

EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.
INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2023

CONTENIDO

	PAG.
Dictamen de los Auditores Independientes	03
Estado de Situación Financiera	07
Estado de Resultados	08
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	09
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

S/ = Soles
US\$ = Dólar Estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas, Directores y Dirección General
EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A** presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación Financiera de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** al 31 de diciembre de 2023, así como los resultados por el desempeño financiero y sus flujos de efectivo, correspondiente al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con los principios contables Generalmente Aceptados en el Perú y las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP aplicables a entidades financieras.

Lo que hemos auditado los estados financieros de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, comprenden:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023;
- Estados de Resultados Integrales por el año terminado en esa fecha;
- Cambios en el Patrimonio Neto por el año terminado en esa fecha;
- Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos. 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 dictamen.

Somos independientes de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, 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 y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo 2023. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros en su conjunto y al establecimiento de nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Determinamos que los asuntos que se describen a continuación son los principales asuntos claves de auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Provisión para créditos (Nota 6 a los estados financieros)

El monto reconocido como provisiones para créditos es de S/ 14,889,618 al 31 de diciembre de 2023.

Se verificó que la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, determina la provisión para créditos de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en la Resolución N° 11356-2008 y sus modificatorias; que contempla porcentajes a aplicar según los tipos de créditos y las categorías de clasificación crediticia del deudor. La clasificación crediticia del deudor se define principalmente con base a los días de atraso de los créditos tomando en consideración, además, su clasificación crediticia en el sistema financiero. Así como, las tasas mínimas aplicadas de provisión, categoría de riesgo de deudor y tipo de garantía constituida a favor de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** Considerando lo anteriormente expuesto, esta estimación contable fue un asunto de importancia en nuestra auditoría.

Para abordar este asunto, se realizó los siguientes procedimientos:

- Revisión de la política contable y del marco metodológico implementado por la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** para la determinación de las provisiones para la cartera de créditos para su adecuación a lo establecido en la Resolución SBS N° 11356-2008.
- Revisión de la adecuada clasificación del deudor de una muestra de clientes de la cartera de créditos minorista y no minorista, de acuerdo con los criterios establecidos por Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- Además, como parte de nuestra evaluación recalculamos el importe de las provisiones de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, revisamos la constitución de las garantías para los créditos otorgados; también cruzamos los datos de las provisiones por la clasificación de cartera con los saldos presentados en el balance de comprobación al 31 de diciembre de 2023.

Finalmente, hemos analizado si la información revelada en las notas a los estados financieros resulta adecuada de conformidad con los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad para las Entidades Financieras.

Ambiente de Tecnología de Información, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio:

La **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A** cuenta con políticas para la gestión de seguridad de la información y Ciberseguridad las cuales se encuentran debidamente alineadas a la Resolución SBS N° 504-2021, cuentan con una infraestructura tecnológica para soportar sus actividades de negocio, y mantiene planes continuos de mejora a través del Plan Estratégico de Tecnología de la Información el cual soporta las estrategias de toda la entidad.

Se cuenta con un personal asignado como Oficial de Seguridad de la Información quien viene desarrollando y aplicando razonablemente las políticas relacionadas a la gestión de seguridad de la información, continuidad del negocio y verificando que los controles implementados funcionen adecuadamente, para mitigar el riesgo potencial de fraude o error en función del mal uso o cambio indebido en los sistemas de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, asegurando así la integridad de la información financiera y de los registros contables, lo que nos lleva a considerar el ambiente de TI como un área importante en nuestra auditoría.

Es de resaltar que la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** es altamente dependiente de su estructura de tecnología para el procesamiento de sus operaciones, así como para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, así también se revisó y evaluó los procedimientos y la documentación para la gestión de control de accesos, desarrollo de requerimientos, pruebas a los requerimientos, activos de información y ciberseguridad, riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio.

Finalmente, por el lado de continuidad del negocio, la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** viene desarrollando pruebas para asegurar la continuidad de las operaciones ante diferentes escenarios de paralización que se pueden generar.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs para las entidades financieras, 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 **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, para continuar como una entidad en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que los Órganos de Gobierno tenga la intención de liquidar la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de reporte financiero de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**

Responsabilidades del auditor por 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 Normas Internacionales de Auditoría, aprobadas para su aplicación en Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores, siempre detecte una incorrección material cuando 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 estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría y 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 debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado, por la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad interna de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** para continuar como entidad 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 ser causa de que la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** no pueda continuar como una entidad 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 respectivas transacciones y hechos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados en relación con, entre otros asuntos, 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 una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y 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 salvaguardas aplicadas.
- A partir de las comunicaciones con los encargados, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Claves de la Auditoría.

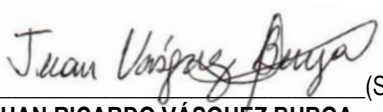
- Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes o regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe debido a que cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar.

