nuestro banco

Una empresa de GRUPO CORIL



Memoria Anual 2025

Firmado Digitalmente por LUIS ALFREDO GELDRES DE LA ROSA
Fecha: 30/03/2026 08:28:48 p.m.

Índice

Declaración de Responsabilidad 3
Carta del Presidente 4

Sección I: Perfil de la Organización

1. Nuestra Filosofía 6
1.1. Misión 6
1.2. Visión 6
1.3. Valores 6
1.4. Buen Gobierno Corporativo 6

2. Datos Generales de la Empresa 6
2.1. Denominación y Domicilio 6
2.2. Constitución e Inscripción en Registros Públicos 6
2.3. Objeto Social 6
2.4. Grupo Económico 7
2.5. Capital Social 7
2.6. Descuento en Acciones 7
2.7. Estructura Accionaria 7
2.8. Composición Accionaria 7

3. Dirección y Administración 8
3.1. Dirección 8
3.2. Gerencia General 9
3.3. Plana Ejecutiva y Funcionarios 9
3.4. Colaboradores 9

Sección II: Descripción de las Operaciones y Desarrollo

1. Descripción de Operaciones 11
2. Desarrollo de Operaciones 11
3. Gestión Integral de Riesgos 13
3.1. Riesgo Crediticio 13
3.2. Riesgo de Modelo 15
3.3. Riesgo de Mercado y Liquidez 15
3.4. Riesgo Operacional 16
3.5. Continuidad de Negocio 16
3.6. Ratio Capital Global 17
3.7. Seguridad de la Información y Ciberseguridad 17

4. Garantías 18

5. Información Adicional 18
5.1. Procesos judiciales, administrativos o arbitrales 18
5.2. Responsables de elaboración y revisión de la información 18

Sección III: Información Financiera

1. Estados Financieros 20
1.1. Estado de Situación Financiera 20
1.2. Estado de Resultados 20
1.3. Indicadores Financieros 21

2. Estados Financieros Auditados 22

Declaración de Responsabilidad

"El presente documento contiene información suficiente y veraz en lo que respecta al desarrollo del negocio de Alfin Banco S.A. durante el año 2025. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Alfin Banco S.A.

Luis Geldres

Gerente General



Carta del Presidente

Estimados accionistas, clientes, colaboradores y aliados estratégicos,

Es un placer para mí dirigirme a ustedes en representación del Directorio de Alfin Banco para presentar la Memoria Anual correspondiente al ejercicio 2025. Este informe detalla un año de consolidación fundamental, donde no solo cumplimos con nuestras metas financieras, sino que aceleramos nuestra transformación hacia un modelo de banca más eficiente, resiliente y centrado en la prosperidad de los peruanos.

Durante 2025, el entorno macroeconómico peruano mostró una notable resiliencia. Tras la recuperación iniciada en 2024, la economía se consolidó con un crecimiento del PBI cercano al 3% y una inflación que retornó exitosamente al rango meta, cerrando el año en torno al 1.8%. Este contexto de mayor estabilidad favoreció la inversión privada y el consumo, permitiendo que el sistema financiero mantuviera su solidez a pesar de los desafíos de un mercado cada vez más competitivo.

En el 2025 logramos cumplir con las principales metas planteadas y con avances importantes en los 4 ejes estratégicos planteados: i) Consolidación del Modelo Banca Consumo, ii) Diversificación de nuestras fuentes de ingresos, iii) Expansión del Modelo de Banca Empresa y iv) Reducción del Costo de Fondeo. Alfin Banco priorizó el fortalecimiento del perfil de riesgo de su cartera, alineando el crecimiento comercial con estrictos estándares de control prudencial. Mediante una gestión activa, logramos mitigar la exposición en carteras sensibles, asegurando así una estructura de balance más resiliente y un crecimiento sostenible a largo plazo.

En este escenario, Alfin Banco logró hitos sobresalientes que reflejan la madurez de nuestra estrategia:

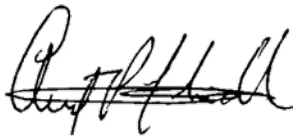
- Gestión del Riesgo: El fortalecimiento de nuestros procesos de admisión y seguimiento permitió reducir significativamente el costo de riesgo en 28% ubicándonos significativamente por debajo del promedio del sistema bancario (6.4%).
- Alianzas Estratégicas: La sinergia con aliados del mundo retail nos permitió expandir nuestra capilaridad, operando en más de 100 puntos de venta, acercándonos a segmentos que antes no tenían acceso a nuestra oferta.
- Crecimiento de la cartera: En Banca Empresa de 38% y Banca Personas en 32%, logrando una cartera bruta de S/977MM al cierre del ejercicio.
- Optimización del costo del Fondeo: Gracias a una gestión activa y sinergias institucionales, redujimos drásticamente nuestro costo de fondeo en 33%.

De cara al 2026, iniciamos una nueva fase bajo la visión de ampliar nuestro posicionamiento como Banco Múltiple y moderno. Seguiremos profundizando nuestra penetración no solo en Banca Personas, sino también en Banca Empresa, con nuestros servicios ya conocidos así como nuevos productos y mejoras en procesos.

Quiero expresar mi más profundo agradecimiento a los miembros del Directorio, a nuestros accionistas por su confianza inquebrantable, y de manera especial a nuestros colaboradores, cuyo talento y compromiso han sido el motor de estos resultados. Finalmente, agradezco a nuestros clientes por permitirnos ser sus aliados en la construcción de su prosperidad.

Los invito a revisar los detalles de nuestra gestión en esta Memoria y a seguir acompañándonos en este camino de crecimiento y transformación.

Atentamente,



Augusto Pflücker Martinez
Presidente del Directorio
Alfin Banco S.A.



Sección I

Perfil de la Organización

1. Nuestra Filosofía

1.1. Misión

Contribuir a la prosperidad de los peruanos transformando en realidad su espíritu emprendedor.

1.2. Visión

Un banco que contribuye a la prosperidad de las personas y empresas, transformando en realidad sus propósitos de vida, a través de un ecosistema propio y de aliados.

1.3. Valores

Fiables.
Ágiles.
Sencillos.
Empáticos.
Disponibles.
Emprendedores.

1.4. Buen Gobierno Corporativo

Establecer y mantener un sólido sistema de gobierno corporativo constituye un pilar fundamental para la sostenibilidad del Banco, la protección de los intereses de los accionistas y demás grupos de interés, así como para garantizar una toma de decisiones responsable, transparente y alineada con los objetivos estratégicos de la organización.

El marco normativo del gobierno corporativo en el Perú se sustenta en el Reglamento de Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos aprobado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), así como en el Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas (CBGC), emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Asimismo, se incorporan lineamientos y buenas prácticas promovidas por organismos internacionales, como el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y los Principios de Gobierno Corporativo de la OCDE y el G20.

Régimen de gobierno corporativo del Banco

El régimen de gobierno corporativo del Banco está conformado por un conjunto de normas, reglamentos y políticas internas que establecen claramente los derechos, deberes y responsabilidades de los órganos de gobierno, así como los mecanismos de supervisión y control.

