.57%	83.63%	82.64%	75.25%
EFICIENCIA Y RECURSOS HUMANOS					
Gastos Administrativos / Cartera	20.24%	19.45%	20.48%	18.52%	20.30%
# Colaboradores	720	720	783	607	727
Saldo / N° Empleados	371	370	315	419	372
N° Oficinas	33	33	32	34	39
RENTABILIDAD					
ROE	0.16%	-3.32%	-8.55%	-16.39%	-63.75%
ROA	0.03%	-0.65%	-1.57%	-2.65%	-6.33%

Fuente: Información Interna Elaboración: Dpto. Planeamiento

Gestión Financiera

El Sistema Financiero logró en el 2021 recuperar la tendencia de crecimiento interrumpida por la pandemia donde, a nivel del portafolio de créditos y sin Programas de Gobierno, se alcanzó una expansión de +12.8%, que representa un incremento de +5.9% respecto del saldo de febrero 2020. A nivel de resultados, se apreció la recuperación de la utilidad neta (+290.5%), explicada principalmente por la reducción del gasto de provisiones (-54.3%), en línea con la reducción de la participación promedio de la cartera reprogramada en el portafolio (2020: 30%, 2021: 17.3%) y considerando que varias entidades constituyeron prudencialmente provisiones voluntarias el 2020, que se reflejó en el crecimiento del gasto de dicho año (+96.8%). Es preciso señalar que, el margen financiero bruto se redujo en 2.4%, producto de los menores ingresos financieros (-7.8%), afectados por los extornos de

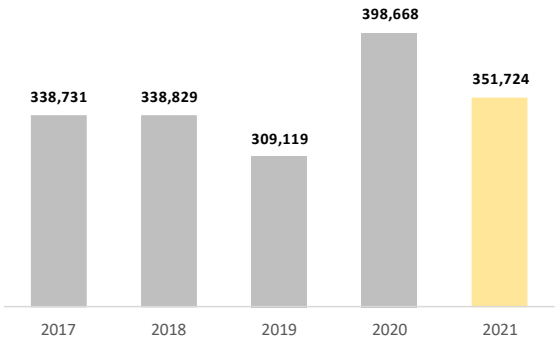
intereses de la cartera reprogramada y la entrada en vigencia de la ley que Protege a los consumidores de la usura (Ley de Tope de la Tasa de interés); que fueron compensados con el menor gasto financiero (-27.7%). En tanto, los gastos de administración se incrementaron en +10.2%, en línea con la reactivación del crecimiento del portafolio.

En ese contexto Financiera Qapaq ha mostrado los siguientes resultados:

Activos

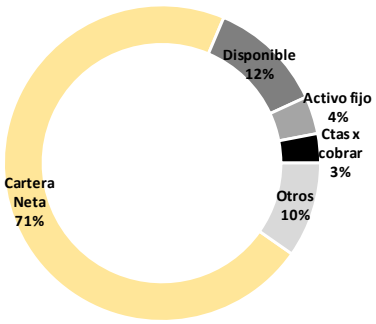
Al cierre de 2021, la Financiera registró un total de activos de S/. 351.7MM, que representó una reducción de 11.8% respecto al 2020. El resultado se explica principalmente por el desempeño en las principales partidas como: i) Disponible (-63.4%), por la disminución de los pasivos y el incremento de la cartera, ii) Cuentas por cobrar (-54.9%), por el extorno de los intereses de los créditos reprogramados que cayeron a vencidos, y iii) Cartera neta (+13.4%), por el mayor nivel de ventas observado la segunda mitad del año. A nivel de estructura, la Cartera neta representó el 71.7% del total de activos (Dic.20: 55.8%), seguida en importancia por el Disponible con el 11.8% (Dic.20: 28.3%), el Activo fijo con 3.9% (Dic.20: 3.2%), las Cuentas por Cobrar con 3.0% (Dic.20: 5.9%), que en conjunto representan el 90.3% del Activo total.

Evolución de Activo Total (en miles de S/.)



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Estructura del Activo Total (en Part. %)

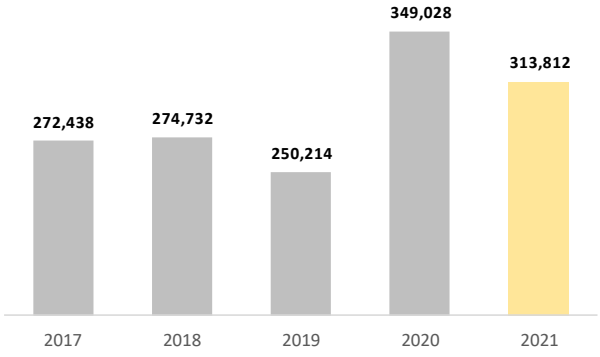


Fuente: EE.FF Financiera Qapaq
Elaboración: Dpto. Planeamiento

Pasivo y Patrimonio

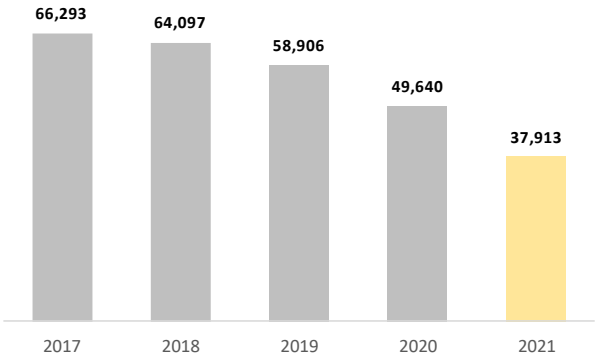
El Pasivo Total cerró en S/. 313.8MM al cierre de 2021, que representa una caída de 10.1% respecto del 2020. El decrecimiento se sustentó en los menores Depósitos con el Público (-5.8%) y adeudos (-18.0%), por amortizaciones/honramientos de la cartera FAE MYPE y Crecer, y Cuentas por pagar (-33.8%), por las amortizaciones/honramientos de la cartera de Reactiva Perú. Cabe señalar que, a nivel de tipo de depósito se registró un crecimiento en los "Ahorros" (+120.3%), impulsados por la cuenta "La Magnifiqa" y alcanzó a representar el 23.0% del portafolio (Dic. 19: 4.6%, Dic.20: 9.8%). Dicho aporte ayudó a compensar la caída registrada en Plazo Fijo (-20.2%) y CTS (-10.5%), impactadas por la volatilidad del período post elecciones aunado a la vigencia de la normativa (Ley N° 31171) que permitió la disposición de hasta el 100% de los fondos de CTS.

Evolución de Pasivo Total (en miles de S/.)



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Evolución de Patrimonio Total (en miles de S/.)



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Al cierre del 2021, el Patrimonio Total ascendió a S/ 37.9MM, menor en 23.6% respecto de año anterior. El resultado se explica por el resultado registrado en el ejercicio 2021 (S/. -24.7MM), donde se terminó de absorber el efecto de la pandemia y que fue atenuado por los aportes de capital del accionista (S/. 18.0MM). Cabe señalar que como parte de los S/18 MM, en marzo se registró un aporte de capital por S/. 5.0MM que se utilizó para la constitución de provisiones genéricas[10].