Lima, Perú

12 de febrero de 2024

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil


(Socio)
JUAN RICARDO VÁSQUEZ BURGA
Contador Público Colegiado Certificado
Matricula N° 24335

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Notas 1, 2 y 3)

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

I ACTIVO		2023	2022
	Notas	S/	S/
- Disponible	5	79,959,502	43,228,158
- Cartera de créditos, neto	6	238,700,093	236,356,742
- Cuentas por cobrar	7	2,116,473	8,915,799
- Bienes Realizables recibido en pago adjudicados		10,280	34,950
- Mobiliario y equipos, neto	8	1,920,226	1,944,651
- Activo intangible, neto	9	143,048	165,012
- Impuestos corrientes		1,435,181	-
- Impuesto Diferido		462,734	552,230
- Otros activos	10	2,092,131	1,401,940
TOTAL ACTIVO		326,839,668	292,599,482
Cuentas de orden deudoras		452,371,558	444,266,904
II PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
- Adeudos y obligaciones financieras a largo plazo	11	210,623,849	208,290,584
- Cuentas por pagar	12	83,436,582	54,537,674
- Provisiones		879,562	721,708
- Impuestos corrientes		-	142,543
- Otros pasivos	13	4,542,264	1,291,380
Total Pasivo		299,482,257	264,983,889
PATRIMONIO			
	14		
- Capital social		26,196,471	23,592,085
- Capital adicional		-	2,604,386
- Reservas		866,037	866,037
- Resultados acumulados		553,085	-
- Resultado neto del ejercicio		(258,182)	553,085
Total Patrimonio		27,357,411	27,615,593
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		326,839,668	292,599,482
Cuentas de orden acreedoras		626,402,394	460,806,839

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

(Notas 1 y 2)

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

	Notas	2023 S/	2022 S/
Ingresos por intereses	15	26,206,298	19,008,424
Gastos por intereses	16	(14,872,118)	(10,236,890)
Margen Financiero Bruto		11,334,180	8,771,534
- Provisiones para Créditos directos		(8,029,975)	(326,202)
Margen Financiero Neto		3,304,205	8,445,332
Ingresos por servicios financieros		8,584,566	6,506,957
Gastos por servicios financieros		(260,540)	(215,323)
Margen Financiero Neto de Ingresos y gastos por servicios financieros		11,628,231	14,736,966
Resultado por operaciones financieras (ROF)		950,943	(18,950)
Margen Operacional		12,579,174	14,718,016
Gastos de Administración	17	(12,809,936)	(13,766,555)
Depreciaciones y amortizaciones		(597,189)	(448,359)
Margen Operacional Neto		(827,951)	503,102
Valuación de Activos		241,913	(15,723)
Resultado de Operación		(1,069,864)	518,825
Otros ingresos y gastos		1,219,175	771,958
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la Renta		149,311	1,290,783
Impuesto a la Renta		(407,493)	(737,698)
Resultado Neto del Ejercicio		(258,182)	553,085

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Nota 14)

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

	Capital S/	Capital Adicional S/	Reservas obligatorias S/	Reservas voluntarias S/	Resultados Acumulados S/	Resultado Neto del Ejercicio S/	Total, Patrimonio S/
Saldo al 01 de enero de 2022	25,990,627	(44,557)	579,777	244,070	-	2,862,576	29,632,493
Saldo inicial después de ajustes	25,990,627	(44,557)	579,777	244,070	-	2,862,576	29,632,493
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	553,085	553,085
Incremento del capital	-	2,604,386	-	(244,068)	(2,360,318)	-	-
Disminución de capital	(2,398,542)	44,557	-	-	-	-	(2,353,985)
Dividendos	-	-	-	-	(216,000)	-	(216,000)
Reclasificación cuentas Patrimoniales	-	-	286,258	-	2,576,318	(2,862,576)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	23,592,085	2,604,386	866,035	2	-	553,085	27,615,593
Saldo al 01 de enero de 2023	23,592,085	2,604,386	866,035	2	-	553,085	27,615,593
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(258,182)	(258,182)
Incremento de capital (distinto a combinaciones de negocio)	2,604,386	-	-	-	-	-	2,604,386
Disminución de capital (distinto a combinaciones de negocio)	-	(2,604,386)	-	-	-	-	(2,604,386)
Reclasificación cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	553,085	(553,085)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	26,196,471	-	866,035	2	553,085	(258,182)	27,357,411

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Nota 5)

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

	2023 S/	2022 S/
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(258,182)	553,085
AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		
- Depreciación y amortización del periodo	597,190	270,887
- Provisiones	8,271,888	320,570
- Ajuste tributario	-	55,000
- Otros Ajustes	(1,056,142)	(2,820,386)
VARIACIÓN NETA EN EL ACTIVO Y PASIVO		
- Créditos	(10,303,326)	(57,435,439)
- Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar y otras	5,459,504	(8,020,791)
- Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras	32,149,792	19,909,336
- Pasivos financieros, no subordinados	-	-
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	34,860,724	(47,167,738)
- Impuesto a las Ganancias Pagados / Cobrados	89,496	1,109,712
A: FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	34,950,220	(46,058,026)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Entradas por ventas Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	-	238,484
- Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(552,141)	(1,268,529)
B: FLUJO DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(552,141)	(1,030,045)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento (disminución) adeudos y obligaciones nacionales	2,333,265	56,122,201
- Egresos por compra de las mismas acciones	-	-
- Variación de capital	-	250,401
C: FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,333,265	56,372,602
Disminución (Aumento) neto del efectivo y equivalente del efectivo	36,731,344	9,284,531
Saldo efectivo y equivalente al inicio del ejercicio	43,228,158	33,943,627
Saldo Efectivo y Equivalente de efectivo, al Final del Ejercicio	79,959,502	43,228,158

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y MARCO LEGAL

La **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** (en adelante **VÍVELA**), antes EDPYME Micasita S.A., se constituyó el 14 de diciembre de 2005, en la ciudad de Lima, sus actividades están reguladas por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS), La Nueva Ley General de Sociedades, bajo los parámetros y regulaciones establecidos por la SBS, el Banco Central de Reserva del Perú, así como por sus estatutos, normas, directivas y reglamentos internos.