En este marco se incluyen el Manual de la Junta General de Accionistas, que regula sus atribuciones, procedimientos de convocatoria y acceso a la información; el Reglamento del Directorio, que define sus funciones, deberes y responsabilidades; y los Reglamentos de cada uno de los Comités de apoyo al Directorio, los cuales constituyen normas internas de buen gobierno que delimitan su objeto, composición, funciones, periodicidad de sesiones y mecanismos de reporte al Directorio.

Estos reglamentos fortalecen la especialización en la supervisión de riesgos, el control interno y las materias estratégicas del Banco, en concordancia con el Reglamento de Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos emitido por la SBS.

La normativa interna es objeto de revisión periódica a fin de asegurar su vigencia, coherencia con la regulación aplicable y alineamiento con la naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco.

2. Datos Generales de la Empresa

2.1. Denominación y Domicilio

Alfin Banco S.A. es una entidad bancaria constituida conforme a la legislación peruana e integrante del Sistema Financiero Nacional, debidamente autorizada y supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

2.2. Constitución e Inscripción en Registros Públicos

La sociedad se encuentra inscrita en la Partida Electrónica N.° 12075391 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, cuenta con Registro Único de Contribuyentes N.° 20517476405 y tiene su sede en Av. El Derby N.° 250, Piso 2, Oficina N.° 201, distrito de Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima.

2.3. Objeto Social

Alfin Banco S.A. es una empresa bancaria constituida de conformidad con la legislación peruana, perteneciente al Sistema Financiero peruano, autorizada y regulada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, que tiene por objeto social dedicarse a realizar toda clase de operaciones, actividades y servicios propios de la banca múltiple.

2.4. Grupo Económico

Alfin Banco forma parte de Grupo Coril. Grupo Coril es un holding financiero con más de 30 años de experiencia dedicado a ofrecer servicios que abarcan la mayor gama de instrumentos del mercado y que van más allá de las alternativas tradicionales.

Asimismo, está compuesto por las principales siguientes empresas:

Razón Social	Objeto Social
Grupo Coril Sociedad Agente de Bolsa S.A.	Intermediación de valores.
Grupo Coril Sociedad Titulizadora S.A.	Gestión de fideicomisos de titulización de activos por oferta pública y privada.
Grupo Coril Sociedad Administradora de Fondos S.A.	Administración de fondos de inversión públicos y privados.
Corfid Corporacion Fiduciaria S.A.	Administración de Fideicomisos.

Dicha información es pública, la relación de las empresas que integran el grupo económico se encuentra también disponible en el portal SMV: https://www.gob.pe/smv

2.5. Capital Social

A la fecha de cierre del último proceso de aumento de capital (formalizado mediante Escritura Pública de fecha 21 de julio de 2025 y su aclaratoria de agosto de 2025), el capital social de Alfin Banco S.A. presenta el siguiente estado:

- Capital Social: El capital asciende a la suma de S/ 2,146,826,638.00 (Dos mil ciento cuarenta y seis millones ochocientos veintiséis mil seiscientos treinta y ocho y 00/100 Soles).
- Estado del Capital: Se encuentra íntegramente suscrito y pagado.
- Representación: Está representado por un total de 2,146,826,638 acciones comunes.
- Valor Nominal: Cada acción tiene un valor nominal de S/ 1.00

Al 31 de diciembre de 2025, el capital social se encuentra dividido en:

Clases de Acción	N° de Acciones	Valor Nominal	Condición
Clase A	1,858,883,046	S/ 1.00	Con derecho a voto
Clase B	287,943,592	S/ 1.00	Sin derecho a voto
Total	2,146,826,638		

2.6. Descuento en Acciones

La cuenta Descuento en acciones por el importe de (S/1,907,679) refleja el diferencial entre el precio de colocación y el valor nominal de las acciones emitidas en los aumentos de capital ejecutados durante el ejercicio 2025, conforme a lo previsto en el artículo 85° de la Ley General de Sociedades.

Al cierre del ejercicio 2025, **el capital social neto de prima de descuento es de S/. 254,147M.**

2.7. Estructura Accionaria

Se detalla a continuación la relación de personas naturales y jurídicas que mantienen una participación igual o superior al 5% del capital social:

Accionistas	Participación (%)	Cantidad de Acciones
Corporación Coril S.A.C.	98.10%	2,106,096,574
Otros Accionistas*	1.90%	40,730,064
Total	100%	2,146,826,638

*Con participación menor al 5%.

2.8. Composición Accionaria

Alfin Banco cuenta con una estructura accionarial conformada por 12 accionistas, siendo Grupo Coril el principal accionista, con una participación del 98.10%.

Al 31 de diciembre de 2025, el capital social del Banco asciende a S/. 2,146,826,638 representado por 2,146,826,638.638 acciones, según el siguiente detalle: las cuales se encuentran clasificadas en dos clases: 1,858,883,046 acciones clase A con derecho a voto y 287,943,592 acciones clase B sin derecho a voto.

Accionistas	N° de Acciones	Porcentaje
Acciones Clase A	1,858,883,046	86.59%
Acciones Clase B	287,943,592	13.41%
Total	2,146,826,638	100%

3. Dirección y Administración

3.1. Dirección

Al 31 de diciembre de 2025, el Directorio de Alfin Banco estaba integrado por las siguientes personas:



Augusto Federico Pflücker Martinez

Presidente del Directorio

Licenciado en Economía de la Universidad del Pacífico con MBA en Administración; ESAN, Northwestern University (Kelloggs) con certificación de Director independiente. Actualmente, Director independiente y consultor de empresas con experiencia en fusión y adquisición de empresas (M& A) en sector financiero e industrial.



Ricardo Ballón Maldonado

Director Independiente

Administrador de empresas de la Universidad del Pacífico con certificación del Programa de Formación de Directores del PAD, Escuela de Dirección de la Universidad de Piura; y de IESE (Madrid). Vicepresidente del Comité de Electrodomésticos de la Cámara de Comercio de Lima y docente de instituciones educativas profesionales, en las áreas de Finanzas y Marketing. Más de 30 años de experiencia gerencial en empresas líderes del rubro retail. Actualmente, Director independiente y consultor para transformación y consolidación de negocios, desarrollo de marcas y portafolio de productos.



Julio César Cáceres Alvis

Director

Economista de la universidad de Johannes Kepler. Experto en Banca y Finanzas con especialización en Negocios y Administración de Riesgos Crediticios, desempeñando posiciones directrices y gerenciales en el Sistema Financiero como Interbank, Banco Azteca y ALFIN Banco.



Sonia Mayta

Vicepresidente del Directorio

Contadora Pública Colegiada de la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, con Post Grado, maestría en Auditoría Integral por la Universidad Federico Villarreal, cuenta con certificación cómo Auditor Independiente, y en Peritaje Contable. Además de especialización en auditoría financiera, tributaria y en normas internacionales de información financiera. Tiene más de 15 años de experiencia en empresas del mercado de valores y desempeñando cargos gerenciales, actualmente en Corporación CORIL.