[10] *Operación autorizada por la SBS mediante Oficio SBS N° 18940-2021.*

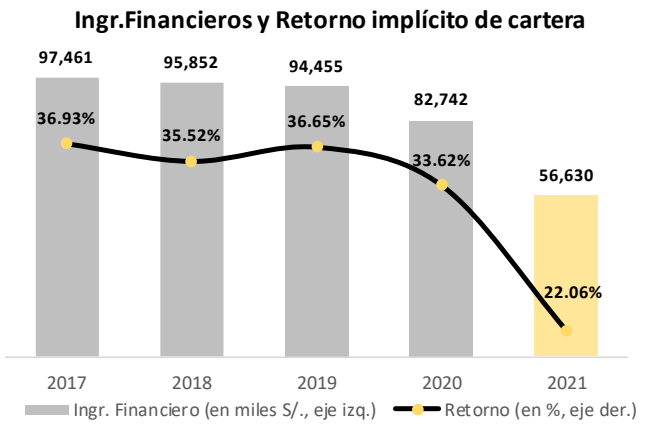
Para el 2022 se espera incrementar el patrimonio de la entidad a través de nuevos aportes: en la Junta General de accionistas del 7 de enero del 2022 se aprobó el aumento de capital hasta por S/ 10 millones. Adicionalmente, para incrementar el patrimonio efectivo, Financiera Qapaq presentó a COFIDE el 29 de octubre la solicitud de acogimiento al Programa de Fortalecimiento Patrimonial de las Instituciones Especializadas en Microfinanzas; COFIDE respondió favorablemente el 20 de enero de 2022, con lo que se espera contar con una deuda subordinada de S/10.5 millones a más tardar en marzo 2022; el programa incluye compromisos de aportes de capital por parte de los accionistas de S/5.3 millones.

Valores Emitidos

A la fecha Financiera Qapaq no tiene ninguna emisión que genere derechos sobre valores en depósito, por ende, no existe ningún compromiso patrimonial al respecto.

Ingresos Totales

Los ingresos por intereses totalizaron S/. 56.6 millones, menor en 31.6% respecto del año anterior, explicado por el extorno de los intereses de la cartera reprogramada que pasó a situación de vencido y a ello se suma el impacto de la Ley de Tope de Tasas de interés, que entró en vigencia en julio 2021. Cabe señalar que, la cartera de créditos sin Programas de Gobierno[11] se incrementó en +15.5%, y representó un 94.9% del saldo pre-COVID (Feb.20). Por su parte, el ingreso por disponible e inversiones se redujo en 19.8%, principalmente por la reducción del stock de "Disponible" (-63.4%) e "Inversiones" (-49.9%). Es preciso resaltar que el efecto de la pandemia fue totalmente absorbido en 2020 y 2021, por lo que en el 2022 se espera una recuperación incluso a niveles superiores a los mostrados en años anteriores a la pandemia. El retorno implícito del portafolio de créditos se redujo en 11.55 puntos porcentuales (de 33.62% a 22.06%), pero que desde el cuarto trimestre ya se encuentra en niveles promedio de 30.0%.

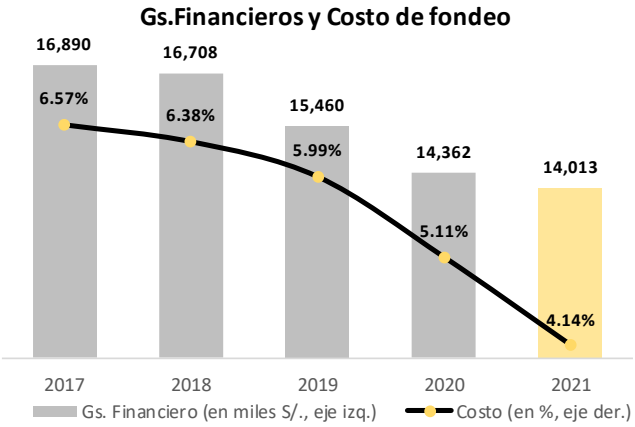


Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

[11] *La cartera de Programas de Gobierno totalizó en S/. 31.7MM (Reactiva: S/. 26.1MM y FAE: S/.5.6MM), que representó una reducción de 33.9% respecto al cierre 2020.*

Gastos Financieros y Costo de Fondeo

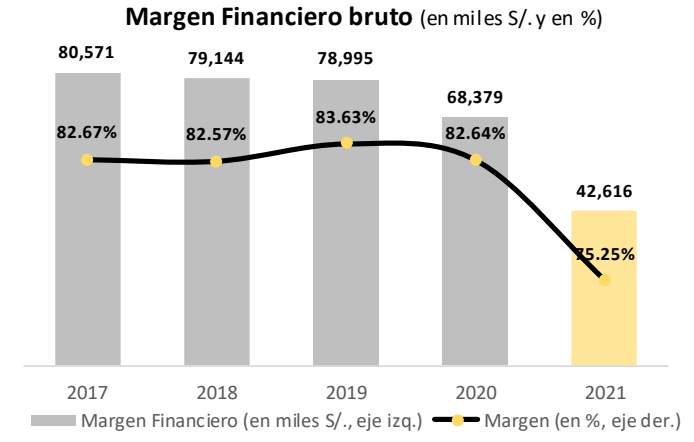
El Gasto Financiero se redujo en 2.4% respecto del año anterior, en línea con la reducción de los pasivos con costo (-12.0%) y el menor costo promedio de financiamiento (2020: 5.11%, 2021: 4.14%), que desde el 2017 consolida una tendencia a la baja. Dicha tendencia se explica por la desconcentración de la cartera de depósitos, donde el producto "Plazo" pasó de 95.8% (2017) a 77.0% (2021).



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Margen Financiero Bruto

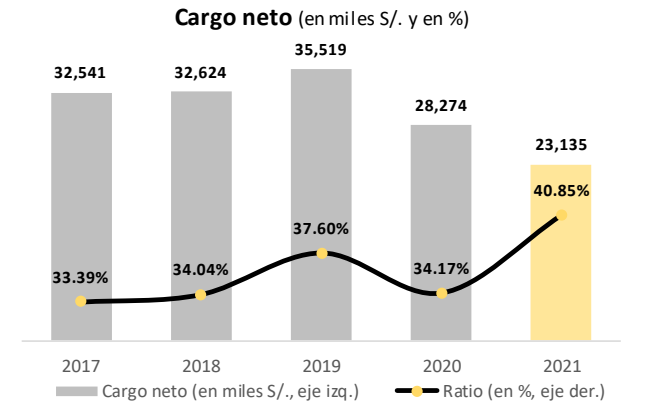
El Margen Financiero bruto alcanzó S/. 42.6MM, que representó una reducción de 37.7% respecto del año anterior, explicado por la reducción de los ingresos por intereses, mayor a la reducción alcanzada en los gastos financieros. En términos porcentuales, el Margen cerró en 75.25%, por debajo del alcanzado el año anterior (82.64%). Cabe señalar que, en el último trimestre del año el Margen Financiero bruto se ubicó en un promedio cercano al 84%, en línea con el crecimiento de la cartera de créditos y un costo de financiamiento en niveles adecuados.



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

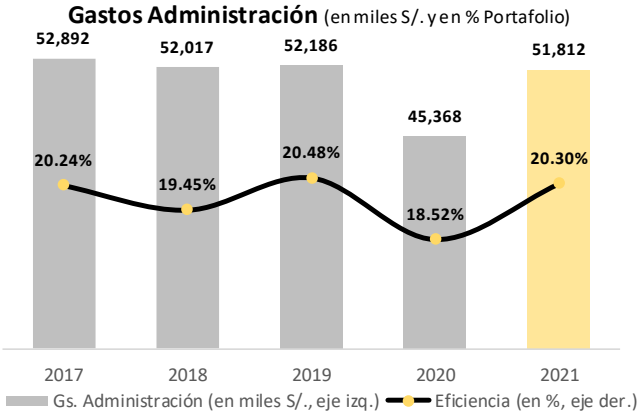
Cargo Neto

Al cierre de 2021, el cargo neto totalizó en S/. 23.1MM, cifra menor en 18.2% respecto al año anterior. Cabe señalar que durante el 2020 la Financiera prudencialmente constituyó provisiones voluntarias por S/. 7.6MM ante la incertidumbre de la recuperabilidad de la cartera reprogramada. En el 2021, en línea con la manifestación del deterioro de dicha cartera, la Financiera utilizó el colchón de provisiones acumulado. Es preciso señalar que las cosechas de la cartera generada post-pandemia muestran un mejor desempeño en comparación con las de los años 2018 y 2019.