Cabe resaltar que, el cambio de denominación social fue autorizada por la SBS según la Resolución SBS N° 01151-2023 de fecha 31 de marzo de 2023 y la inscripción de dicho cambio en los Registros Públicos se concretó el 11 de mayo de 2023.

Su principal actividad es la intermediación de capitales de entidades bancarias, el Fondo Mi Vivienda, COFIDE, Instituciones Multilaterales y otras fuentes de financiamiento, para colocarlo bajo la forma de crédito hipotecario.

El domicilio de VÍVELA es en la ciudad de Lima, pudiendo establecer agencias o sucursales dentro de todo el ámbito territorial de la República del Perú, previa autorización de la SBS.

La duración de VÍVELA es por un plazo indefinido, iniciando sus actividades una vez autorizado su funcionamiento por la SBS de conformidad con lo dispuesto en los Arts.12° y 27° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica del Ente regulador.

2. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2023, fueron aprobados en sesión del Directorio del mes de enero de 2023; posterior a ello, serán presentados para la aprobación de la Junta Obligatoria anual de accionistas en los plazos establecidos por ley.

3. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Bases de preparación

En la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, la Dirección General de VÍVELA ha contemplado las normas contables emitidas por la SBS en el Manual Financiero para empresas del sistema financiero vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2023 y en forma supletoria, para aquellos aspectos no contemplados en el Manual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y oficializadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad, así como las normas y prácticas contables prudentes de uso internacional establecidos para las empresas supervisadas.

Políticas contables y criterios de valoración

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

a) Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se realizan a través del Sistema Financiero Nacional a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2023 los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicados por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses fue de S/ 3.709 por cada US\$. Los activos y pasivos monetarios que se adquieren en moneda extranjera se registran a la moneda nacional aplicando el tipo de cambio de la fecha de su adquisición.

b) Compensación de saldos

Los saldos de las cuentas del activo, del pasivo y de resultados, sean estos deudores o acreedores, se exponen separadamente sin compensar, salvo que para efectos de presentación de estados financieros exista disposición expresa al respecto.

c) Uso de estimaciones contables

Los estados financieros han sido preparados en soles a partir de los registros de contabilidad de VÍVELA, de acuerdo con las normas establecidas por la SBS y, supletoriamente, con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF oficializadas en el Perú y vigentes en el presente periodo.

Si estas estimaciones o supuestos que se basan en el mejor criterio de la Dirección General variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentan, los saldos de los Estados Financieros serán corregidos en la fecha en que éstas se produzcan.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la provisión para créditos; la depreciación de mobiliario y equipo, mejoras en instalaciones alquiladas; provisión por amortización de intangibles, la provisión por compensación por tiempo de servicios y la provisión del impuesto a la renta.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del periodo en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial; así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son cobrados. Cuando la Dirección General determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y la colocación es reclasificada a la situación vigente y/o en las categorías normal y con problemas potenciales o deficientes, los intereses se reconocen nuevamente sobre la base del devengado.

Los otros ingresos y gastos se reconocen como ganados o incurridos en el periodo en que se devengan.

e) Ajustes mensuales

Con el objeto que los estados financieros sean preparados sobre una base uniforme, el reconocimiento contable de los resultados provenientes de las operaciones se efectúa por lo menos a fin de cada mes, tal como el devengamiento de ingresos y el reconocimiento de gastos, provisiones, ajustes de saldos en moneda extranjera por variaciones del tipo de cambio, amortización de partidas diferidas, desvalorizaciones, etc.

f) Efectivo y equivalente de efectivo

Para los fines del estado de flujos de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición, incluyendo los fondos depositados en los bancos centrales, los depósitos “overnight” y los fondos interbancarios.

g) Colocaciones y provisiones para riesgos de incobrables

Las colocaciones directas se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Asimismo, se considera como refinanciados aquellos préstamos que, debido a dificultades en el pago por parte del deudor, cambian sus cronogramas de pago.

La provisión para créditos de cobranza dudosa es determinada por la Dirección General siguiendo los criterios establecidos por la SBS. En concordancia con esos criterios, la Dirección General periódicamente efectúa revisiones y análisis de la cartera de créditos, clasificando su cartera en las categorías normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso o pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada préstamo.

En el caso de préstamos hipotecarios la clasificación se realiza en forma escalonada para provisionar los créditos considerados en categoría vencidos: después de los 30 días de atraso, se considera vencida sólo la porción no pagada; mientras que, pasados los 90 días del primer incumplimiento, se considera sobre la totalidad de la deuda insoluta.

De acuerdo con dichas normas, el cálculo de la provisión es realizada según la clasificación efectuada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían si los créditos están respaldados o no por garantías preferidas autoliquidables (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización o garantías preferidas (primera prenda sobre instrumentos financieros y bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros), considerados a su valor estimado de realización, el cual es determinado por tasadores independientes.

La provisión para pérdidas provenientes de la cartera de colocaciones también cubre las pérdidas estimadas para los créditos con problemas que no han sido identificados específicamente. Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo de los mismos en el activo, mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo.