Alex Zimmerman Novoa

Director Independiente

Economista de la Universidad del Pacífico, MBA de Katholieke Universiteit Leuven, con certificaciones de CFA I y Miembros de Directorio (MDD). Experiencia de más de 35 años en gestión de fondos de pensiones, banca de desarrollo, green finance, planeamiento estratégico, administración de riesgos, cumplimiento y gobierno corporativo en importantes empresas financieras nacionales y multinacionales.

3.2. Gerencia General

La Gerencia General de Alfin Banco se encuentra a cargo del Sr. Luis Geldres De La Rosa quién ocupa este cargo desde abril del año 2024.



Luis Geldres

Gerente General

Su formación académica incluye una Maestría en Administración por ESAN y el grado de Bachiller en Economía por la PUCP, complementados con estudios de especialización en instituciones como Kellogg Graduate School of Management y VISA Business School. Cuenta con más de 30 años de experiencia en alta dirección en instituciones como Alfin Banco, Grupo Salinas Perú, Banco Ripley, CrediScotia Financiera y Scotiabank Perú, donde lideró áreas de desarrollo comercial, planeamiento, innovación, riesgos y analítica.

3.3. Plana Ejecutiva y Funcionarios

Al 31 de diciembre de 2025, la plana gerencial de Alfin Banco estaba integrada por las siguientes personas:

Cargo	Nombre
Gerente General	Geldres De La Rosa, Luis Alfredo
Gerente General Adjunto	Vivanco Luyo, Fernando Jesus
Gerente de Banca Consumo	Joksimovic Seminario, Dragan
Gerente de Banca Empresa	Wu Laguna, Martin
Gerente de Gestion Integral de Riesgos	Timoteo Dioses, Jonathan Erick
Gerente de Estrategia Financiera y Control Interno	Acervo Porras, Renzo Gino
Gerente de Gestión Operativa y Recursos Empresariales	Rojas Villanueva, Rogger Rolando
Gerente de Relaciones Institucionales	Barbero Mariategui, Felipe
Gerente de Capital Humano	Izurieta Suarez, Walter Enrique Emilio
Gerente Legal y Secretaría General del Directorio	Periche Hidalgo, Cindy Lizeth
Gerente de Asuntos Regulatorios	Velasquez Palma, Gissella Ruth
Gerente de Seguridad de la Información y Ciberseguridad	Perez Weninger, Rene
Contador General	Gonzales Díaz, María Jesús
Oficial de Conducta de Mercado	Alvarado Huayhuas, Miguel Angel
Oficial de Cumplimiento Normativo	Palomino Purisaca, Meggy Helemy

3.4. Colaboradores

Al cierre del año 2025, Alfin Banco S.A. contaba con 1,108 colaboradores, entre la Plana Gerencial, la Gerencia Integral de Riesgo, la Gerencia de Operaciones y Recursos Empresariales, la Gerencia de Estrategia Financiera y Control Interno, la Gerencia División Banca Consumo, la Unidad PLAFT, la Unidad de Conducta de Mercado, el Oficial de Cumplimiento Normativo, la Gerencia de Asuntos Regulatorios, la Gerencia de Auditoría, la Gerencia de Banca Seguros, la Gerencia de Banca Empresa y la Gerencia de Desarrollo de Nuevos Negocios.



Sección II

Descripción de las Operaciones y Desarrollo

1. Descripción de Operaciones

Banca Personas

Enfocada en soluciones de financiamiento y ahorro individual, destacando los préstamos de libre disponibilidad y consumo, así como productos de captación como cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo.

Banca Empresas

Dirigido al segmento de las pequeñas, medianas y grandes empresas asi como a las corporativas; brinda diversos servicios y productos de corto plazo (capital de trabajo, fianzas, factoring, etc) y mediano plazo; incluyendo sindicados y "*club deals*". Adicionalmente brinda servicios de tesorería.

Banca Seguros

Ofrecemos soluciones de protección integral, a través de seguros vinculados y no vinculados a productos crediticios, orientados a cubrir riesgos personales y patrimoniales de nuestros clientes. Nuestra propuesta se sustenta en alianzas con socios estratégicos, que permiten complementar la oferta con servicios de asistencia de valor agregado, brindando protección oportuna, accesible y alineada a las necesidades de cada cliente.

Nuevos Negocios

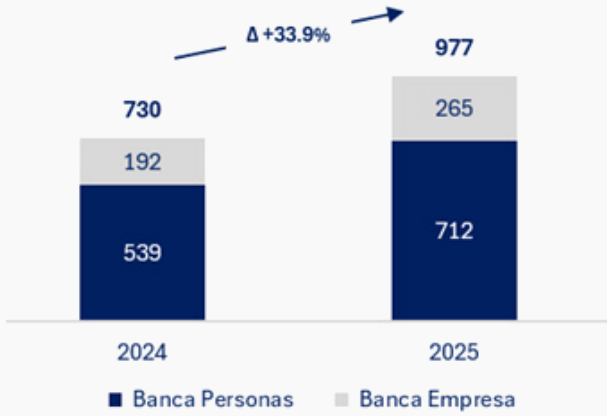
Impulsa iniciativas de **Banking as a Service (BaaS)**, medios de pago y canales digitales, habilitando la integración de servicios financieros mediante APIs y promoviendo capacidades alineadas con el modelo de **Open Finance**.

2. Desarrollo de Operaciones

Al cierre del ejercicio 2025, la cartera de créditos de Alfin Banco alcanzó un saldo de S/ 977.4 millones, registrando un crecimiento interanual de +33.9% respecto a diciembre de 2024, en línea con la estrategia de expansión del banco y una gestión activa del portafolio crediticio.

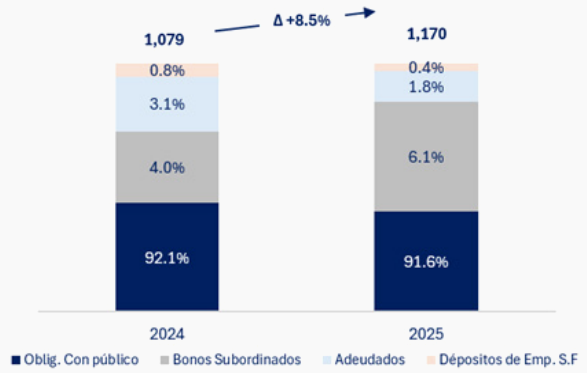
Este crecimiento fue impulsado por el desempeño de Banca Personas, que registró un crecimiento de +32.2%, sustentada en la diversificación de productos de consumo, y por Banca Empresas, que presentó un crecimiento de +38.4%, contribuyendo a la expansión y diversificación de la cartera.

Saldo de Colocaciones Brutas (en millones de S/ y %)



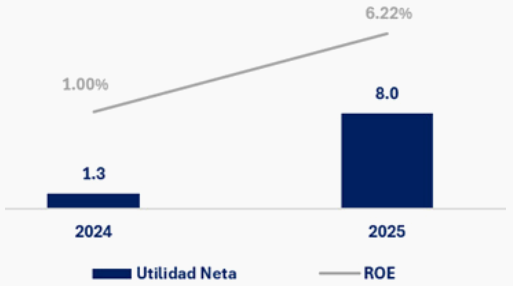
En cuanto a la estructura de financiamiento, esta totalizó S/1,170.2 millones, registrando un crecimiento de +8.5% respecto al cierre de diciembre de 2024. La principal fuente de financiamiento correspondió a las obligaciones con el público, que representaron el 91.6% (S/1,072.4 millones), seguida de la emisión de bonos subordinados, con una participación de 6.1% (S/71.9 millones).