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Gastos Administrativos

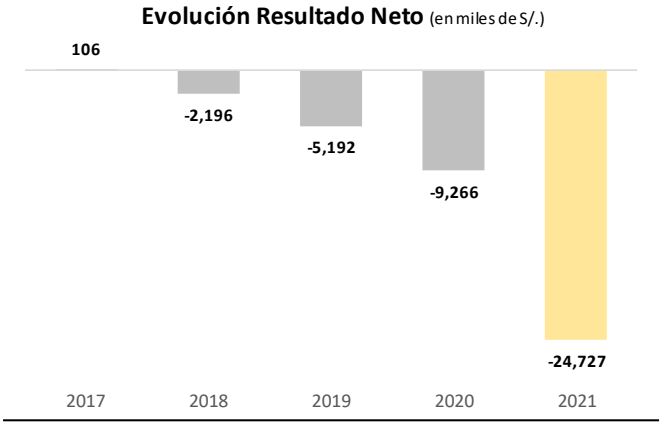


Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Los Gastos de administración totalizaron S/. 51.8MM, cifra mayor en 14.2% frente al año anterior, explicada por el incremento de nuestro staff comercial para acompañar el crecimiento del negocio, sumado a la expansión de nuestra red de agencias (Dic. 20: 34, Dic.21: 39), ampliando nuestra zona de influencia hacia el norte del país. El indicador de eficiencia, calculado como Gastos de administración entre la cartera promedio, alcanzó 20.30%, superior en 1.78 puntos porcentuales respecto al cierre 2020.

Resultado Neto

Al cierre de 2021, la Financiera alcanzó una pérdida neta de S/. 24.7MM. El resultado está explicado por: i) Menores ingresos financieros (-31.6%), ii) Menor margen por servicios financieros (-56.3%), y iii) Mayores gastos operativos (+3.3%), que fue compensada parcialmente por la reducción en: i) Gastos financieros (-2.4%) y ii) Cargo neto (-18.2%). Con este resultado se terminó de absorber el efecto de la pandemia en la entidad, con lo que se espera un resultado sustancialmente superior al de los últimos dos años.



Fuente: EE.FF Financiera Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Gestión De Negocio

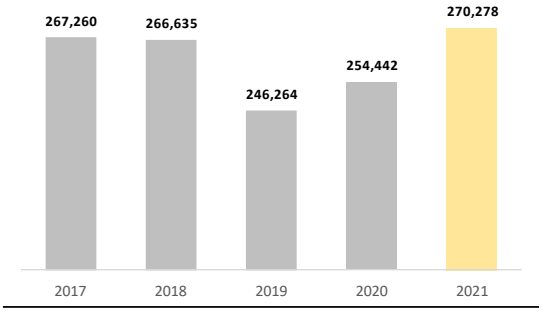
Colocaciones

El portafolio de créditos[12] alcanzó S/. 270.3MM al cierre de 2021 que representa un crecimiento de 6.2% respecto al año anterior y que se explica por la expansión de 22.2% en la cartera Consumo, por la recuperación de los desembolsos, destacando el crecimiento del producto pignoraticio. En tanto, en el segmento MYPE, el portafolio total se redujo en 1.6%, debido a la disminución de la cartera de Programas de Gobierno en 33.9%, al pasar de S/. 48.0MM a S/. 31.7MM; sin considerar dicha cartera, el crecimiento de la cartera MYPE core fue de +11.1%. A nivel de estructura por tipo de crédito[13], se aprecia que MYPE alcanzó una participación de 61.77% (-4.92 puntos porcentuales respecto al 2020), en tanto, Consumo incrementó su participación en 4.95 puntos porcentuales, y alcanzó 37.93%.

[12]La cartera de créditos, sin considerar los Programas de Gobierno, totalizó S/. 238.6MM, mayor en 15.5% respecto al 2020.

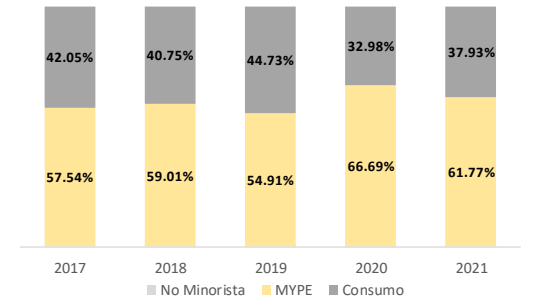
[13] Sin considerar los fondos del gobierno, la estructura de cartera tiene la siguiente composición: MYPE (56.68%), Consumo (42.98%) y No Minorista (0.34%).

Evolución de Cartera bruta (en miles de S/.)



Fuente: Información interna Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Estructura de Cartera bruta (en Part. %)

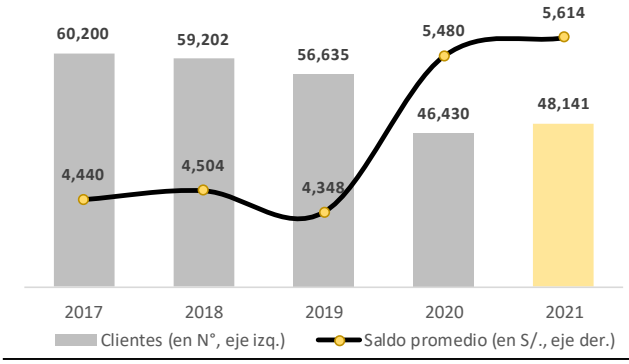


Fuente: Información interna Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Clientes

Al cierre del 2021, el número de clientes totalizó 48,141, que representó un crecimiento de 3.7% respecto del año anterior y el saldo promedio por cliente alcanzó S/. 5,614. A nivel de tipo de crédito, la cartera de clientes MYPE registró una expansión de 11.3% con un saldo promedio de S/. 8,349. En tanto, la cartera de clientes Consumo se redujo en 1.2%, con un saldo promedio de S/. 3,646.

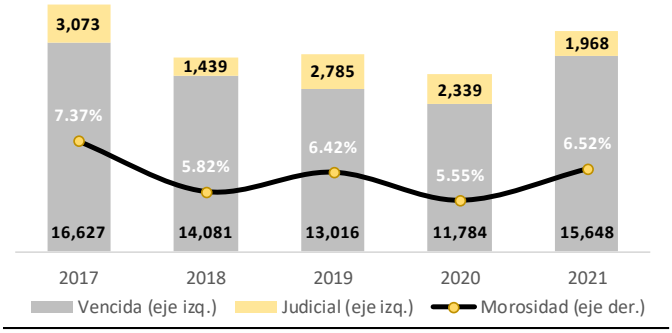
Evolución Clientes y Saldo promedio



Fuente: Información interna Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Calidad de Cartera

Cartera Atrasada por situación (en miles S/.) **y Morosidad** (en %)



Fuente: Estadísticas SBS Elaboración: Dpto. Planeamiento

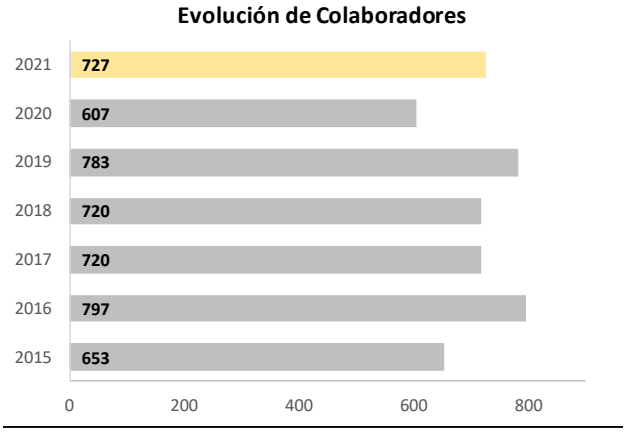
La cartera atrasada alcanzó S/. 17.6MM al cierre del 2021, cifra superior en 24.7% frente al año anterior y alcanzó un ratio de morosidad contable de 6.52%, cifra mayor en 0.97 puntos porcentuales respecto al 2020 (5.55%). De acuerdo a la situación contable, se aprecia el crecimiento en la cartera vencida (+32.8%), que corresponde a la maduración de la cartera reprogramada, en tanto, la cartera judicial mostró una reducción de 15.8%. Cabe señalar que, en el 2021 se realizaron castigos por S/. 44.3MM, cifra superior a lo registrado en años previos (2020: S/.17.7MM y 2019: S/.35.6MM). De acuerdo a lo que

muestran las cosechas de la cartera colocada en el 2021, se espera que para el 2022 se logre un desempeño superior a lo observado en los años previos al inicio de la pandemia.