La provisión para pérdidas crediticias se establece sobre la base de la clasificación de riesgos y tomando en consideración las garantías que VÍVELA ha obtenido. Las únicas garantías (colaterales) que se aceptan son aquellas recibidas y clasificadas como preferidas, preferidas altamente líquidas o preferidas auto liquidables. Dichos colaterales deberán ser relativamente líquidos, tener sus títulos de propiedad documentados, no tener gravámenes vigentes en su contra y contar con una tasación independiente actualizada.

Asimismo, para el cálculo de provisiones de clientes clasificados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, el valor de la garantía no es tomada en cuenta y se calcula la provisión requerida como si tales créditos no estuvieran respaldados con garantía alguna.

Adicionalmente, por los créditos con más de 90 días de atraso, se estima la pérdida que esperaría tener VÍVELA por cada operación de crédito que tenga el deudor. Dicha estimación se realiza tomando en consideración la coyuntura económica y la condición de la operación, incluyendo el valor de las garantías, la modalidad de crédito, el sector económico del deudor, entre otros; constituye como provisión específica el monto que resulte mayor entre la pérdida estimada y el cálculo de la provisión.

Con fecha 10 de noviembre de 2006, la SBS emitió la Resolución SBS N°1494-2006, la cual entró en vigencia a partir de esa fecha. Dicha Resolución modificó y precisó ciertos tratamientos respecto a la clasificación de la cartera de colocaciones, registro de sus intereses y cálculo de las provisiones para cobranza dudosa de los deudores minoristas; la entrada en vigencia de esta Resolución no tuvo un efecto importante en los estados financieros.

Con fecha 19 de noviembre de 2008, la SBS emitió la Resolución SBS N° 11356-2008, la cual entró en vigencia a partir del 1° de diciembre del 2008, dicha resolución estableció pautas para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones. VÍVELA a la fecha cumple con registrar la normativa sobre la clasificación del deudor.

A partir del 01 de Julio del 2010 se aplica el método estándar en vigencia de la Resolución SBS N° 14354-2009, que en el Artículo 6° establece que el Cálculo de los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito (APR), se calcula aplicando el factor de ponderación por riesgo (x) por el valor de la exposición, fórmula que se aplica para cada una de las categorías mencionadas en el Artículo 5°, en el cual se aplica el método estándar. Este método se refleja en el informe de activos contingentes y ponderados, reporte 2 A-1.

h) Intereses por cobrar

Los intereses por cobrar devengados son calculados y registrados sobre el valor de las colocaciones pendientes de cobro.

i) Mobiliario y equipos e instalaciones y mejoras

El mobiliario y equipos e instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y de ser aplicable, la estimación para desvalorización de activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados y toda renovación y mejora significativa se capitaliza siempre que: i) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de la misma; y ii) su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasa de depreciación equivalente. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otros activos y es calculado considerando las siguientes vidas útiles estimadas, como sigue:

Descripción	Años	Tasa Anual de Depreciación
Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	5	20%
Mobiliario	10	10%
Equipos de Computo	4	25%
Equipos Diversos y Otros Equipos	10	10%
Unidades de transporte	5	20%

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipo e instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas.

j) Compensación por tiempo de servicios

La Compensación por tiempo de servicios, ha sido calculada de acuerdo a la normatividad laboral vigente. Los depósitos de CTS se depositan semestralmente.

k) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando VÍVELA tiene una obligación presente (legal) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y, al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

l) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad del desembolso de un flujo económico, sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

m) Imputación por moneda

Los activos y pasivos se discriminan en moneda nacional, moneda extranjera y moneda nacional con reajuste, según se haya pactado la transacción correspondiente, salvo expresa indicación en contrario.

Los ingresos y gastos del período se clasifican en moneda nacional, moneda extranjera, según el origen de los activos y pasivos correspondientes. Aquellos que no provengan directamente de activos y pasivos, se contabilizan en la moneda en que se haga efectivo su pago.

Para efectos del control de la posición de cambios, la empresa utiliza el posicionamiento con base en el ajuste directo por el nuevo tipo de cambio, de los saldos directos del activo y pasivo en moneda

extranjera; afectando las respectivas cuentas de resultados, cuyas diferencias determinarán:

- Posición sobre comprada: Cuando el saldo del activo en moneda extranjera es mayor al pasivo en moneda extranjera.
- Posición sobre vendida: Cuando el saldo del activo en moneda extranjera es menor al pasivo en moneda extranjera.
- Posición nivelada: Cuando el saldo del activo en moneda extranjera es igual al pasivo en moneda extranjera.

n) Asignación de costos

La asignación de costos, salvo aquellos casos en que se establezcan normas específicas, se realizará de la siguiente forma:

- Los costos vinculados con ingresos específicos deben ser imputados al período en que éstos son reconocidos contablemente;
- Los costos no vinculados con ingresos determinados, pero sí con períodos establecidos, deben ser imputados a éstos;
- Los restantes costos deberán ser cargados a los períodos en que son conocidos.

o) Prevalencia de la sustancia económica sobre la forma jurídica

Para el registro contable de las operaciones prevalece la esencia económica, respecto de la forma jurídica con que las mismas se pacten.

p) Partidas pendientes de imputación

La empresa ha establecido procedimientos adecuados para eliminar las partidas pendientes de imputación en los estados financieros. Aquellas partidas que, por razones de operatividad y organización administrativa interna o por naturaleza especial de la relación con terceros, no puedan ser imputadas a las cuentas correspondientes, se contabilizan transitoriamente en las cuentas respectivas del rubro Otros activos, si son deudores y en las cuentas del rubro Otros pasivos, si son acreedoras. Estas partidas deberán imputarse a las cuentas definitivas, como máximo, a los treinta (30) días calendario de la fecha de operación.

q) Cuentas de orden

En la cuenta 8104 Rendimientos de Créditos, Inversiones y Rentas en Suspense, se registran los ingresos por concepto de intereses y comisiones en suspense originadas por créditos refinanciados y vencidos.

