

EDPYME ALTERNATIVA S.A.

INFORME DE EVALUACIÓN DE GESTIÓN DE RIESGOS
Al 31 de Diciembre del 2007

EDPYME ALTERNATIVA S.A.
INFORME DE EVALUACIÓN DE GESTIÓN DE RIESGOS
Al 31 de Diciembre del 2007

INDICE

	PAG.
1. Motivo del examen	03
2. Naturaleza y objetivos del examen	03
3. Información relativa a la entidad examinada	04
4. Evaluación de la Gestión de los Riesgos Financieros de la Edpyme	04-09
5. Conclusiones	09-10

INFORME DE EVALUACIÓN DE GESTIÓN DE RIESGOS

Al 31 de Diciembre del 2007

1. MOTIVO DEL EXAMEN

El examen se llevo a cabo en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución SBS N° 1042 - 1999 de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, la cual establece la obligatoriedad de realizar la auditoria Externa a través de una firma Auditora.

En tal virtud, **Edpyme Alternativa S.A.** previo Concurso de Méritos contrato los servicios de la Sociedad de Auditoria "**Alfonzo Muñoz & Asociados Sociedad Civil**", para que realice la evaluación de su sistema de control interno, el dictamen de sus Estados Financieros y el Dictamen de su cartera de Créditos correspondiente al periodo 2007, debiendo ejecutarse dicho examen en dos fechas limites establecidas en la precitada norma.

2. NATURALEZA Y OBJETIVOS DEL EXAMEN

Como parte de la auditoría de los Estados Financieros de la **Edpyme Alternativa S.A** al 31 de Diciembre del 2007, sobre los cuales emitimos nuestro dictamen en la fecha, conteniendo una opinión sin salvedades, hemos realizado el examen de Gestión de Riesgos con el objetivo de evaluar y opinar sobre la razonabilidad de la gestión de los riesgos financieros inherentes a la **Edpyme Alternativa S.A.**, con énfasis en los riesgos de: Mercado, Tasas de Interés, de Operación y los asociados a la Tecnología de Información y determinar si dicha gestión refleja adecuadamente los riesgos que la empresa enfrenta, en concordancia a lo estipulado con las normas emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Con el objetivo de cumplir la evaluación mencionada, se fijaron los siguientes objetivos específicos:

- a Evaluación de las políticas y procedimientos para la identificación y administración de riesgos, de acuerdo a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- b Evaluación de los mecanismos de seguridad y existencia de planes de contingencia por parte de la empresa para enfrentar situaciones de riesgo que impliquen pérdida de información o daño de los equipos computarizados utilizados.
- c Si la entidad cuenta con las políticas y procedimientos para la administración de los riesgos de operación, considerando asimismo, el cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución SBS N° 006-2002 "Aprueban Reglamento para la Administración de los Riesgos de Operación" y Circular SBS N° G-105-2002 "Establecen disposiciones referidas a la identificación y administración de riesgos asociados a la tecnología de información".

3. INFORMACIÓN RELATIVA A LA ENTIDAD EXAMINADA

3.1. Antecedentes y Base Legal

La Edpyme Alternativa S.A., es una persona jurídica de derecho privado con fines de lucro, que desarrolla sus actividades como una Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa especializada en otorgar financiamiento preferentemente a las personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades calificadas como de pequeña y microempresa. Goza de autonomía administrativa, económica y financiera de acuerdo con sus estatutos y la Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, y sus modificaciones, Ley 27008 y Ley 27102. Está sujeta al control de la SBS y a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú. Supletoriamente son de aplicación la Ley General de Sociedades N° 26887, el Código de Comercio, el Estatuto de la Institución y las reglas de derecho común. Su duración es indefinida.

Se constituyó legalmente el 31 de marzo del 2000 como consta en la ficha N°1289, del Registro Mercantil en la ciudad de Chiclayo, ante el Notario Público Dr. Jorge H. Vilchez Lozada.

Mediante Resolución SBS N° 885-99 de fecha 29 de septiembre de 1999 se autoriza a la **Edpyme Alternativa**, su organización y mediante Resolución SBS N° 652-2001 de fecha 04 de septiembre del 2001 se autoriza su funcionamiento.

Con sede en el departamento de Lambayeque, la **Edpyme Alternativa** se inscribió en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria el 13 de Abril de 2003, con domicilio fiscal en la calle siete de enero N° 232, distrito de Chiclayo.

4. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA EDPYME ALTERNATIVA

4.1. Aspectos Generales

La **Edpyme Alternativa S.A.**, teniendo en cuenta la presencia permanente de los riesgos a los que está expuesta en el desarrollo de sus operaciones y la importancia de la adecuada gestión de los mismos para el logro de los objetivos propuestos, dentro de su estructura orgánica cuenta con una Gerencia de Riesgos, la cual se encuentra especializada en la administración integral de los diferentes riesgos presentes en la Entidad.

La Gerencia de Riesgos de Riesgos, de acuerdo a lo establecido en su Organigrama, depende orgánica, funcional y administrativamente del Directorio. Su función es de identificar, medir, controlar, administrar y reportar todos los riesgos que la **Edpyme** enfrenta. Asimismo es responsable de velar por el cumplimiento de las políticas, normas y procedimientos establecidos por el Directorio para la gestión adecuada de los riesgos.

La Gerencia de Riesgos de la **Edpyme**, en forma mensual, presenta de acuerdo a las actividades que presenta sus informes al Comité de Riesgos sobre la administración y el comportamiento de los diferentes riesgos al que está expuesta. Este comité es el más alto nivel de responsabilidad para medir, supervisar y controlar los riesgos de la **Edpyme**.

De acuerdo al Reglamento del Comité de Riesgos indica que la reunión del comité deberá realizarse en forma mensual con la presencia del Presidente del Directorio, Gerente de Riesgos y Gerente General.

El Comité de Riesgos de la Edpyme, está constituido mediante aprobación del Directorio y está conformado de la siguiente manera:

- Presidente del Directorio (Presidente)
- Gerente de Riesgos (Secretario)
- Gerente General

Durante el periodo 2007 el Comité de Riesgos se reunió en forma mensual, para evaluar o tomar en conocimientos los informes de evaluación de la Gerencia de Riesgos. Evaluando el riesgo de (mercado, crédito y operativo), la implementación del Plan de Seguridad de Información y Plan de Continuidad de Negocios; así como también sus pruebas respectivas.

4.2. Manuales, Políticas y Procedimientos

La **Edpyme Alternativa S.A.**, en el marco de la gestión de los riesgos, a través del Comité de Riesgos y con el apoyo de la Gerencia de Riesgos, establece los manuales que contienen las normas, políticas y procedimientos de control de los diversos riesgos.

- Manual de Riesgos de Liquidez
- Manual de Riesgos de Mercado
- Manual de Riesgos de Crediticio
- Manual de Riesgos de Operación
- Reglamento del Comité de Riesgos
- Manual de Políticas, Procedimientos y Control de Riesgos de Operación.

El Manual de Riesgos de Operación establece los criterios, políticas, procedimientos y mecanismos para la eficiente gestión de los riesgos de operación a los que está expuesta la Edpyme, considerando para tal fin los riesgos de procesos, tecnología de información, personas y eventos externos.

4.3. Riesgos de Mercado

Los Riesgos de Mercado, definidos como la posibilidad de tener pérdidas financieras, debido a cambios adversos en las condiciones de los mercados financieros, están constituidos por los Riesgos de Tasas de Interés, Liquidez y Cambiario. Los factores de orden financiero, tal como lo precisan, son principalmente los niveles de tasas de interés en cada país, correlación entre las distintas tasas de interés, tipos de cambio y los mercados financieros, niveles de volatilidad en las tasas de interés y los tipos de cambio, cotización de metales y piedras preciosas, entre otros.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo de la posibilidad de pérdida de cualquier posición dentro o fuera de balance por movimientos adversos en la tasa de interés.

La **EDPYME**, no tiene una mayor exposición al riesgo de tasa de interés debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fija.

La **EDPYME** tiene tasas de interés pasivas con bancos y corresponsales a corto plazo.

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.

Al mes de Diciembre del 2007 el riesgo de tasa de interés en moneda nacional, se encuentra coberturada en plazos de período de corto y largo plazo.

b) Riesgo de Liquidez

En cuanto a los límites de liquidez legales en moneda nacional y en moneda extranjera, de acuerdo a la Resolución SBS N° 472-2001 y modificatoria, la Edpyme a Diciembre del 2007 muestra un ratio de liquidez en moneda nacional de 18.16% y 23.42% en moneda extranjera; indicadores que se encuentran por encima del mínimo requerido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, no presentando riesgo de liquidez alguno.

c) Riesgo Cambiario

La Edpyme Alternativa efectúa operaciones en moneda nacional mayormente y en menor escala en moneda extranjera; por lo tanto el riesgo de pérdida de la posición en moneda extranjera por fluctuaciones de cambio de moneda es mínimo.