Gestión De Recursos Humanos

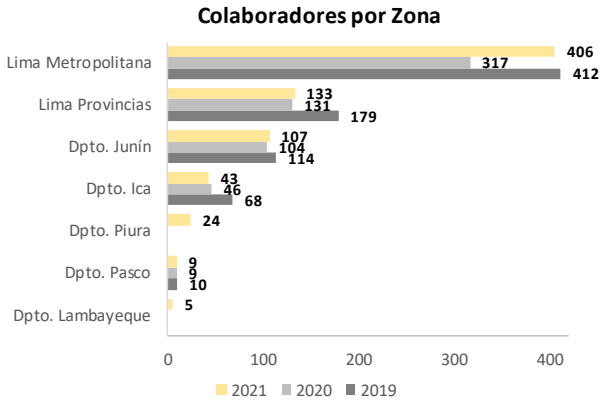
Evolución de Colaboradores

Al cierre del 2021 Financiera Qapaq cuenta con 727 colaboradores, cifra superior en 19.8% respecto al 2020, de los cuales el 70.4% corresponden a colaboradores enfocados a las áreas de negocio, el 17.6% a las áreas de soporte y el 12.0% a las áreas administrativas. El enfoque para el 2022 es el de recuperar cartera manteniendo el nivel de calidad de las cosechas.



Fuente: Información interna Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Colaboradores Según Zona Geográfica

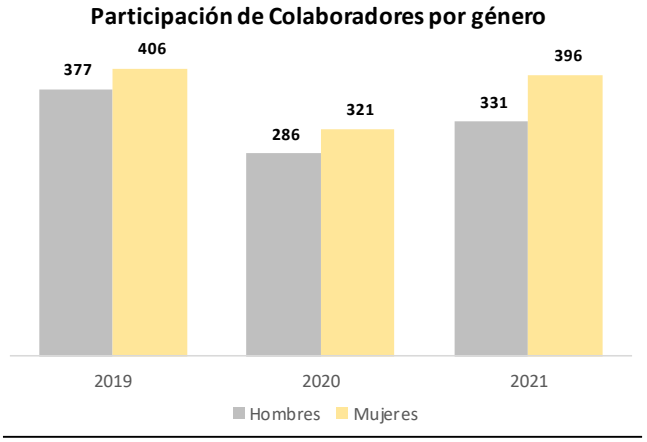


Fuente: Información interna Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Sobre la red de agencias a nivel nacional, Lima Metropolitana concentra el 55.8% de la población total, seguido por la Región Lima Provincias, que abarca nuestras agencias del Sur y Norte Chico y cuyo número de colaboradores representa el 18.3%, Junín representa el 14.7%, Ica el 5.9%, Piura el 3.3%, Cerro de Pasco el 1.2% y Lambayeque el 0.7%.

Colaboradores Según Género

De las 727 personas que conforman la Financiera, el 52.9% está representada por el personal femenino; 66 colaboradoras ejercen cargos de Dirección y Jefaturas, que corresponde al 56.4% del total del segmento.



Fuente: Información interna Qapaq Elaboración: Dpto. Planeamiento

Gestión de Riesgos

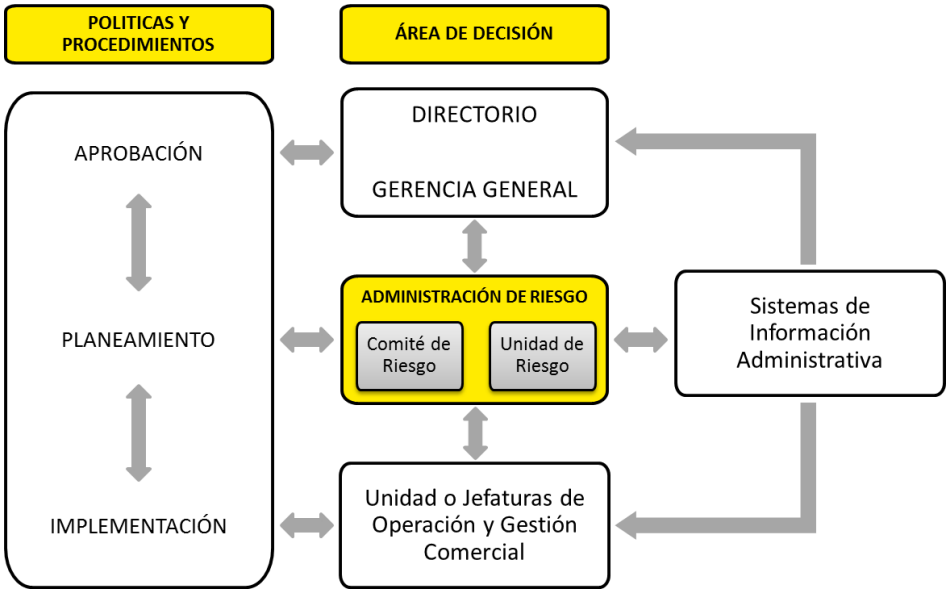
Financiera Qapaq cuenta con una Gerencia de División de Riesgos y Cobranzas compuesta por las unidades de Riesgos Financieros, Riesgos No Financieros, Sistemas de Información y Cobranzas a través de las cuales apoyan técnicamente en la gestión del Riesgo de Crédito, Liquidez y Mercado, Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad de Negocio; de esta manera se implementa en la Financiera la Gestión Integral de Riesgos.

Se entiende por Gestión Integral de Riesgos al proceso mediante el cual la Gerencia y el personal de Financiera Qapaq identifican, miden, controlan, mitigan y monitorean los riesgos inherentes al negocio, con el objeto de definir el perfil de riesgo, el grado de exposición que la institución está dispuesto a asumir en el desarrollo del negocio y los mecanismos de cobertura para proteger los recursos de propios y de terceros (cuando sea oportuno) que se encuentran bajo su control y administración.

La Gestión o Administración Integral de Riesgos, considera las siguientes categorías de objetivos:

- Estrategia: son los objetivos de alto nivel, vinculados a la visión y misión empresarial.
- Operaciones: son objetivos vinculados al uso eficaz y eficiente de los recursos.
- Información: son objetivos vinculados a la confiabilidad de la información suministrada.
- Cumplimiento: son objetivos vinculados al cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicadas.

Estructura Organizacional para la Administración de Riesgo



Al cierre de diciembre 2021, el requerimiento patrimonial por riesgos de la Financiera ascendió a S/ 35.21MM que se distribuye así: por riesgo de crédito S/ 28.1MM (79.83%), por riesgo de mercado S/ 58.7M (0.17%) y por riesgo operacional S/ 7.0MM (20.0%); presentando ratio de patrimonio global de 8.23% que corresponde a un valor de patrimonio efectivo de S/ 34.8MM.

Gestión de Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la probabilidad de pérdida, producto del incumplimiento del prestatario, lo cual conlleva al no pago, al pago parcial o a la falta de oportunidad en el pago de obligaciones pactadas. El que se produzca un incumplimiento puede atribuirse a una serie de factores de distinta naturaleza, los cuales necesitan ser evaluados y monitoreados a través de la aplicación de diversas metodologías que garanticen a la administración una exposición controlada al riesgo en mención.