En la cuenta 8105, se registran los valores de la cartera de créditos hipotecarios entregada en garantía al Fondo Mivivienda.

En la cuenta 8109, se registran los créditos reprogramados por el estado de emergencia (COVID-19).

r) Proceso de armonización con las NIIF

Mediante Resolución SBS N° 7036-2012 del 19 de setiembre de 2012, la SBS modificó el Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero con la finalidad de armonizar los principios contables a Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) estableciendo modificaciones a partir del período 2013.

s) Nuevos pronunciamientos contables

Mediante Resolución N° 003-2017 del Consejo Normativo de Contabilidad – CNC del 23 de agosto 2017, esta Institución oficializa la versión 2017 de las Normas Internacionales de Información Financiera, así como el Marco conceptual. Empero, debido a que estas normas solo aplican en forma supletoria a las desarrolladas en el Manual de Contabilidad de la SBS, las mismas

En el 2019 y 2018, el Consejo Normativo de Contabilidad oficializó la aplicación en el Perú de nuevas NIIF y/o modificaciones, principalmente las NIIF 9, 15 y 16 entre otros; sin embargo, la SBS a través del Manual de Contabilidad para entidades Financieras o Resoluciones específicas, establece el tratamiento contable respectivo, por lo que, lo normado en dichas NIIF no han tenido ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros de VÍVELA.

Según la Resolución N° 002-2022-EF/30 del Consejo Normativo de Contabilidad, se aprobó el set completo de las Normas Internacionales de Información Financiera versión 2022, así como, el Marco Conceptual para la información financiera que fue publicado el 16.09.2022

4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos en dólares estadounidenses son como sigue:

Conceptos	31.12.2023 US\$	31.12.2022 US\$
ACTIVO		
Disponible	163,211	14,337
Cartera de créditos	245,646	295,384
Cuentas por cobrar	7,902	13,545
Otros activos	71,439	34,448
Total	488,198	357,714
PASIVO		
Cuentas por pagar	(5,916)	(19,386)
Otros pasivos	(5,693)	(22,377)
Total	(11,609)	(41,763)
POSICIÓN SOBRE COMPRA EN MONEDA EXTRANJERA	476,589	315,950

El tipo de cambio de cierre de operaciones empleado por VÍVELA para el registro de los saldos en moneda extranjera, ha sido el tipo de cambio contable publicado por la SBS de S/ 3.709 y S/ 3.814 al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, respectivamente, por cada US \$ 1.00.

Al 31 de diciembre de 2023, VÍVELA muestra una posición de sobrecompra de US\$ 476,589 (en 2022 de US\$ 315,950).

5. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos de este rubro comprenden:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Bancos y otras empresas del sistema financiero a)	1,573,102	13,582,832
Otras disponibilidades b)	77,781,255	29,467,137
Rendimientos devengados	605,145	178,189
Total	79,959,502	43,228,158

- Comprende las cuentas que VÍVELA mantiene en las entidades financieras tanto en cuenta corriente, cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo; los mismos que están denominadas en moneda nacional como en moneda extranjera (dólares estadounidenses) y son de libre disponibilidad.
- Corresponden, principalmente, a los depósitos que se mantienen como garantía en cumplimiento de los requisitos requeridos por las instituciones financieras por los préstamos obtenidos; los mismos que son de disponibilidad restringida.

6. CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Cartera de créditos vigentes	224,350,635	234,518,802
Cartera de créditos refinanciados	1,610,630	2,585,335
Cartera de créditos vencidos	26,113,906	4,099,732
Cartera de créditos en cobranza judicial	631,683	631,683
Total cartera	252,706,854	241,835,552
Más:		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	1,818,201	2,131,340
Menos:		
Ingresos diferidos	(935,344)	(748,135)
Provisiones para créditos	(14,889,618)	(6,862,015)
Total cartera, neta	238,700,093	236,356,742

(*) No incluye el saldo de los créditos indirectos.

Las tasas de interés y comisiones que se cobran sobre las colocaciones son establecidas libremente por VÍVELA, en función a la oferta y demanda del mercado financiero, de acuerdo al tipo de crédito y la moneda en la que se otorga el préstamo; asimismo, son aprobadas por la Dirección General y ratificadas por el Directorio.

Cabe mencionar, que, según lo establecido por la SBS en el marco del Estado de Emergencia Nacional, VÍVELA ha implementado la subcuenta 8119.37 Créditos Reprogramados, donde se contabilizaron los créditos reprogramados, lo que se detallan a continuación:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Saldo Capital de Créditos Reprogramados	17,894,323	21,053,442
Intereses criterio devengado	393,653	506,263
Intereses criterio percibido	509,626	310,830
Total créditos reprogramados	18,797,602	21,870,535

(*) Existen créditos indirectos que asciende a la suma de S/ 156,777,966 por cartas fianzas y afianzamientos otorgadas en garantía.

El saldo de los créditos indirectos se ubica en la cuenta contable del Balance de comprobación "7212010101 cartas fianzas otorgadas", la cual no es considerada en el cuadro precedente de "cartera de créditos".

