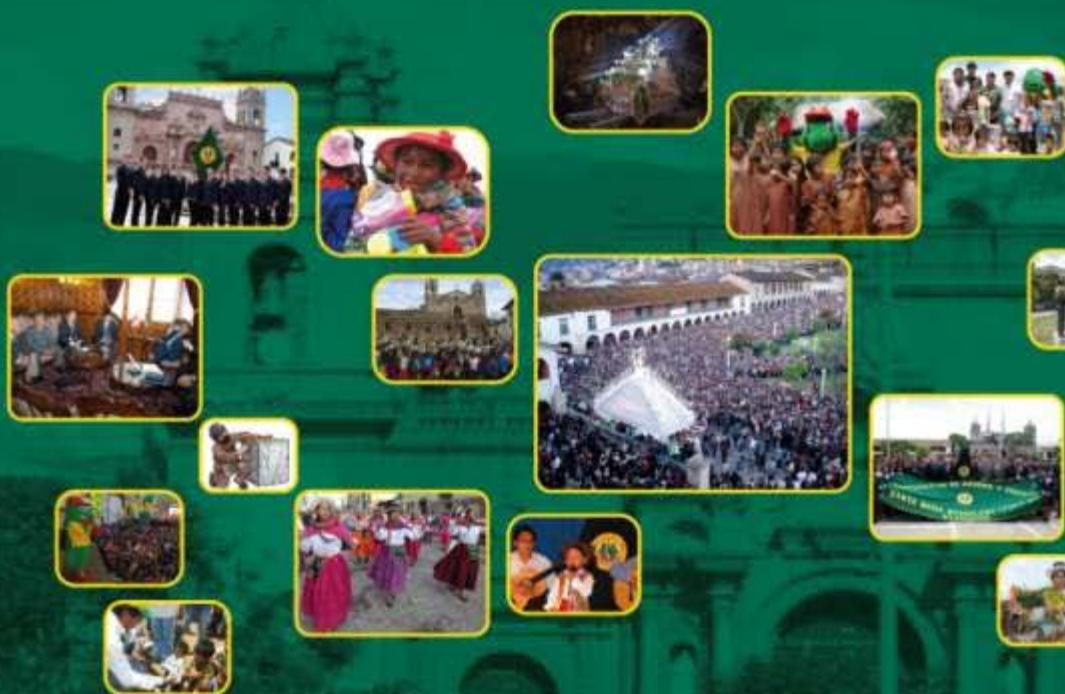




COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
**SANTA MARÍA MAGDALENA**

50  
años  
*Cooperando contigo!*

# Memoria Anual 2012 ANUAL REPORT











**50**  
años  
**Memoria Anual 2012**  
ANUAL REPORT



# ÍNDICE >

## INDEX



- |    |  |
|----|--|
| 09 | DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD /<br><i>DECLARATION OF RESPONSIBILITY</i>     |
| 11 | CARTA DE LA PRESIDENTA /<br><i>LETTER OF THE PRESIDENT</i>                   |
| 15 | PRESENTACIÓN DEL GERENTE GENERAL /<br><i>PRESENTATION BY GENERAL MANAGER</i> |
| 19 | ¿QUÉNES SOMOS? /<br><i>WHO WE ARE?</i>                                       |
| 25 | POTENCIAL HUMANO /<br><i>HUMAN POTENTIAL</i>                                 |
| 33 | CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN /<br><i>COUNCIL OF ADMINISTRATION</i>              |
| 34 | GESTIÓN EJECUTIVA 2011 /<br><i>MANAGEMENT EXECUTIVE 2011</i>                 |
| 65 | GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS /<br><i>INTEGRAL MANAGEMENT OF RISKS.</i>        |
| 73 | COMITÉ DE EDUCACIÓN /<br><i>EDUCATION COMMITTEE</i>                          |
| 79 | COMITÉ ELECTORAL /<br><i>ELECTORAL COMMITTEE</i>                             |
| 85 | CONSEJO DE VIGILANCIA /<br><i>SUPERVISORY BOARD</i>                          |
| 91 | AUDITORIA EXTERNA /<br><i>EXTERNAL AUDIT REPORT</i>                          |



50 Años



## » Declaración de Responsabilidad Declaration of Responsibility

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo de actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" Ltda. 219, durante el año 2012.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete a los órganos internos de la Cooperativa, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a las disposiciones legales aplicables".