Financiera Qapaq ha asociado el desarrollo del sistema de control y monitoreo al ciclo de crédito, con ello busca focalizar la gestión de distintas unidades de control al cumplimiento de estándares asociados a un nivel de pérdida establecido. Para ello se evalúan periódicamente criterios aplicados a la segmentación, análisis, otorgamiento, seguimiento

y recuperación de créditos, empleando distintos modelos e indicadores de gestión, tales como:

- Esquemas de monitoreo y medición del riesgo,
- Sistemas de alerta temprana,
- Fijación de precio del crédito, en función del perfil de riesgo del negocio.

Financiera Qapaq cuenta con áreas especializadas en la verificación y aseguramiento del cumplimiento de la metodológica, verificación de calidad de las operaciones y del perfil de crédito del cliente.

Para la recuperación de la cartera la empresa cuenta con servicio de cobranza externa cuyos resultados se monitorean diariamente a través del seguimiento de la recuperación, el gasto de provisión y las contenciones. Complementariamente se realizan como mínimo 02 sesiones del Comité de Cobranzas con involucramiento de los Directores y la Gerencia.

En el primer trimestre del año 2021, la financiera siguió aplicando medidas prudenciales a la cartera de créditos en base a los lineamientos de los distintos oficios múltiples emitidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, posteriormente redujo significativamente la aplicación de reprogramaciones las cuales excepcionalmente se otorgó a clientes afectados por el COVID.

Asimismo, tras la reactivación de la economía, se restablecieron políticas de otorgamiento de crédito siempre enfocadas en mantener la atención de los mejores perfiles de riesgo.

Gestión de Riesgo de Mercado y Liquidez

Dentro de las actividades de negocios, la Financiera está expuesta a riesgos de mercado que están relacionadas a riesgos de pérdidas ocasionadas por movimientos adversos en los precios de los mercados como la tasa de interés y el tipo de cambio.

El riesgo de tasa de interés, es la contingencia que se podría generar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés y cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes. El riesgo de tipo de cambio, es la contingencia que se generaría como consecuencia de cambios en la cotización de las monedas extranjeras y que afectan en la posición y en las inversiones que tiene la financiera.

El riesgo de liquidez, es la posibilidad de que la institución no sea capaz de enfrentar a los compromisos de pago de corto plazo. La gestión de riesgo de liquidez se apoya en el monitoreo diario de los indicadores de liquidez respecto de sus límites internos y regulatorios con el objetivo de identificar alertas tempranas y activar los planes de contingencia.

La financiera como política gestiona adecuadamente el calce de activos y pasivos y el posible impacto en los flujos de liquidez en todas las etapas de vencimiento. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante de sensibilidad ante variaciones en las tasas de interés y sus posibles efectos en los estados de resultados.

La gestión de riesgo de liquidez y mercado, en el año 2021, se mantuvo estable de forma general, dado que los índices de liquidez de la Financiera se mantuvieron con excedentes que evitaron posibles contingencias por descalces o fuga de depósitos.

Gestión de Riesgo Operacional

El objetivo de la Financiera Qapaq en materia gestión del riesgo operacional se focaliza en la identificación, medición / evaluación, monitoreo, control, mitigación y comunicación de los riesgos. El modelo de gestión del riesgo operacional empleado ha sido desarrollado sobre la base del ISO 31000:2009. El riesgo operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y se genera en todas las áreas de negocio y de soporte, por ello, todos los colaboradores son responsables de gestionar y controlar los riesgos operacionales generados en su ámbito de actuación. La gestión del riesgo operacional se basa esencialmente en cinco mecanismos: Autoevaluación de riesgos, Gestión de eventos de pérdida por riesgo operacional, Subcontrataciones significativas, Evaluación de cambios significativos y nuevos productos, e Indicadores clave de riesgos.

Gestión de Continuidad del Negocio

El objetivo de la Financiera en materia de control y gestión se centra en la identificación de los riesgos de continuidad de negocios y la implementación de respuestas efectivas para que la operatividad del negocio continúe de una manera razonable, con el fin de salvaguardar los intereses de sus principales grupos de interés, ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad en las operaciones de la organización. Para esta gestión se aplica la metodología de mejora continua, la cual se encuentra alineada a las buenas prácticas internacionales de la ISO 22301:2019.

En 2021, a raíz de encontrarnos aún en pandemia por el COVID-19 se mejoró continuamente las capacidades de recuperación de operaciones ante una posible interrupción, por ello se optimizó las estrategias de continuidad del negocio, desarrollando actividades como: Actualizaciones de los Análisis de Impacto al negocio (Business Impact Analysis - BIA) para los siguientes procesos críticos, Ejercicio de pruebas de los planes de contingencia y Gestión de eventos de interrupción.

Gestión de Seguridad de la Información

El objetivo de la Financiera en materia de control y gestión del riesgo seguridad de la información se inicia con la identificación y clasificación de los activos de información priorizando en los activos de información críticos / significativos la identificación, evaluación, mitigación y comunicación de los riesgos, tomando en cuenta las vulnerabilidades y amenazas. Para la Gestión de Seguridad de la Información se aplica la metodología de mejora continua, la cual se encuentra alineada a las buenas prácticas internacionales de la ISO 27001.

En el 2021, la gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad se realizó mediante la ejecución de controles en los siguientes ámbitos: Seguridad de recursos humanos, Seguridad de acceso físico y lógico, Seguridad en las operaciones, Seguridad en las comunicaciones, adquisición, desarrollo y mantenimiento de sistemas TI, Gestión de incidentes de ciberseguridad, Criptografía y Gestión de activos de información.

Cumplimiento Normativo

La función de cumplimiento normativo, es velar por el adecuado cumplimiento de la normativa que le sea aplicable a la financiera, tanto interna como externa, debido a esto se desarrollaron actividades que aseguran el efectivo cumplimiento de la normativa aplicable a la Financiera y mitigan los riesgos de sanciones.

Calificadoras de Riesgo

La financiera en el año 2021 fue evaluada por las calificadoras *Class & Asociados* y *Pacific Credit Rating*.

	Dic – 2020	Jun – 2021
Class & Asociados S.A. CLASIFICADORA DE RIESGO	B-	C+
PCR | PACIFIC CREDIT RATING	B-	C+

11. PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

Durante el 2021, a pesar de la coyuntura que está atravesando el mundo entero por el covid-19, se ha enfocado en fortalecer su Sistema de Prevención de Lavado Activos y del Financiamiento del Terrorismo, con la finalidad de brindar mayor seguridad y confianza a sus clientes y ser una empresa que cuenta con las mejores prácticas implementadas para gestionar los riesgos de LA/FT.

Para hacer frente a la prevención del lavado de activos, la entidad reforzó los controles para gestionar mejor los riesgos LA/FT, implementando las listas que contribuyen a la prevención de LA/FT. Asimismo, Financiera Qapaq continuó con la ejecución permanente de mejoras a los procesos y controles internos sobre conocimiento del cliente, colaboradores, proveedores y contrapartes.

Por otro lado, conscientes de la importancia de fortalecer una cultura de prevención, se realizó la capacitación en temas de LA/FT al personal de la financiera, teniendo un 100% de participación, asimismo se continuó con la divulgación de boletines informativos a los colaboradores en relación a la materia.

12. RED DE AGENCIAS

Durante el 2021, la Financiera amplió su red de atención en 6 oficinas con la apertura de las agencias La Molina, Jesús María, San Borja, Piura, Ventanilla y Chiclayo, donde las 3 primeras están orientadas a la colocación del crédito pignoraticio y la captación de depósitos, en tanto, las restantes son agencias multiproductos (Microcrédito, Consumo, Pignoraticio y Pasivos). Cabe señalar que, en el año se cerró la agencia Huasahuasi (Mayo).