A Diciembre 2007, muestra una posición sobrevenida.

DETALLE	IMPORTE US\$.	IMPORTE S/.
Disponible	7,557	22,641
Créditos Vigentes	297,614	891,651
Cuentas por Cobrar	862	2,583
Inversiones permanentes	9,934	29,762
Alquileres y garantías por alquiler	17,182	51,477
Otros pasivos	(2.76)	(8.27)
Sub Total:	333,146	998,105
Obligaciones con el público	1,095	3,281
Adeudos y obligaciones corto plazo	765,421	2,293,201
Cuentas por Pagar	10,179	30,496
Adeudos y obligaciones largo plazo	2,199,239	6,588,920
Provisiones para créditos	2,976	8,916
Sub Total:	2,978,910	8,924,814
Posición sobrevenida	(2,645,764)	(7,926,709)

Teniendo en cuenta la variación registrada en el tipo de cambio durante el año 2007, que ha ido registrando una tendencia decreciente, por lo no constituye un

elemento de riesgo potencial., dado que la Posición Sobrevendida es de (\$2,645,764), teniendo una mayor participación los adeudos de largo plazo que ascienden a \$2,199,239. Durante el año 2007 la Edpyme registra créditos vigentes en moneda extranjera por sólo \$ 297,614, equivalente al 0.94% del total de la cartera.

4.4. Riesgos de Crédito

El Riesgo de Crédito, considerado por la **Edpyme Alternativa S.A**, está representado por las obligaciones contraídas con sus recursos que no se paguen íntegramente en el plazo estipulado, debido a cambios en la capacidad de pago o intención del cliente, resultando una pérdida financiera para la Edpyme.

La **Edpyme Alternativa S.A** para la gestión de la cartera de créditos cuenta con sus normativas crediticias para sus productos.

Al 31 de Diciembre del 2007, las colocaciones de la cartera de créditos alcanzaron un monto de S/. 31,562,973 que representa un incremento en relación al período anterior de 87.79%

Créditos	Saldos al	
	31.12.2007 S/.	31.12.2006 S/.
Total	31,562,973	16,807,685

Los créditos MES de un importe de S/. 30,138,740 son los créditos con una mayor representación dentro del total de la cartera de créditos con un indicador de 95.49% al 31 de Diciembre 2007.

De acuerdo a la evaluación realizada a la cartera, no existe una concentración de créditos, por lo que el riesgo de la cartera esta diversificada, evitando de esta manera la concentración de los créditos en pocos clientes.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos al 31 de Diciembre del 2007, el índice total de mora alcanza al 3.59%, el mismo que presentó un ligero incremento con relación al ratio presentado el 2006 de 3.55%.

CARTERA	AL 31.12.2007	
	Importe S/.	Porcentaje Morosidad %
Total	31,562,973	
Atrasada	1,127,642	3.57
En Riesgo	1,243,461	3.94

El crecimiento de la cartera total ha originado que la cartera morosa se haya incrementado, en relación al período 2006 que mostraba un importe de S/. 598,306; por lo que es importante tomar atención y brindar el fortalecimiento al seguimiento y monitoreo de las cobranzas de los créditos en situación de vencidos.

Al 31 de Diciembre del 2007 la provisión constituida asciende a S/. 1,467,540 , por lo tanto la cartera atrasada se encuentra coberturada en un 129.33%, margen que le da un buen nivel de provisiones para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran generar en la recuperación de los créditos.

4.5. Riesgo Operativo y de Tecnología de la Información

4.5.1. Riesgo Operativo

La **Edpyme Alternativa S.A** ha definido las políticas, normas y procesos a seguir para el control de riesgos a los que está expuesta, inculcando a todo el personal la cultura de control y prevención de riesgos.

La metodología empleada para la administración de los riesgos de operación, ha sido diseñada y elaborada tomando en cuenta los siguientes:

- Establecer el contexto.
- Identificación de Riesgos.
- Análisis de Riesgos.
- Evaluar Riesgos.
- Aceptar el Riesgo
- Tratamiento.