Ayacucho, Marzo de 2013.



**María Julia Cabrera Santa Cruz**  
Presidente del Consejo de Administración  
*President of the Council of Administration*



**Abog. José Luis Cama Godoy**  
Gerente General  
*General Manager*



50 Años





## Carta de la Presidenta Letter of the President



**María Julia  
CABRERA SANTA CRUZ**

PRESIDENTE DEL CONSEJO / PRESIDENT OF THE COUNCIL  
DE ADMINISTRACIÓN / OF ADMINISTRATION



50 Años



Me complace presentar ante ustedes la Memoria Anual 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", en ella se muestra los resultados de la gestión anual como parte de una década que viene cumpliendo con las expectativas creadas y logros alcanzados.

Para la Cooperativa "Santa María Magdalena" el año 2012 no solo significó importantes cambios en su organización, procesos de sus operaciones y estrategias de mercadeo que buscan sentar las bases para una etapa que nos permita enfrentar con éxito la cambiante dinámica del mercado; sino también, el 2012 nos posicionó como una organización sensible y comprometida con la comunidad que nos alberga en siete regiones del país, generando valor económico y social en sus miles de asociados y asociadas.

Hoy que celebramos los 50 años de fundación, podemos decir que somos la Cooperativa líder en membresía a nivel nacional (más de 125 mil), lo que nos ha impulsado a diversificar y profesionalizar la cartera de productos haciéndolos más accesibles y que satisfagan la necesidad creciente de inversión, consumo, vivienda y otros; implementar mejores ambientes y espacios de atención; establecer nuevas agencias como las inauguradas en la región de Apurímac las cuales en menos de un año significan el 6% de quienes forman parte de nuestra gran familia.

Si anteriormente hice referencia a una década de gestión satisfactoria, ésta se evidencia en años de rentabilidad de nuestros activos, en un patrimonio sólido y un manejo responsable de nuestras finanzas, que podemos observar en los siguientes capítulos del presente documento. Sin embargo, un importante soporte en el crecimiento de nuestra Cooperativa son las prácticas de buena gobernanza, la misma que luego de una minuciosa evaluación fue merecedora del "Certificado de Cumplimiento de Gobierno Cooperativo" otorgada por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI Américas) en marzo del 2012.

Fueron muchas las actividades que nos han posicionado en la mente y corazón del pueblo, entre ellas tenemos la obtención del Record Mundial Guinness con el "Abrazo Cooperativo más Grande del Mundo", difundiendo el cooperativismo como alternativa de desarrollo y proyectando la imagen de la cooperativa a nivel mundial; desarrollar durante 10 años consecutivos la Campaña de Solidaridad más grande del país con ocasión de las fiestas navideñas, superando la meta impuesta para el 2012 llegando a más de 165 mil niños con juguetes y víveres; estar presentes en todo grupo etario de nuestros asociados y asociadas mediante actividades y programas con el club infantil, juvenil y del adulto mayor; de igual manera venimos

I am pleased to present to you the Annual Report 2012 of the Savings and Credit Cooperative "St. Mary Magdalene", it shows the results of the annual management as part of a decade that has been complying with the expectations and achievements.

For the Cooperative "Santa María Magdalena" in 2012 meant not only significant changes in its organization, operations processes and marketing strategies that seek to lay the foundations for a stage that allows us to successfully meet the changing market dynamics, but also in 2012 positioned us as an organization sensitive and committed to the community that hosts us in seven regions of the country, creating economic and social value in its thousands of partners and associates. Today we celebrate the 50th anniversary, we can say that we are the leading Cooperative Nationwide Membership (over 125 thousand), which has prompted us to diversify and professionalize the product portfolio making them more accessible and to meet the growing need investment, consumption, housing and others implement better care environments and spaces, establish new agencies such as opened in the Apurímac region which in less than a year mean 6% of those who are part of our family.