Red de agencias:

- LIMA: Ate Vitarte, Chorrillos, Comas, Jesús María, La Molina, Los Olivos, Los Olivos-Pro, Magdalena, Miraflores, Puente Piedra, San Borja, San Juan de Miraflores, San Miguel, SJL-Canto Grande, SJL-Mariscal, SJL-Zárate, Surco-Chacarilla, Surco-Higuereta, Ventanilla, Villa El Salvador.
- NORTE CHICO: Churín, Huacho, Huaral.
- CAÑETE: Imperial, Mala, San Vicente.
- ICA: Chincha, Ica.
- JUNIN: El Tambo, Huancayo, La Merced, Pangoa, Pichanaki, Satipo, Tarma.
- PASCO: Villa Rica.
- CHICLAYO: Chiclayo.
- TRUJILLO: Trujillo.
- PIURA: Piura.

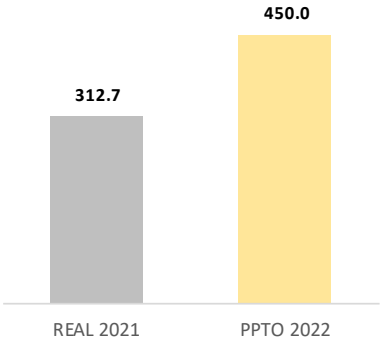
13. HECHOS DE IMPORTANCIA OCURRIDOS DURANTE EL AÑO 2021

Hecho de Importancia	Fecha
Sesión de Directorio en la que se acuerda convocar a Junta General de Accionistas, señalando como punto de agenda un aumento de capital de hasta 10 millones de soles y la reducción de capital social de 50 millones de soles contra las perdidas (a la fecha la reducción se encuentra pendiente de autorización por la SBS).	22/12/2021
Se Nombra al encargado de la División de Riesgos el Sr. Marco Fernández Acosta como Gerente de la División de Riesgos	16/12/2021
El Directorio culmino el aumento de capital aprobado en Directorio del 22.10.2022 y determinó en S/ 9,000.000 la emisión de acciones, con ello el capital social se eleva a S/ 95'841,981	13/12/2021
En Sesión de Directorio se otorga Poder irrevocable a favor de COFIDE - Programa de Fortalecimiento Patrimonial DU N°037-2021	10/12/2021
Se lleva acabo la Junta General de Accionistas en la cual se acuerda participar en el Programa de Fortalecimiento Patrimonial (DU N° 0037-2021) y realizar un Aumento de capital por 9 millones de soles.	20/10/2021
Se nombra como representantes bursátil al Sr. Javier Barrenechea Mujica	23/09/2021
Se acepta la renuncia del Sr. Fabian Neira Ocampo a la Gerencia de la División de Riesgos, se encarga la Gerencia al Sr. Marco Fernandez Acosta	23/09/2021
La SBS autoriza la reducción de capital de 5 millones y la modificación del estatuto social	02/07/2021
Se lleva acabo la Junta Obligatoria de Accionistas, en la cual se acuerda aumentar el capital social en 9 millones de soles y reducir el mismo en 5 millones de soles para la constitución de provisiones, resultando un capital social de S/ 86'841,981	25/03/2021
Se nombra al Sr. Fabian Neira Ocampo como Gerente División de Riesgos	18/02/2021

14. PERSPECTIVAS 2022

Para el 2022, la Financiera continuará con el plan estratégico aprobado para el período 2021-2024, donde las estrategias de negocio están focalizadas en cuatro ejes: i) Eficiencia y Rentabilidad, ii) Riesgo crediticio controlado, iii) Digitalización, y iv) Gestión de personas. Dentro de los principales objetivos comerciales, Financiera Qapaq se ha propuesto lograr ventas por S/. 450.0MM (Crec. Anual: +43.9%), y alcanzar un saldo de cartera core de S/. 288.5MM (Crec. Anual: +22.0%).

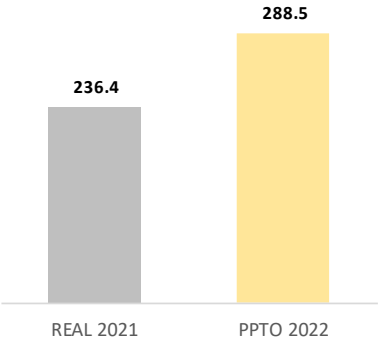
Ventas (en Millones S/.)



Fuente: Presupuesto Qapaq
Elaboración: Dpto. Planeamiento

Para ello, en el segmento de Microfinanzas se tiene planificadas acciones orientadas a: i) Aumentar la productividad de los asesores de negocios; y ii) Mantener el riesgo dentro del apetito de la financiera, entre las principales. En tanto, en el segmento Consumo se ha planificado acciones enfocadas al crecimiento a través de nuevos canales (principalmente digitales) con clientes de mejor perfil de riesgos y continuar con la expansión de producto pignoraticio. Asimismo, se continuará con el impulso a la generación de ingresos a través de los productos de seguros.

Saldo (en Millones S/.)



Fuente: Presupuesto Qapaq
Elaboración: Dpto. Planeamiento

En esa línea, durante el año 2022, se enfocará en la mejora de los márgenes de la red de agencias y otros canales; a través de la eficiencia en los gastos y el seguimiento a los niveles de riesgos deseados según el mix de productos.

Finalmente, se continuará con la institucionalización de la cultura organizacional, desarrollando y mejorando las competencias del capital humano, buscando mejorar la productividad y el desempeño sumada a la retención de nuestro talento, y brindar un óptimo clima laboral.

15. DECLARACIÓN DE INEXISTENCIA DE CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS

Se declara que al cierre del ejercicio 2021 no existen contingencias significativas para la Sociedad.

16. PERFIL DEL DIRECTORIO

Héctor Gonzalo Martinez Figueroa

Director Titular – Presidente de Directorio

Nacido en Chillan - Chile en enero de 1968.

Profesión: Contador Auditor de la Universidad de Concepción, Chile. MBA en Universidad Adolfo Ibañez, Miami, USA.

Experiencia: Presidente del Directorio en el Banco Solidario (2012-2014) - Director Principal del Banco Solidario (2014-2015) - Director Alterno del Banco de Antigua (2014-2015) - Director Suplente en Financiera Qapaq S.A. (2016-2018) - Presidente del Directorio de Financiera Qapaq S.A. (2018 a la fecha)

Género: Masculino

Joaquín Antonio Ribadeneira Quevedo

Director Titular

Nacido en Quito - Ecuador en abril de 1970.

Profesión: Graduado en Literatura en Dartmounth College, EEUU.

Experiencia: Director en el Banco Solidario de Ecuador y en el Banco de Antigua de Guatemala; es Director de Financiera Qapaq S.A. (antes Financiera Universal) desde el año 2008.

Género: Masculino

Diego Fernando Calvache Nicola

Director Titular

Nacido en Ambato - Ecuador, en marzo de 1974.

Profesión: Ingeniero Matemático con mención Estadística, Finanzas y Gestión Empresarial y Master en Estadística Aplicada por la Escuela Politécnica Nacional. Diplomado en Administración de Riesgo por el Instituto Tecnológico de Monterrey y Master en Dirección Bancaria por la Universidad Carlos II de Madrid.