Con lo que se incorpora el concepto global de gestión de riesgo, entendiéndose como un proceso que involucra a todo el personal, a fin de proporcionar una razonable seguridad respecto al logro de objetivos.

El sistema actual de la **Edpyme Alternativa S.A**, se encuentra respaldado con la documentación administrativa pertinente, como son Manuales, Políticas, Normas y Reglamentos, donde se definen los niveles de la organización y las funciones y responsabilidades de todo el personal, así como la responsabilidad que asume Auditoría Interna en la evaluación permanente de los sistemas de control interno, las auditorías externas a través de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

4.5.2. Riesgo de Tecnología de la Información

La **Edpyme Alternativa S.A** ha establecido las políticas y procedimientos para administrar de manera adecuada y prudente los riesgos de Tecnología de la Información relacionados a la seguridad, que pueden afectar el desarrollo de las operaciones y servicio que realiza, a través del Plan de Seguridad de Información (PSI) y el Plan de Continuidad del Negocio (PCN).

Plan de Seguridad: en la cuales e plasman la estructura de seguridad a nivel de cada puesto de la empresa, los nuevos estándares, políticas y procedimientos totalmente actualizados y diseñados para cubrir el desarrollo de nuevos procesos, así como la actualización y vigencia.

Plan de Continuidad del Negocio: en el cual se presentará la estructura de seguridad ante contingencias y los roles de todo el personal, los equipos críticos ante contingencias y los procedimientos para controlar la situación, así como los canales de comunicación antes, durante y después de la contingencia, así como el impacto de acuerdo a los niveles de riesgos calificados por empresa.

Asimismo el documento denominado “Seguridad de la Información” es una estrategia para hacer frente a los riesgos que pueden atentar contra la confidencialidad de la información, la integridad y la disponibilidad de los riesgos tanto internos como externos de toda la infraestructura informática de una Institución. Este documento comprende: normas de seguridad para los usuarios, seguridad del personal, seguridad física y ambiental, administración de las operaciones y comunicaciones, normas de seguridad para informática.

Como parte de sus actividades, la Gerencia de Riesgos ha evaluado los procedimientos de las condiciones de la seguridad de los servidores de la Oficina Principal.

5. CONCLUSIONES

Como resultado de la evaluación de las operaciones sujetas a riesgos de la Edpyme Alternativa, se determinó lo siguiente:

- 5.1. La **Edpyme Alternativa S.A** cuenta con las políticas y procedimientos para una adecuada administración y gestión de los Riesgos a los que ésta expuesta, siendo su principal instrumento los manuales de riesgos respectivos.
- 5.2. En el año 2007, el Riesgo de Tasa de Interés ha sido controlado de manera adecuada, ya que se mantienen políticas adecuadas en la aplicación de la estructura de financiamiento.
- 5.3. El anexo N°07 “Medición del riesgo de Tasa de interés en moneda nacional y en moneda extranjera” al 31.DIC.2007 fue elaborado de acuerdo a las notas establecidas en la circular SBS.
- 5.4. Los indicadores de liquidez en moneda extranjera y moneda nacional, al cierre del 2007, están dentro de los límites establecidos fijados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- 5.5. La **Edpyme Alternativa S.A** a Diciembre del 2007, no presenta niveles de riesgo cambiario.
- 5.6. La cartera de créditos a Diciembre del 2007 se ha incrementado en 87.79% con relación a Diciembre del 2006, siendo la cartera de créditos MES, la que cuenta con una mayor concentración. En cuanto a la calidad de su cartera, el índice de morosidad de 3.59%, la misma que representa un nivel mínimo, respaldado por la cobertura de sus provisiones en un 129.33%. No obstante, se requiere seguir fortaleciendo las acciones necesarias para continuar con una buena administración del riesgo de crédito.
- 5.7. La Edpyme cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio y el Plan de Seguridad de la Información; cuyo objetivo principal es minimizar el riesgo de tecnología de la información que se encuentra presente en la Edpyme

Este informe se emite únicamente para uso del Directorio y la Gerencia de la **Edpyme Alternativa S.A.** y para información de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs y no debe usarse con ningún otro propósito.

Atentamente,

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil

ROSA RODRIGUEZ MARQUEZ
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 16423