Estructura de Fondeo (en millones de S/ y %)



En cuanto a la gestión de ingresos, el desempeño del Margen Financiero Bruto, junto con los ingresos por servicios financieros netos y el control de los gastos operativos, permitió alcanzar una utilidad neta de S/8.0 millones. Este resultado se reflejó en un ROE (rentabilidad sobre el patrimonio) de 6.22% al cierre de diciembre 2025.

Utilidad Neta y ROE (en millones de S/ y %)



3. Gestión Integral de Riesgos

Gestión Integral de Riesgos

La Administración de Riesgos del Banco se gestiona de manera integral, en el marco de las Políticas, Procedimientos y Límites aprobados por los Comités de Riesgo. Dichos comités se reúnen mensualmente y reciben información periódica sobre el riesgo crediticio, operacional, de mercado y de liquidez. Su propósito principal es asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco, en concordancia con los principios de buenas prácticas bancarias establecidos en el Nuevo Acuerdo de Basilea y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

La estructura organizacional de la Administración de Riesgos ha sido diseñada para implementar una gestión integral de riesgos, de conformidad con lo dispuesto en la Resolución SBS N.° 272-2017 – Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos y sus normas complementarias.

Asimismo, el Banco cuenta con distintos Comités de Riesgo especializados, los cuales sesionan de manera mensual o bimensual y son presididos por miembros del Directorio, fortaleciendo la supervisión y el gobierno corporativo en materia de riesgos.

En línea con lo anterior, se han definido los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, considerando la naturaleza de sus actividades y la complejidad de las operaciones que realiza.

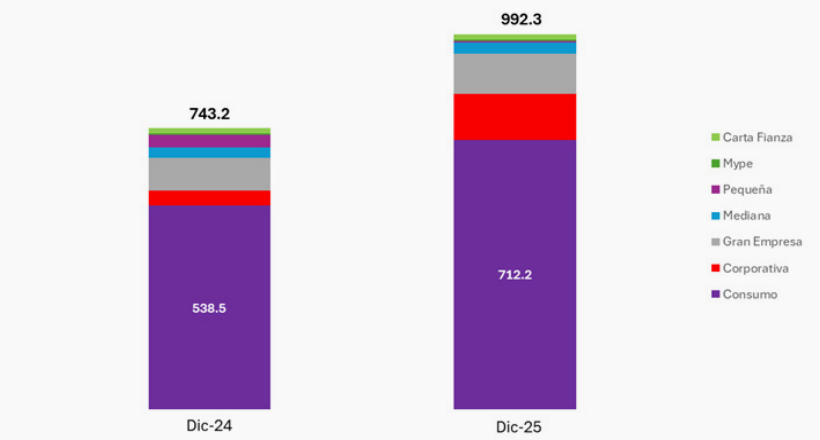
Gestión de Riesgo

3.1. Riesgo Crediticio

Definido como la posibilidad de generar pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de los deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance general, y que contribuya a no alcanzar los objetivos propuestos y, con ello, disminuya el valor de sus activos. Durante el 2025, Alfin Banco ha logrado un mayor crecimiento tanto de la cartera crediticia minorista como de la No Minorista respecto al año anterior, mejorando el perfil de riesgo del portafolio.

Al cierre del 2025, el portafolio de colocaciones se ubicó en S/ 992.3 MM, de los cuales S/ 977.4 MM pertenecen a cartera directa y S/ 14.9 MM corresponden a cartas fianza, registrando un incremento del 34% en comparación al 2025. Respecto de la cartera directa, el 72.9% se encuentra conformada por la Banca Consumo, mientras que el 26.9% se encuentra conformada por créditos de Banca Empresa.

Evolución de la Cartera



Por otro lado, al cierre del año 2025, la calidad del portafolio ha mejorado notablemente respecto al 2024:

- Los indicadores de cartera atrasada y cartera de alto riesgo resultaron 3.3% y 4.2% respectivamente. reduciéndose en 1.1% y 1.6% respecto al periodo anterior. Esta mejora se debe a una reducción del nivel de riesgo del portafolio y a una reducción progresiva de clientes refinanciados.
- Así mismo, el indicador de la mora real (que incluye los castigos de los últimos 12 meses) se ubicó en 12.8%, reflejando también una leve disminución de 0.4% respecto a diciembre 2024, y reconfirmando un mejor perfil de riesgo de los créditos, gracias a las mejoras realizadas en las estrategias de originación durante el 2025.
- Finalmente, los indicadores de normalidad y costo por riesgo registraron una mejora significativa respecto al cierre del ejercicio anterior. El indicador de normalidad se incrementó de 84.1% a 88.4%, mientras que el costo por riesgo se redujo de 14.6% a 10.4%. Estas mejoras obedecen a la mayor calidad crediticia de los nuevos créditos originados, así como a una gestión de cobranza más eficiente, con niveles de contención superiores a los del periodo precedente. Los resultados evidencian un fortalecimiento en la gestión del riesgo crediticio, reflejado en un menor gasto de provisión en relación con el crecimiento de las colocaciones de cartera.

Principales Indicadores de Gestión de Riesgo

Riesgo de Crédito	Dic 24	Dic 25
Ratio de Normalidad	84.1%	88.4%
Ratio: (Vencidos) /Total	4.4%	3.3%
Ratio: CAR (Vencidos+Refinanciados+Judicial) / Total	5.8%	4.2%
Ratio: (CAR+Castigos 12m) / (Total+Castigos 12m)	13.2%	12.8%
Ratio Costo por Riesgo: (Gasto anualizado) / (Cartera promedio 12m)	14.6%	10.4%

Con los indicadores de calidad de cartera obtenidos en el 2025, se ha logrado superar los resultados del año anterior. Reflejando así, una gestión del riesgo de crédito enfocado en garantizar un equilibrio óptimo entre el crecimiento sostenible del portafolio y la contención del riesgo, alineado con el apetito definido por el banco.

Asimismo, durante el ejercicio 2025 se registró un gasto de provisión acumulado de S/ 95.2 MM, inferior al del año anterior, que ascendió a S/ 108.7 MM. Esta reducción resulta relevante considerando que la exposición de cartera fue mayor en el periodo actual: el saldo capital promedio del 2025 alcanzó S/ 878.8 MM, frente a S/ 730.3 MM en 2024, lo que representa un incremento promedio de S/ 148.5 MM. Estos resultados evidencian una mayor eficiencia en la gestión de provisiones respecto al año anterior.