Experiencia: Gerente General del Banco Solidario (2013-2014). Presidente del Directorio del Banco Solidario (2014 a la fecha).
Género: Masculino

José Eduardo Campos Corvacho

Director Independiente
Nacido en Lima - Perú, en diciembre de 1965.
Profesión: Estudios de Economía en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Master of Arts (M.A) in Economics en The University of Western Ontario.
Experiencia: Director independiente en Financiera Qapaq S.A., (2009-a la fecha). - Director de AC Capitales SAFI S.A. (2017 a la fecha). Director de AC Pública SAC (2017 a la fecha). - Director Independiente en Azzaro Trading SAC (2018 a la fecha) - Director de APOYO Consultoría SAC (2017 a la fecha).
Género: Masculino

Mark Ernst Hoffmann Rosas

Director Independiente
Nacido en Lima - Perú, en junio de 1969.
Profesión: Bachiller en Ingieneria Industrial en Giogia Institute of Technology de Atlanta. MBA en Cornell University (Ithaca, Nueva York).
Experiencia: Gerente General de Electroandes S.A. (2003-2007). - Gerente General Adjunto de Duke Energy Egenor (2008-2009). - Gerente General de Duke Energy Perú y Ecuador (2009-2014). - Gerente General de Amazonas Infraestructura (2014 a la fecha).
Género: Masculino

Fernando Bueno Daza

Director Suplente
Nacido en Bogotá - Colombia, en febrero de 1963.
Profesión: Economista de la Pontificia Universidad Católica de Quito. MBA Universidad Adolfo Ibañez, Miami, EEUU.
Experiencia: Vicepresidente (CFO) de Micro Finance Advisors Inc. EEUU (2011 a la fecha). - Director del Banco Solidario de Ecuador (2011 a la fecha). - Director de Banco de Antigua de Guatemala.

Percy Arturo Cáceres Núñez

Director Independiente Suplente
Nacido en Arequipa - Perú, en el mes de julio de 1956.

Profesión: Contador Público de la Universidad Católica de Arequipa. MBA INCAE (Costa Rica).
Experiencia: Gerente General de SICONTAC CENTER (Ecuador) (2010-2014). Director de Financiera Qapaq S.A. (2014-2016). Presidente del Directorio de Financiera Qapaq S.A. (2016-2018). Director Suplente de Financiera Qapaq S.A. (2018 a la fecha).
Género: Masculino

17. PERFIL DE PLANA GERENCIAL

Estevan Mauricio Abad Rivadeneira

Gerente General
Fecha Nombramiento: 18.02.2019
Profesión: Ingeniero Informático - Escuela Politécnica Nacional de Ecuador
Experiencia: Asume la Gerencia General desde febrero de 2019. Tiene una amplia experiencia corporativa desempeñándose como Director Corporativo en los últimos años y como vicepresidente de retail financiero entre noviembre 2012 y octubre 2016**.**
Género: Masculino

Marco Antonio Fernández Acosta

Gerente de División de Riesgos y Cobranzas
Fecha Nombramiento: 16.12.2021
Profesión: Ingeniero Economista – Universidad Nacional de Ingeniería. Maestría en Finanzas Corporativas – Universidad del Pacifico del Perú.
Experiencia: Cuenta con amplia experiencia en las áreas de riesgos, créditos y auditoría. Laboró en Financiera Credinka, Banco de la Nación, CRAC Señor de Sipán, Financiera Edyficar. Se incorpora a QAPAQ en febrero 2021 como Subgerente de Riesgos y asume la Gerencia de la División desde diciembre 2021.
Género: Masculino

Edgart Alejandrino Veggro Cabrera

Gerente de División Microempresa
Fecha Nombramiento: 27.06.2019
Profesión: Master en Finanzas - Universidad del Pacífico. Licenciado en Administración - Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
Experiencia: Con más de 17 años de experiencia en microfinanzas, labora en Financiera Qapaq desde setiembre de 2011 ocupando diversas posiciones como Gerente de Negocios,

Gerente de Producto y desde agosto de 2019 se desempeña como Gerente de la División Microempresa. Su experiencia previa la desarrolló en Mibanco.
Género: Masculino

José Alejandro Garcia Suarez

Gerente de División de Consumo y Agencias
Fecha Nombramiento: 14.06.2018
Profesión: Master en dirección de empresas - Universidad de Piura. Bachiller en Administración de Empresas - Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
Experiencia: Se incorpora a Financiera Qapaq el 12/06/2018, en su amplia experiencia comercial desempeñándose como Sub Gerente de la Comercializadora BBVA y ocupando diversas posiciones en Banco Ripley.
Género: Masculino

Jorge Guillermo Gomez Robles

Gerente de Finanzas y Compliance
Fecha Nombramiento: 25.04.2019
Profesión: MBA - Esan, con mención en Finanzas. Bachiller en Economía – Pontificia Universidad Católica del Perú
Experiencia: Se incorpora a Financiera Qapaq el 22/04/2019, con amplia experiencia en el sector financiero se desempeñó como Gerente Financiero en Edpyme Raíz, Caja Metropolitana y Proempresa, en esta última desarrolló labores como Gerente General. A nivel bancario se desempeñó como Sub Gerente de Mercado de Capitales de Interbank y como Jefe de Inversiones en Interfondos.
Género: Masculino

Fabio Gustavo Chavarri Pardave

Gerente de División de Administración
Fecha Nombramiento: 31.03.2016
Profesión: MBA - Universidad San Francisco de Quito / Contador Público Colegiado.
Experiencia: Se incorpora a Financiera Qapaq el 01/04/2016. Gustavo es un profesional con amplia experiencia en posiciones gerenciales en diversos giros de negocio de las cuales resaltan Isoluciones, Artefacta S.A., Carsa.
Género: Masculino

Marco Antonio Melgar Zamudio

Gerente de Recursos Humanos

Fecha Nombramiento: 25.02.2014

Profesión: Licenciado En Relaciones Industriales – Universidad San Martin de Porres / Maestría de Factor Humano – Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas

Experiencia: Dirige el Área de RR.HH. Desde enero del 2013. Previo a ello se desempeñó como Jefe de RR.HH. De Profinanzas de agosto 2009 a diciembre 2012, además de registrar experiencia laboral en Caja Huancayo y Caja Metropolitana.

Género: Masculino

Javier Barrenechea Mujica

Gerente de Asesoría Legal

Fecha Nombramiento: 30.07.2020

Profesión: Egresado de Derecho – Universidad de Lima. Maestría en la Universidad San Martín de Porres, Colegiado en el Colegio de Abogados de Lima.

Experiencia: Abogado con más de 15 años de experiencia en empresas del Sistema Financiero, contando con experiencia en la Oficialía de Cumplimiento Normativo.

Género: Masculino

Jomark Pablo Noriega Zapata

Gerente de Tecnología

Fecha Nombramiento: 31.03.2016

Profesión: Magíster en Administración Estratégica de Empresas – CENTRUM Católica. Magíster en Ingeniería, mención: Sistemas de Información e Ingeniero de Computación y Sistemas - Universidad Antenor Orrego.

Experiencia: Desde marzo del 2011 dirige la Gerencia de Tecnología, laboró previamente en Interbank y Caja Trujillo, con amplia experiencia en diversos proyectos tecnológicos de transformación digital e implementación de CORE Financiero a nivel nacional.

Género: Masculino

Fernando Martin Ferrini Jimenez

Gerente de Crédito de Consumo

Fecha Nombramiento: 18.05.2017

Profesión: Licenciado En Administración de Empresas - MBA – Universidad Peruana de Ciencias aplicadas.

Experiencia: Labora en Qapaq desde el 16/05/2017, cuenta con amplia experiencia en áreas de crédito y comercial. Laboró en Banco Ripley, Banco Interbank, Banco Financiero y Carsa.
Género: Masculino

Norma Edith Córdova Rodríguez

Gerente de Procesos
Fecha Nombramiento: 20.04.2017
Profesión: Magister en Administración de Empresas - ESAN / Licenciada en Ciencias de la Computación
Experiencia: Se incorporó en Enero del 2010 al equipo Gerencial de la Financiera donde ejerció funciones de Gerente de Tecnología, de Riesgos Operativos y Seguridad de la Información, de Operaciones de Casas Comerciales y en la actualidad se desempeña como Gerente de Procesos. Posee amplia experiencia en posiciones gerenciales en entidades del sector financiero tales como Banco del Trabajo, Banco Financiero y Banco de Comercio.
Género: Femenino

Julio Martin Rodriguez Talledo

Auditor Interno
Fecha Nombramiento: 23.01.2014
Profesión: Egresado MBA - Universidad Ricardo Palma. Contador Público Colegiado.
Experiencia: Desde el 23/01/2014 dirige el Área de Auditoría Interna. Julio es un profesional con más de 20 años de experiencia en instituciones financieras, en áreas de control, operaciones, créditos, rediseños de procesos, entre otros. Desempeñó diversas posiciones en Profinanzas desde el año 1997.
Género: Masculino

16. INFORME DE SOCIEDAD AUDITORA

Deloitte.