Cuenta	Rubros	2023 S/	2022 S/
7212010101	Resp.x Cartas Fianza Otorg. Mediana Emp.	71,500,667	82,093,582
7212010102	Resp.x Cartas Fianza Otorg. pequeña emp	35,189,326	14,769,236
7212010103	Resp.x carta Fianza Microempresa	50,087,973	13,452,413
	Total créditos indirectos	156,777,966	76,195,655

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende:

Rubros	2023 S/	2022 S/
SUNAT	370,888	1,127,960
Sueldos	13,010	3,976
Cuentas por cobrar PBP a Mi Vivienda	138,099	129,434
Bonos por cobrar FMV	-	6,023,492
Dividendos	44,640	44,646
Reclamos a terceros, Subsidios	19,732	26,545
Intereses por cobrar del PBP del TC	3,859	5,413
Otras Comisiones por Cobrar	144,000	275,421
Seguros por cobrar ET	12,521	6,062
Otras cuentas por cobrar	277,893	284,217
Comisiones carta fianza	1,067,361	988,633
Comisiones cartera transferida x cobrar	24,470	-
Total	2,116,473	8,915,799

8. MOBILIARIO Y EQUIPOS E INSTALACIONES Y MEJORAS, NETO

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende:

Rubros	Al 31.12.2023			Al 31.12.2022
	Costo S/	Depreciación S/	Valor Neto S/	Valor Neto S/
Mobiliario	1,288,551	(576,017)	712,534	723,913
Equipos de computo	1,552,873	(1,007,072)	545,801	707,303
Otros bienes y equipos de oficina	379,535	(246,365)	133,170	158,229
Unidades de transporte	111,330	(85,353)	25,977	48,243
Instalación en bienes alquilados	1,757,025	(1,254,281)	502,744	306,963
Total	5,089,314	(3,169,088)	1,920,226	1,944,651

El movimiento de este rubro en el período 2023 fue el siguiente:

Rubros	Saldo al 01.01.2023 S/	Adiciones S/	Mejoras S/	Saldo al 31.12.2023 S/
Costo				
Mobiliario	1,203,140	85,411	-	1,288,551
Equipos de cómputo	1,455,521	97,352	-	1,552,873
Otros bienes y equipo de oficina	363,261	16,274	-	379,535
Unidades de transporte	111,330	-	-	111,330
Instalación en bienes alquilados	1,415,079		341,946	1,757,025
Total	4,548,331	199,037	341,946	5,089,314
Depreciación				
Depreciación de mobiliario	479,227	96,790		576,017
Depreciación de equipos de cómputo	748,218	258,854		1,007,072
Depreciación de otros bienes y equipo de oficina	205,032	41,333		246,365
Depreciación equipo Transporte	63,087	22,266		85,353
Instalación en bienes alquilados	1,108,116		146,165	1,254,281
Total	2,603,680	419,243	146,165	3,169,088
Costo neto	1,944,651	(220,206)	195,781	1,920,226

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Software adquirido	316,811	311,501
Amort. Acumulada de software adquirido	(193,100)	(170,216)
Otros Activos Intangibles	126,194	126,194
Amort. Acumulada por otros activos intangibles	(106,857)	(102,467)
Total	143,048	165,012

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Operaciones por liquidar	1,025,968	19,572
Gastos de cierre	-	356,759
Entregas a rendir	306	28,498
ITAN	453,660	874,226
Otros gastos pagados por anticipados	61,629	68,341
Seguros	429,696	10,628
Suscripciones	2,170	5,646
Otros activos	118,702	38,270
Total	2,092,131	1,401,940

11. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de este rubro comprende:

Entidad	2023 S/	2022 S/
Largo Plazo		
Adeudado LP M Vivienda a)	208,713,268	202,946,281
Adeudado COFIDE CME a)	959,683	1,279,882
Adeudado COFIDE Mi Hogar a)	873,688	956,103
Adeudos redimibles provisiones a)	77,210	83,273
Adeudados Por Préstamo No Subordinados Redimible	-	3,000,000
Intereses x pagar otros adeudos	-	25,045
Total	210,623,849	208,290,584

- a) El saldo de estos rubros corresponde a las obligaciones por pagar que mantiene VÍVELA por las fuentes de financiamiento provenientes de instituciones financieras del país, las cuales han sido registradas y clasificadas con vencimiento de largo plazo, estos créditos son adquiridos con la finalidad de cumplir con el objeto de VÍVELA, el otorgamiento de créditos.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de este rubro comprende:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Fondos retenidos a)	76,918,563	32,425,233
Proveedores por pagar, gratificación y CTS b)	5,287,026	8,315,307
Desembolsos de créditos pendientes c)	1,101,004	13,129,121
Impuestos	129,989	668,013
Total	83,436,582	54,537,674

a) Los fondos retenidos corresponden a los siguientes proveedores:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Quive S.A.C.	1,408	1,408
Consortio Mantenimiento y Operaciones del Perú	129,950	129,950
Operaciones Techo Propio	76,787,205	32,293,875
Total	76,918,563	32,425,233

b) Este rubro corresponde a lo siguiente:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	583,612	957,391
Proveedores	20,325	36,779
Otros b.1)	4,683,089	7,321,137
Total	5,287,026	8,315,307

b.1) Otros, está conformado por los siguientes rubros:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Cuota inicial – AFP	208,393	115,914
BMS-Bono Sostenible	(10,800)	4,159,822
Otras Cuentas por Pagar	1,799,524	192,690
Gastos de cierre	930,304	1,806,441
Garantía líquida TECHO PROPIO	1,524,560	999,383
Seguros de desgravamen	174,248	872
Otros	2,909	
Detracciones por pagar	474	
Provisión de gastos por pagar	53,477	46,015
Total	4,683,089	7,321,137

c) Las cuentas por pagar - Desembolsos créditos pendiente corresponde a los créditos aprobados que aún no han sido cobrados por los beneficiarios de dichos créditos.

13. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de este rubro comprende:

Entidad	2023 S/	2022 S/
Operaciones por liquidar	(499,262)	122,313
Depósitos por Identificar	3,264,279	-
Deposito Por Devolver-GNB	81,104	81,284
AFP Cuota Inicial	24,240	-
Créditos indirectos - Cartas Fianza	1,663,973	1,080,457
Tarjeta de crédito Corporativa	7,930	7,326
Total	4,542,264	1,291,380

14. PATRIMONIO

La composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Capital Social a)	26,196,471	23,592,085
Capital Adicional b)	-	2,6204,386
Reserva Legal c)	866,037	866,037
Resultados Acumulados d)	553,085	-
Resultado Neto del ejercicio e)	(258,182)	553,085
Total	27,357,411	27,615,593

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023, el Capital Social de VÍVELA está representado por 20,796,471 acciones comunes y 5,400,000 acciones preferentes (al 31 de diciembre de 2022 estuvo representado por 18'192,085 acciones comunes y 5,400,000 acciones preferentes) de un valor nominal de S/1.00 cada una, totalmente suscritas e íntegramente pagadas.

Con fecha 25.11.2021 DWM Microfinance Equity Found I transfiere 5,726,867 siendo el total de sus acciones Clase A por un valor nominal de 1 Sol y el total de sus acciones preferentes de Clase B por 5,400,000 de un valor nominal de 1 Sol a favor de Corporación Coril S.A.C. Con fecha 18.01.2022 se concluye el proceso societario para la amortización parcial del capital por S/ 2,398,542 y S/ 222,800 correspondiente al descuento de acciones mantenidas en cartera.

b) Capital adicional

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de capital en trámite es de S/ 0.00 debido a la inscripción de aumento de capital ejecutada en el segundo trimestre de 2023 (Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de capital en trámite era de S/ 2,604,386).

c) Reserva legal

Al 31 de diciembre 2023 asciende a S/ 866,037, en conformidad con el artículo 67° de la Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, la Empresa debe constituir una reserva legal trasladando anualmente no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas hasta alcanzar una reserva no menor al 35% de su capital pagado. Esta reserva sólo se puede utilizar para compensar pérdidas o ser capitalizada, existiendo en ambos casos, la obligación de reponerla.

d) Resultados Acumulados

Al cierre de diciembre de 2023, se mantiene un saldo de S/ 553,085 el cual corresponde a las utilidades obtenidas en el año 2022.

e) Resultado del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2023, VÍVELA ha reportado una pérdida neta de S/ - 258,182 (la utilidad al 31 de diciembre de 2022 fue de S/ 553,085)

SITUACIÓN TRIBUTARIA

- La Gerencia ha determinado la materia imponible bajo el Régimen General del Impuesto a la Renta, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, mostrando en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.
- Los años 2018, 2019, 2020 y 2021 y 2022, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

15. INGRESOS POR INTERESES

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende principalmente a los intereses obtenidos por la cartera de créditos y el disponibles, como se detalla a continuación:

Detalle	2023 S/	2022 S/
Intereses por disponibles	2,699,627	1,285,142
Intereses y comisiones por créditos directos a)	23,356,671	17,723,282
Comisión por Estructuración	150,000	-
Total	26,206,298	19,008,424

a) El saldo de esta cuenta está representado, principalmente, por los ingresos por intereses de créditos en calidad de vigentes, tales como:

Detalle	2023 S/	2022 S/
Intereses por créditos a microempresas	-	179,032
Intereses por créditos de consumos	8,262	-
Intereses por créditos hipotecarios	20,882,646	15,930,217
Intereses por créditos a grandes empresas	-	2,115
Intereses por créditos a medianas empresas	840,174	468,012
Intereses por créditos a pequeñas empresas	1,271	22,876
Intereses por créditos de consumos	4,085	16,087
Intereses por créditos hipotecarios	1,620,233	1,089,169
Intereses vencidos a medianas empresas	-	15,774
Total	23,356,671	17,723,282

16. GASTOS POR INTERESES

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende lo siguiente:

Detalle	2023 S/	2022 S/
Intereses por adeudos y obligaciones del sistema financiero País a)	14,274,811	9,671,075
Otros adeudos y Obligaciones del país y del exterior	-	25,045
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	597,307	468,715
Intereses de cuentas por pagar	-	72,055
Total	14,872,118	10,236,890

a) Corresponde a Intereses por Adeudos y Obligaciones del sistema financiero del País:

Rubros	2023 S/	2022 S/
Intereses y gastos COFIDE Mi Hogar	63,302	78,453
Intereses y gastos COFIDE CME	73,905	103,327
Intereses y gastos COFIDE Mi Vivienda	14,057,649	9,489,295
Intereses y gastos por otros préstamos	79,955	-
Total	14,274,811	9,671,075

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023, este rubro comprende lo siguiente:

Detalle	2023 S/	2022 S/
Gastos del personal y directorio a)	9,138,082	9,631,484
Gastos por servicios recibidos de terceros b)	3,430,472	3,928,948
Impuestos y contribuciones	241,382	206,123
Total	12,809,936	13,766,555

a) El rubro de gastos de personal y directorio se detalla en el cuadro siguiente:

Detalle	2023 S/	2022 S/
Remuneraciones	6,306,029	7,121,378
Compensación vacacional	483,492	558,884
Seguridad y previsión social	557,644	589,248
Compensación por tiempo de servicios	516,627	575,081
Participación Trab. Utilidades	56,735	121,802
Otros gastos de personal	1,032,079	476,781
Dietas del Directorio	173,751	183,459
Atención al Directorio	11,725	4,851
Total	9,138,082	9,631,484

b) El rubro de gastos por servicios recibidos de terceros se detalla en el cuadro siguiente:

Detalle	2023 S/	2022 S/
Otros servicios	204,068	164,954
Alquileres	932,591	311,725
Mensajería	21,073	14,901
Gastos notariales y de registro	160,173	98,841
Reparación y mantenimiento	225,023	197,301
Suministros diversos	160,227	113,526
Gastos Reparables	220,426	334,200
Consultorías	408,530	1,486,578
Gastos de representación	176,302	190,526
Publicidad	258,460	228,088
servicios básicos	275,797	177,655
Suscripciones y cotizaciones	151,965	174,507
Seguros	37,851	34,901
Vigilancia y protección	54,186	18,352
Gastos judiciales	8,070	5,937
Honorarios profesionales	51,915	1,866
Sociedades de Auditoría	25,000	43,207
Otros gastos	58,815	331,883
Total	3,430,472	3,928,948

18. EVALUACIÓN DEL RIESGO

Dado que la orientación fundamental de la Institución es ofrecer un servicio de mayor valor agregado a los clientes, la Gerencia de Riesgos como administrador de la función de riesgos en VÍVELA busca contribuir al logro de los objetivos de la institución establecidos en el Plan Estratégico, mediante el fortalecimiento de controles, seguimiento y supervisión de las acciones a fin de minimizar la posibilidad de pérdida.

Dentro de los principales riesgos a los que VÍVELA se encuentra expuesta se tienen los siguientes:

- **Riesgos de liquidez**

Para el control del riesgo de Liquidez, se incorporan aspectos relacionados con el análisis por plazos de vencimiento y el calce entre los flujos de ingresos y pagos futuros.

- **Riesgo de tasa de interés**

En el riesgo de tasa de interés, VÍVELA no tiene una mayor exposición, debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fija y los recursos para el financiamiento hipotecario son obtenidos mediante pasivos a largo plazo. Para medir la exposición al riesgo, VÍVELA utiliza la metodología del calce de activos y pasivos en función a su fecha de vencimiento. El adeudado principal de VÍVELA es el Fondo Mivivienda la que financia actualmente el 100% del total de la cartera, en soles y a largo plazo. Las tasas activas se construyen de acuerdo a los costos de financiamiento de los adeudados y a la vez haciendo un benchmarking con las tasas de la competencia. Es preciso señalar que, VÍVELA se encuentra dentro de los márgenes aceptables al cierre de cada mes, siendo su riesgo de tasa de interés baja, ya que los plazos de los créditos calzan con los recursos de fondeo.

- **Riesgo crediticio**

La administración de este tipo de riesgo se lleva a cabo a partir del análisis de la probabilidad de incumplimiento asociada a las calificaciones crediticias y evaluación de garantías preferidas de cada uno de los portafolios crediticios que administra. Para la medición del riesgo crediticio VÍVELA se apoya con las herramientas de reportes de Loan to Value (L/V) que representa el porcentaje de financiamiento hipotecario utilizado para la adquisición de un inmueble sobre su valor de tasación. Con este indicador se mide, por una parte, la capacidad de solvencia del cliente (mediante la valoración de la cantidad aportada al inicio de la operación como ahorro previo) y, por otra parte, la calidad de la garantía que va a servir de cobertura a los títulos emitidos en el mercado de capitales.

- **Riesgo de tipo de cambio**

Las transacciones de VÍVELA se realizan principalmente en moneda nacional, con un menor movimiento de transacciones en moneda extranjera referidas al disponible en bancos, cartera de créditos, Adeudos y Obligaciones financieras. Estos saldos de cuentas están expuestos a riesgo de variación del tipo de cambio en moneda extranjera.

VÍVELA efectúa análisis de sensibilidad en diferentes escenarios para los créditos pactados en moneda extranjera a fin de evaluar la exposición al riesgo cambiario crediticio de dicha cartera, lo que, al 31 de diciembre 2023, VÍVELA tiene registrados a 24 créditos como expuestos a dicho riesgo (al 31 de diciembre de 2022, registra 30 créditos).

19. REVELACIÓN DE TASAS DE INTERÉS COBRADAS Y PAGADAS

Las tasas de interés activas se han manejado en forma tal que se puede enfrentar con éxito a la competencia por lo que han sido fijadas en función del mercado y sobre la base de una estructura de costos operativos y costos financieros.

Las tasas de interés activas se han establecido por tipo de crédito y monto de préstamo y se tienen montos mínimos y máximos por cada categoría. El tarifario vigente al 31 de diciembre 2023 es el que se publica en la página web de VÍVELA.

20. LÍMITES LEGALES

VÍVELA viene informando mensualmente en el Reporte N° 13, control de Límites Globales e Individuales aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, conforme se establece en la Ley N° 26702 de la SBS, para el ejercicio 2023 se ha cumplido con todos los límites.