Cartera Minorista

La gestión de la cartera de consumo se enfocó en asegurar la calidad crediticia desde la etapa de originación, mediante la segmentación de perfiles de riesgo tanto de clientes nuevos como existentes. Dichas segmentaciones se basaron en modelos de Buró de Crédito y en variables complementarias, lo que permitió optimizar la evaluación crediticia. Asimismo, se implementaron políticas dinámicas que facilitaron una mejor diferenciación del riesgo, asegurando que los límites y condiciones de los créditos fueran consistentes con la capacidad de pago y el comportamiento de pago proyectado de los clientes. Adicionalmente, se realizó un monitoreo continuo de los indicadores de admisión y desempeño del portafolio, lo que permitió la identificación temprana de desviaciones y la adopción oportuna de decisiones correctivas en tiempo real.

En el ámbito de la cobranza, las estrategias para la gestión oportuna y diferenciada se basó según los tramos de atraso de los clientes, priorizando la eficiencia en el gasto de la recuperación. Así mismo se realizó una estrategia digital basado en la comunicación con los clientes a través de mensaje de texto y correo, derivándolo a un canal digital de acuerdo con su perfil. Se implementó el nuevo CMR de cobranzas SAC para que los gestores de cobranza puedan administrar sus actividades de campo. También se utilizó nuevas segmentaciones de cobranzas para la gestión, así como estrategias de asignación preventiva para el canal campo.

En relación con el desarrollo de modelos, la Gerencia de Modelos de Riesgo llevó a cabo el desarrollo de un nuevo modelo de Behavior para el portafolio de Consumo. Asimismo, se realizó el reentrenamiento del modelo de Ingresos y la calibración del modelo de Behavior del Sistema Financiero.

Tanto los nuevos desarrollos como los procesos de reentrenamiento se sustentaron en soluciones basadas en algoritmos de machine learning, lo que permitió mejorar significativamente el poder predictivo del comportamiento crediticio.

Cartera No Minorista

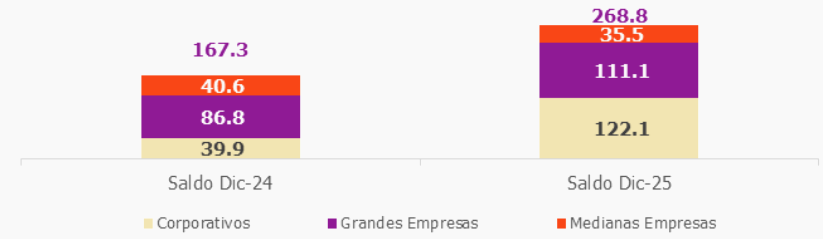
El segmento de Banca Empresa por tipología SBS (No Minorista) integra las operaciones de financiamiento empresarial de Alfin Banco y constituye un componente relevante dentro de la cartera crediticia.

Colocaciones

Durante el ejercicio 2025, el portafolio No Minorista registró un crecimiento de 61%, pasando de S/ 167.3 millones a S/ 268.8 millones. Este incremento respondió principalmente a la consolidación del Banco en los segmentos de grandes empresas y corporativos, cuya participación dentro de la cartera no minorista aumentó de 76% a 87%.

El incremento absoluto de S/ 101.5 millones representó el 41% del crecimiento total de la cartera del Banco, que ascendió a S/ 249 millones durante el ejercicio 2025, reflejando la contribución del segmento no minorista al crecimiento consolidado de la cartera.

Evolución de la cartera no minorista por tipología SBS (Millones de soles)



En el segmento de micro y pequeña empresa, el Banco mantuvo durante el ejercicio la pausa en nuevas colocaciones, en línea con la decisión adoptada en el período anterior.

3.2. Riesgo de Modelo

Los Riesgos de Modelo comprenden la posibilidad de que decisiones, estimaciones o proyecciones sustentadas en modelos generen impactos adversos como consecuencia de supuestos inadecuados, datos deficientes o fallas en su implementación, uso o monitoreo. En Alfin Banco mantenemos un seguimiento continuo y gestionamos activamente nuestro portafolio de modelos con el objetivo de minimizar posibles pérdidas asociadas a este riesgo, en plena alineación con la Resolución SBS N.° 00053-2023, que reglamenta la Gestión de Riesgos de Modelo en el Sistema Financiero Peruano.

La Gerencia de Riesgos de Modelo fortaleció la independencia de la función de control mediante un trabajo coordinado con la Gerencia de Modelos de Riesgo y otras áreas especializadas, asegurando una adecuada segregación de roles a lo largo del ciclo de vida de los modelos. Asimismo, se consolidó el marco normativo interno a través de la aprobación de políticas, guías metodológicas y lineamientos para la gestión de proveedores, reforzando el cumplimiento progresivo de los estándares establecidos por la SBS.

3.3. Riesgo de Mercado y Liquidez

El Riesgo de Mercado es definido como la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera del balance, derivadas de las fluctuaciones en los precios de mercado, presentándose cuando el valor razonable o los flujos de caja futuros de los instrumentos financieros fluctúan debido a cambios en los precios de mercado, los cuales inciden en las posiciones, en las tasas de interés, en el tipo de cambio, y en las inversiones; los mismos que se encuentran expuestos a riesgos específicos y generales tanto del emisor como del mercado.

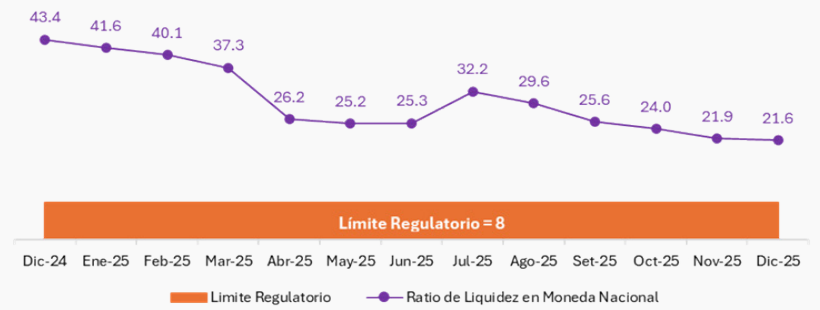
Por otra parte, el Riesgo de Liquidez se define como la posibilidad de pérdidas por incumplir con los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descalces de flujos de efectivo, así como por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable.

En Alfin Banco, la liquidez en moneda nacional y moneda extranjera se monitorea diariamente mediante determinados indicadores de liquidez, como: el Ratio de Liquidez, el Ratio de Inversiones Líquidas, el Ratio de Cobertura de Liquidez y el Ratio de Financiación Neta Estable, además ratios de concentración de depósitos, entre otros, los mismos que tienen límites internos y un sistema de alertas tempranas que activan acciones a seguir para cada una de estas, como parte de las mejoras en la Gestión de Liquidez.