Velásquez, Mazuelos y
Asociados S. Civil de R.L.
RUC 20106910791
Las Begonias 441, Piso 6
San Isidro, Lima 27
Perú

Tel: +51 (1) 211 8585
Fax: +51 (1) 211 8586
www.deloitte.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Financiera Qapaq S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Financiera Qapaq S.A.**, (en adelante la Financiera), cuyo principal accionista es Orca Credit Holding LLC., los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero, y respecto a aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Financiera para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Financiera. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Financiera Qapaq S.A.**, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero.

Énfasis en asuntos

6. Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención en la Nota 1(d) a los estados financieros adjuntos, en cuanto a que las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2021, de S/60,165, han reducido el capital social de la Financiera en más del cincuenta por ciento, lo cual, de acuerdo con la Ley General de Sociedades del Perú, la reducción del capital social tiene carácter obligatorio cuando hubiese transcurrido un ejercicio sin haberse superado. Los planes de la Gerencia para revertir esta situación se describen también en dicha nota. Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el supuesto de empresa en marcha y no contienen ningún ajuste que pudiera resultar si los planes no se cumplen.

Velásquez, Mazzelos y Asociados S. Civil de R.L.

Refrendado por:

(Socia)
Jessica León Vásquez
CPC Matrícula N° 38675

4 de marzo de 2022

QAPAQ
una financiera solidaria

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

FINANCIERA QAPAQ S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
En miles de S/

	Notas	2021	2020
ACTIVOS			
Disponible	4	41,377	112,953
Inversiones disponibles para la venta	5	9	9
Inversiones a vencimiento	5	4,998	9,992
Cartera de créditos	6	259,565	243,898
Cuentas por cobrar		2,977	1,746
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		291	247
Inmuebles, mobiliario y equipo	7	13,543	12,581
Activos intangibles	8	666	729
Plusvalía	9	5,187	5,187
Impuestos corrientes	20(e)	2,462	3,233
Impuesto a la renta diferido	21	18,417	6,705
Otros activos	10	2,232	1,388
TOTAL DEL ACTIVOS		351,724	398,668
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	16	-	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

	Notas	2021	2020
PASIVOS			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	11	263,389	279,606
Adeudos y obligaciones financieras	12	18,323	22,345
Cuentas por pagar	13	30,849	46,628
Provisiones		1,237	437
Otros pasivos		14	13
TOTAL DEL PASIVOS		313,812	349,029
PATRIMONIO	14		
Capital social		86,842	82,842
Capital Adicional		9,000	-
Reservas		2,235	2,235
Resultados acumulados		(35,438)	(26,172)
Resultado neto del ejercicio		(24,727)	(9,266)
TOTAL DEL PATRIMONIO		37,912	49,639
TOTAL DEL PASIVOS Y PATRIMONIO		351,724	398,668
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	16	-	-

ESTADOS DE RESULTADOS

FINANCIERA QAPAQ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
En miles de S/

	Notas	2021	2020
INGRESOS POR INTERESES			
Disponible	4(b)	254	305
Inversiones a vencimiento	5	52	77
Cartera de créditos directos		56,323	82,360
		56,629	82,742
GASTOS POR INTERESES			
Obligaciones con el público		(13,056)	(13,675)
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		-	(4)
Adeudos y Obligaciones Financieras		(809)	(593)
Cuentas por Pagar		(148)	(90)
		(14,013)	(14,362)
Margen financiero bruto		42,616	68,380
Provisiones para créditos directos	6	(23,135)	(28,274)
Margen financiero neto		19,481	40,106
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		4,558	4,597
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		(5,224)	(3,625)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		18,815	41,078
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Utilidad en diferencia de cambio		281	23
Otros ingresos	6(e)	116	717
		397	740
Margen operacional		19,212	41,818

FINANCIERA QAPAQ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
En miles de S/

	Notas	2021	2020
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Gastos de personal y directorio	17	(33,798)	(32,320)
Gastos por servicios recibidos de terceros	18	(17,719)	(12,840)
Impuestos y contribuciones		(294)	(208)
		(51,811)	(45,368)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(2,295)	(4,008)
Margen operacional neto		(34,894)	(7,558)
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES			
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(12)	(15)
Recupero por provisiones para bienes recibidos en pago y adjudicados		(118)	(81)
Provisiones por litigios y demandas		(17)	-
Deterioro de plusvalia	9	-	(2,993)
		(147)	(3,089)
Resultados de operación		(35,041)	(10,647)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		(1,396)	(1,069)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		(36,437)	(11,718)
Impuesto a la renta	20(c)	11,710	2,452
Resultado neto del ejercicio		(24,727)	(9,266)
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del ejercicio		(24,727)	(9,266)
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)	19	86,842	82,842
Pérdida básica y diluida por acción en nuevos soles	19	(0.285)	(0.112)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FINANCIERA QAPAQ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
En miles de S/

	Capital social (Nota 14(a))	Capital adicional (Nota 14(a))	Reservas (Nota 14(b))	Resultados acumulados (Nota 14(c))	Resultado del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo 31 de diciembre de 2019	82,842	-	2,235	(20,980)	(5,192)	58,905
Resultado integral						
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(9,266)	(9,266)
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(5,192)	5,192	-
Saldo 31 de diciembre de 2020	82,842	-	2,235	(26,172)	(9,266)	49,639
Resultado integral						
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(24,727)	(24,727)
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Incrementos de capital	9,000	9,000	-	-	-	18,000
Disimunición de capital	(5,000)	-	-	-	-	(5,000)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(9,266)	9,266	-
Saldo 31 de diciembre de 2021	86,842	9,000	2,235	(35,438)	(24,727)	37,912

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FINANCIERA QAPAQ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
En miles de S/

	Notas	2021	2020
Conciliación de la pérdida neta de la Financiera con el efectivo			
y equivalentes de efectivo (usado en) proeniente de las actividades de operación			
Resultado neto del ejercicio		(24,727)	(9,266)
Ajustes			
Depreciación y amortización		2,295	4,008
Provisiones de créditos directos		25,263	28,574
Otros ajustes:			
Deterioro de plusvalía		-	2,993
Impuesto a la renta diferido		(11,710)	(2,452)
Intereses por inversiones a vencimiento		(53)	(77)
Provisiones de cuentas por cobrar		12	15
Recupero para bienes recibidos en pago y adjudicados		16	81
Variación neta en activos y pasivos			
(Incremento) disminución neto en activos			
Créditos		(45,929)	(39,836)
Cuentas por cobrar y otras		(2,151)	(1,242)
Impuestos corrientes		771	4,726
Incremento (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		(16,217)	38,339
Cuentas por pagar y otras		(14,977)	42,350
Flujos de efectivo netos (usado en) proveniente de actividades de operación		(87,407)	68,213
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Salidas por compras de mobiliario y equipo		(2,865)	(1,156)
Salidas por compras de intangibles		(329)	(60)
Entrada por venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		5,047	-
Salida por compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	(5,515)
Flujos de efectivo netos proveniente de (usados en) actividades de inversión		1,853	(6,731)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		13,978	18,125
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de financiamiento		13,978	18,125
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(71,576)	79,607
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		112,953	33,346
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		41,377	112,953
Transacciones que no generan flujo de efectivo			
Provisiones de créditos con cargo a patrimonio	6(d)	(5,000)	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.