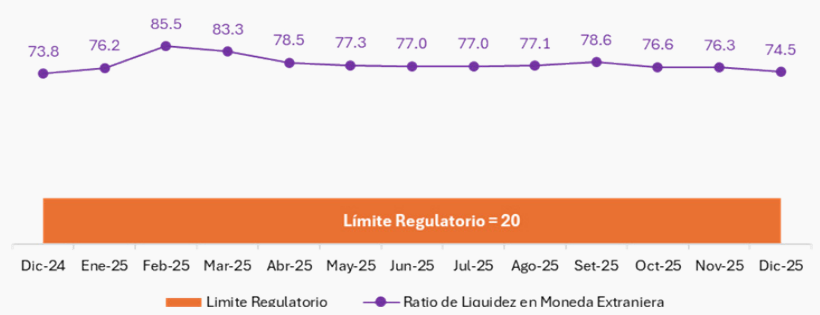
Actualmente, Alfin Banco presenta una holgada posición de liquidez, apoyada en su fortaleza comercial y financiera. Tal es el caso, que una de las estrategias para el incremento y/o mejora de la liquidez para el cierre de 2025, fue la buena acogida y despegue de las campañas de captación de ahorros y depósitos a plazo.

Al cierre del 2025, se registraron indicadores de liquidez por encima de los límites establecidos por el regulador, y alineados con el crecimiento objetivo de las colocaciones.

Ratio de Liquidez en Moneda Nacional (expresado en porcentajes)



Ratio de Liquidez en Moneda Extranjera (expresado en porcentajes)



Respecto al monitoreo del Riesgo Cambiario, este se realiza por medio del modelo VaR (Value at Risk), el cual utiliza la metodología estadística del VaR de Montecarlo, que considera las máximas pérdidas históricas y simula múltiples escenarios.

Dicha metodología estima la máxima pérdida que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo específico y con un cierto nivel de confianza, ello permite una toma de decisión ágil y rápida ante cambios en el mercado. Asimismo, se realiza el monitoreo de las inversiones (certificados de depósitos en el BCRP).

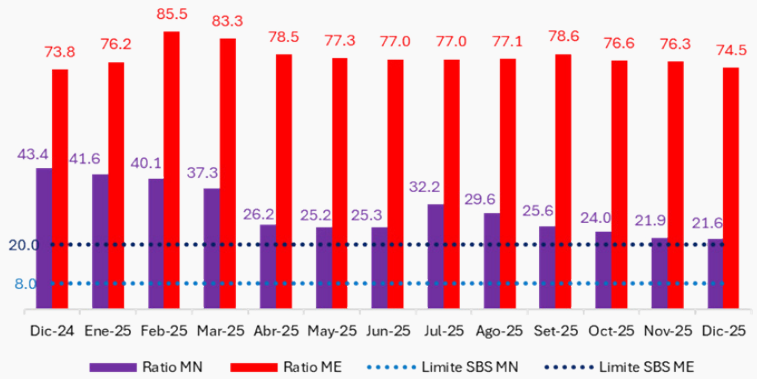
De forma complementaria, se cuenta con otros indicadores de riesgo como análisis de brechas, ganancias en riesgo, valor patrimonial, nivel de apalancamiento, que tienen un seguimiento mensual.

Los resultados de las estimaciones y del seguimiento se remiten a las gerencias correspondientes de acuerdo con la periodicidad de los reportes, y en caso amerite, se elaboren y/o se tomen las acciones correspondientes.

Indicadores de Liquidez

Los niveles de liquidez se mantienen sólidos, superando los mínimos establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), con un 20% en moneda nacional y un 8% en moneda extranjera, lo que refleja un manejo prudente y eficiente de los recursos, garantizando la estabilidad financiera y la capacidad de respuesta ante cualquier eventualidad.

Liquidez



Fuente: Elaboración Alfin Banco

3.4. Riesgo Operacional

El modelo de gestión de Riesgo Operacional de Alfin Banco se encuentra alineado a los principios establecidos en el Acuerdo de Basilea II, a las mejores prácticas internacionales en gestión integral de riesgos y a la normativa vigente emitida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Alfin Banco define el Riesgo Operacional como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de procesos internos inadecuados o fallidos, errores humanos, fallas en los sistemas de tecnología de información o eventos externos. Esta definición incorpora expresamente el riesgo legal, estratégico y reputacional asociados a tales eventos.

Para su adecuada gestión, el Banco ha establecido un marco integral compuesto por políticas, procedimientos y metodologías que permiten la identificación, evaluación, monitoreo, mitigación y control del riesgo operacional. Dicho marco combina enfoques cualitativos y cuantitativos, fortaleciendo la capacidad preventiva y predictiva de la organización.

Como parte de su sistema de gestión, el Banco realiza talleres periódicos de autoevaluación de riesgos a través de los cuales se elaboran y actualizan las Matrices de Riesgos y Controles. Este proceso permite identificar oportunamente las exposiciones relevantes, evaluar la efectividad de los controles implementados y definir planes de acción orientados a mantener el nivel de riesgo dentro del apetito aprobado por el Directorio.

3.5. Continuidad del Negocio

En Banco Alfin, la Gestión de la Continuidad del Negocio tiene como propósito fortalecer la resiliencia institucional ante eventos que puedan afectar la prestación de productos y servicios.

Durante el ejercicio 2025, el Banco actualizó su Plan de Continuidad del Negocio (PCN), alineándolo con los procesos críticos identificados, los tiempos objetivo de recuperación y los puntos objetivo de recuperación establecidos. De manera complementaria, se revisó y actualizó el marco normativo asociado a la gestión y comunicación de crisis, precisando roles, responsabilidades y lineamientos que garanticen una respuesta coordinada y eficaz ante situaciones de contingencia.

Asimismo, el Banco dispone de planes de contingencia para sus principales líneas de negocio como productos activos, productos pasivos y operaciones de caja, así como de mecanismos alternos diseñados para gestionar eventuales fallas tecnológicas o indisponibilidades en servicios críticos.

Como parte del proceso de mejora continua, se llevaron a cabo simulacros

orientados a evaluar la efectividad de los protocolos vigentes y fortalecer la capacidad de respuesta institucional ante emergencias.

3.6. Ratio Capital Global

Con relación al indicador de capital, al cierre del ejercicio 2025 este alcanzó un nivel de 14.46%, como resultado de la ejecución del plan de fortalecimiento patrimonial implementado por Alfin Banco a lo largo del año.

El incremento del Patrimonio Efectivo durante el primer semestre de 2025 se explicó principalmente por los aportes de capital efectuados por S/ 7.6 millones en abril y S/ 2.4 millones en junio.

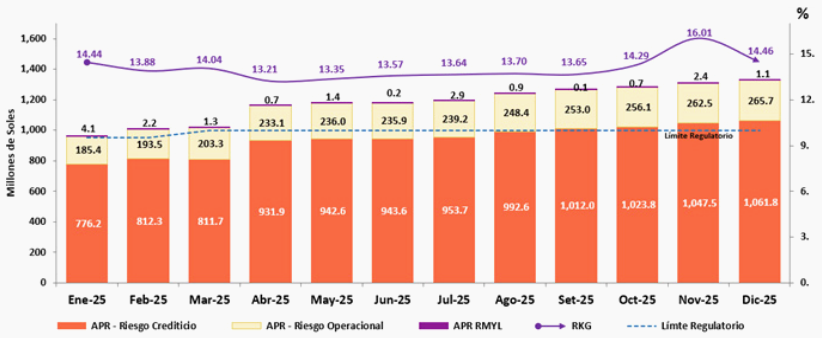
Durante el segundo semestre, se realizaron nuevos aportes de capital por S/ 14.7 millones en noviembre y S/ 0.3 millones en diciembre, alcanzando un aporte total de capital en 2025 de S/ 25.0 millones.

Adicionalmente, en el marco de la estrategia de fortalecimiento patrimonial, el Banco emitió deuda subordinada por S/ 6.0 millones en agosto y S/ 5.0 millones en setiembre.

Así también el negocio generó utilidades durante el 2025 por importe de S/ 8MM. Todas estas acciones aportaron en el fortalecimiento del Patrimonio Efectivo del banco.

Como resultado de estas acciones, el Patrimonio Efectivo se incrementó en S/ 44.0 millones respecto a diciembre de 2024, alcanzando al cierre de 2025 un nivel de S/ 192.2 millones.

Solvencia



En consecuencia, durante todo el ejercicio 2025, Alfin Banco mantuvo un Ratio de Capital Global superior al mínimo regulatorio exigido, el cual fue de 10.0% (9.5% hasta febrero de 2025), de conformidad con lo establecido en la Resolución SBS N.° 274-2024. Al cierre de diciembre de 2025, el Banco registró un superávit de Patrimonio Efectivo de S/ 25.1 millones respecto al requerimiento patrimonial.

Indicadores de Solvencia por Mes	Dic 24	Dic 25
Ratio de Capital Global	15.22%	14.46%
Activos Ponderados por Riesgo (Miles)	970,541	1,328,639
Patrimonio Efectivo (Miles)	147,696	192,156

3.7. Seguridad de la Información y Ciberseguridad

En Alfin Banco, la gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad establece los lineamientos, metodologías y controles necesarios para el aseguramiento de los procesos y activos de información, con el objetivo de preservar su confidencialidad, integridad y disponibilidad, así como gestionar oportunamente los riesgos asociados a amenazas internas y externas que puedan afectar la continuidad del negocio.

Durante el año 2025, esta gestión se fortaleció mediante un enfoque integral basado en riesgos, alineado a la implementación de nuevos productos, proyectos tecnológicos, cambios en los sistemas de información y la contratación de terceros. En este marco, se incorporaron evaluaciones de riesgos de seguridad y ciberseguridad como parte del ciclo de vida de los proyectos, permitiendo identificar escenarios de riesgo, definir controles y asegurar su consideración desde las etapas tempranas de diseño e implementación.

Como parte de este fortalecimiento, se incorporó la función de Arquitectura de Seguridad de la Información, orientada a la definición de lineamientos de diseño seguro, modelos de referencia y validaciones de arquitectura, contribuyendo a reducir la exposición a riesgos estructurales y asegurar la coherencia de los controles de seguridad.

Asimismo, se consolidó la gestión de riesgos de terceros mediante la evaluación de controles de seguridad en los procesos de contratación, el uso de checklists especializados y la revisión de cláusulas contractuales, con el objetivo de mitigar los riesgos derivados de la cadena de suministro.

En materia de ciberseguridad, se reforzó la gestión de vulnerabilidades a través de la ejecución de pruebas de ethical hacking y evaluaciones específicas por

proyecto, lo que permitió identificar debilidades técnicas, priorizar acciones de remediación y validar la efectividad de los controles implementados. De manera complementaria, se fortaleció el enfoque de desarrollo seguro.

Como parte de la estrategia de concientización y gestión del riesgo humano, se ejecutaron simulacros de *phishing*, permitiendo evaluar el nivel de exposición a amenazas de ingeniería social e impulsar acciones de capacitación y sensibilización.

La gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad y sus principales resultados son reportados periódicamente al Comité de Riesgos Operacionales, y las actualizaciones de políticas son presentadas al Directorio. Como resultado, esta gestión se consolidó durante el 2025 como un componente clave del sistema de gestión integral de riesgos del Banco, con mayor enfoque preventivo, mayor integración con el negocio y una mayor capacidad de respuesta ante escenarios de riesgo emergentes.

4. Garantías

Al cierre de diciembre de 2025, el Banco registró un ratio de capital global de 14.46%, nivel que garantiza la cobertura de los requerimientos de patrimonio efectivo frente a los riesgos de crédito, mercado y operacional, permaneciendo por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Los indicadores de liquidez se situaron en 21.6% en moneda nacional y 74.5% en moneda extranjera, superando ampliamente los límites regulatorios de 8% y 20%, respectivamente, asegurando la disponibilidad inmediata de recursos para cumplir con las obligaciones frente a depositantes y contrapartes.

5. Información adicional

5.1. Procesos judiciales, administrativos o arbitrales

Al 31 de diciembre de 2025, Alfin Banco S.A. no mantiene procesos en curso que puedan afectar de manera significativa sus resultados operativos ni su situación financiera.

5.2. Responsables de elaboración y revisión de la información

La empresa auditora designada para evaluar la gestión del periodo 2025 fue Velásquez, Loli y Asociados S. Civil de R.L., miembro de la red global Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL).



Sección III

Información Financiera

1. Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 fueron auditados por la firma Velásquez, Loli y Asociados S. Civil de R.L.

1.1. Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2025

(Expresado en miles de soles)		(Expresado en miles de soles)	
Activo		**Pasivo y patrimonio neto**	
Disponible	266,473	Obligaciones con el público	1,088,864
Inversiones disponibles para la venta	39,924	Depósitos de empresas del	
Cartera de créditos, neto	937,930	sistema financiero	5,253
Cuentas por cobrar	21,778	Adeudos y obligaciones financieras	94,821
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	44,594	Otros pasivos	40,597
Otros activos	54,843		
		Total pasivo	**1,229,535**
		Patrimonio	
		Capital social	2,146,827
		Capital adicional	15,000
		Descuento en acciones	(1,907,679)
		Resultados no realizados	(10)
		Resultados acumulados	(118,131)
		Total patrimonio	**136,007**
Total activo	**1,365,542**	**Total pasivo y patrimonio**	**1,365,542**
Riesgos y compromisos contingentes	**30,326**	**Riesgos y compromisos contigentes**	**30,326**

1.2. Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2025

(Expresado en miles de soles)	
Ingresos financieros	296,883
Gastos financieros	(58,541)
Provisión para créditos, neto	(91,135)
Margen financiero, neto	**147,207**
Ingresos por servicios financieros	47,850
Gastos por servicios financieros	(28,270)
Resultados por operaciones financieros	5,104
Margen operacional	**171,891**
Gastos de administración	(128,613)
Depreciación y amortización	(4,989)
Valuación de activos y provisiones	(4,630)
Otros ingresos y gastos	(2,400)
Utilidad antes del impuesto a la renta	**31,259**
Impuesta a la renta	(23,259)
Utilidad neta del año	**8,000**
Otros resultados integrales	
Pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta	(10)
Utilidad integral total del año	**7,990**
Utilidad básica y diluida por acción	**0.009688**

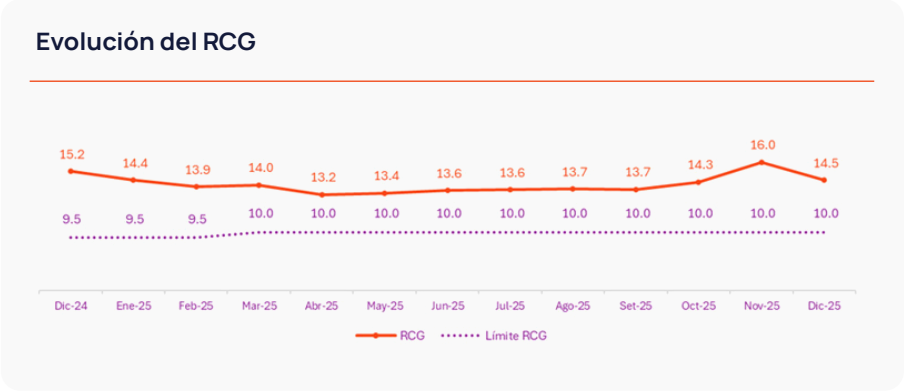
1.3. Indicadores Financieros

Los principales indicadores financieros se muestran a continuación:

Indicadores financieros del 2024 y 2025		
Tipo de Indicador	**2024**	**2025**
Solvencia		
Ratio de Capital Global	15.2	14.5
Pasivo Total / Capital Social y Reservas (N° de veces)	4.3	4.8
Calidad de Activos		
Créditos atrasados + Refinanciada / Créditos Directos	5.8	4.2
Provisiones / (Créditos Atrasadas + Refinanciada)	120.7	136.4
Eficiencia y Gestión		
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	49.6	52.0
Ingresos Financieros / Ingresos Totales	85.9	86.2
Créditos Directos / Personal (S/ Miles)	714.0	871.0
Depósitos / Número de Oficinas (S/ Miles)	22,267	26,284
Rentabilidad		
ROE	1.0	6.2
ROA	0.1	0.6
Liquidez		
Ratio de Liquidez MN (Promedio de saldo del mes)	43.4	21.6
Ratio de Liquidez ME (Promedio de saldo del mes)	73.8	74.5

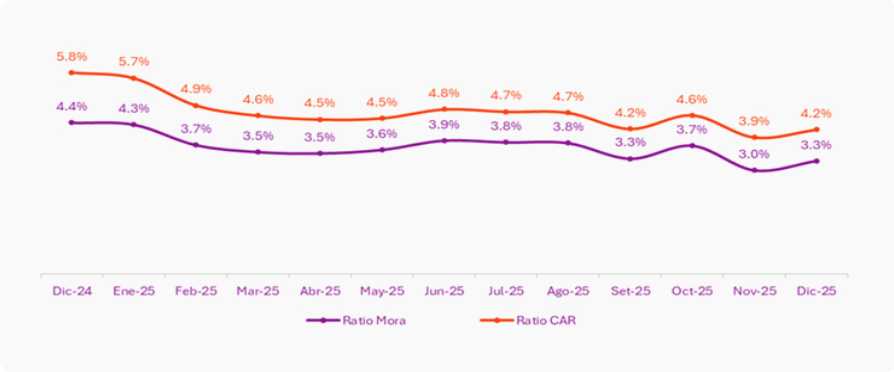
Indicadores de Solvencia

Al 31 de diciembre de 2025, Alfin Banco reporta un índice de solvencia de capital del 14.5%, por encima del límite regulatorio en 446pbs, lo cual es el resultado de acciones de fortalecimiento patrimonial, entre ellas aporte de capital y emisión de bonos subordinados.



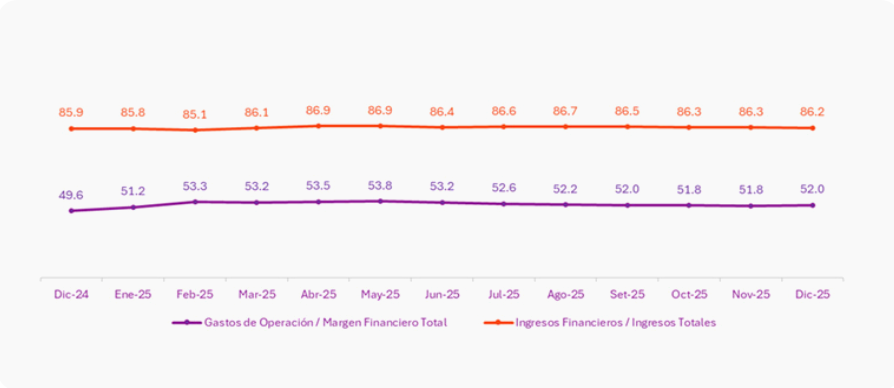
Indicadores de Calidad de Cartera

A diciembre de 2025, la relación de cartera atrasada sobre los créditos totales se encuentra en 3.3%. Además, la relación de cartera de alto riesgo sobre los créditos totales es del 4.2%, lo que refleja una mejora significativa en la gestión y políticas de riesgos.



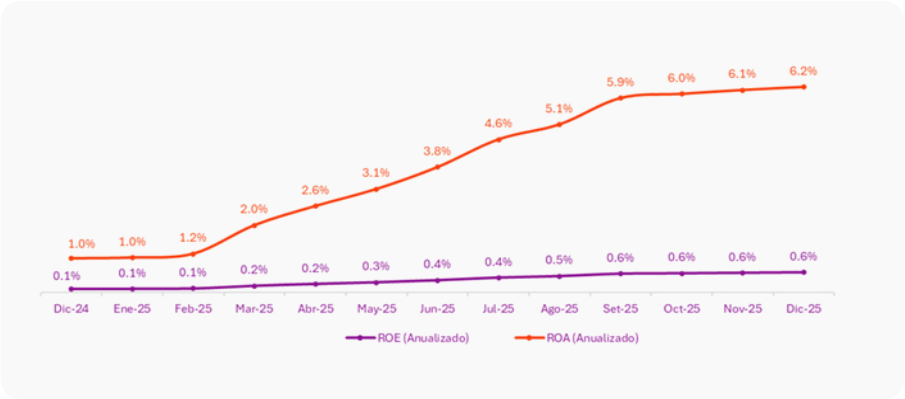
Indicadores de Eficiencia y Gestión

El indicador de eficiencia, medido como gasto operacional sobre el margen financiero total, se situó en 52.0% al cierre de 2025, reflejando una gestión operativa optimizada. Además, el indicador de ingresos sobre ingresos totales mostró un destacado crecimiento de 27pbs en comparación con el cierre del año anterior, evidenciando la capacidad del banco para incrementar su rentabilidad y maximizar el rendimiento de sus activos.



Indicadores de Rentabilidad

Los niveles de rentabilidad, medidos sobre el patrimonio y los activos totales, alcanzaron 6.2% y 0.6%, respectivamente, al cierre de 2025. Estas ratios son superiores a los obtenidos en el año anterior, gracias a las estrategias implementadas y a la mejora en la eficiencia operativa del banco.



2. Estados Financieros Auditados

Ver Dictamen Independientes y Estados Financieros Auditados.

alfin nuestro banco

Una empresa de GRUPO CORIL

Dirección
Av. El Derby 250 - Piso 2
Santiago de Surco, Lima, Perú

Teléfono
(511) 611-8000

Visítanos
www.alfinbanco.pe