If I referred earlier to a decade of successful management, this is evidenced by years of profitability of our assets, a solid heritage and responsible management of our finances, we can see in the following chapters of this document. However, an important support in the growth of our cooperative are good governance practices, the same as after a thorough evaluation was worthy of the "Certificate of Compliance Cooperative Governance" issued by the International Cooperative Alliance (ICA Americas) in March of 2012.

There were many activities that we have positioned in the minds and hearts of the people, among them we obtain the Guinness World Record for the "Largest cooperative Embrace the World", spreading cooperatives as alternative development and projecting the image of the cooperative worldwide; develop for 10 consecutive years Solidarity Campaign's largest country during the holiday season, surpassing the target set for 2012 reaching more than 165,000 children with toys and food, be present in any age group our partners and associates through activities and programs with the kids club, youth and the elderly, the same way we have been prioritizing health projects with the Clinic "St. Mary Magdalene" Education with Scholarship Plan School Cooperatives and promotion; of equality of opportunity between men and women through the Gender Committee. Therefore, as I heard her say on more than one occasion: "The Cooperative

priorizando proyectos de salud con la Clínica "Santa María Magdalena"; de educación con el Plan de Becas Escolares y promoción de Cooperativas Escolares; de equidad de oportunidades entre varones y mujeres a través del Comité de Género. Por ello, como escuché decir en más de una oportunidad: "*La Cooperativa Santa María Magdalena nos tiene acostumbrado a grandes cosas*", déjenme decirles que el trabajo que venimos haciendo nos garantiza muchos años más de desafíos y logros alcanzados.

Permítanme concluir esta carta expresándoles la gratificante experiencia que significó presidir la Cooperativa de Ahorro y Crédito más grande del país y sin temor a equivocarme la más importante, no sólo por un tema de género al ser la primera presidenta mujer en los 50 años de vida institucional, sino por la valiosa oportunidad de ser parte de un equipo de trabajo sólido y comprometido de delegados, directivos, gerentes, funcionarios y colaboradores en general que con profesionalismo han hecho posible que alcancemos nuestros objetivos, a todos ellos mi sincero agradecimiento. objetivos, a todos ellos mi sincero agradecimiento.

Santa María Magdalena has accustomed us to great things," let me tell you that the work we have been doing we guarantee many years of challenges and achievements.

Let me conclude this letter by expressing the rewarding experience that meant preside Cooperative Credit Union's largest countr y and unequivocally the most important, not only for gender to be the first female president in the 50 years of institutional life but for the valuable opportunity to be part of a team of strong and committed delegates, officers, directors, officers and general partners with professionalism have enabled us to achieve our goals, all of them my sincere thanks.



María Julia  
CABRERA SANTA CRUZ



# Presentación del Gerente General

Presentation by the General Manager ➤



José Luis  
**CAMA GODOY**

GERENTE GENERAL /  
GENERAL MANAGER



50 Años

» Durante años el sistema Cooperativo viene demostrando que es posible confluir y viabilizar a la vez el desarrollo económico y la responsabilidad social para construir un mundo mejor y preservar nuestro entorno, expresando que su accionar cooperativo es tanto más eficaz, eficiente y competitivo que las empresas de capital, como a la par de ser una poderosa herramienta para la inclusión de los sectores más necesitados y vulnerables en la economía dinámica y hacerlos altamente competitivos.

Es en este marco que nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" se constituyó un 09 de enero de 1963 y en el 2013 iniciamos un año que marca un hito en su vida institucional al cumplir su 50 aniversario para beneplácito y alegría de sus miles de socios y que hoy hacen que sea la primera cooperativa de nuestro país en cuanto a membresía se refiere, según el Ranking Cooperativo Nacional y el cuarto según los activos que viene registrando; motivo por el cual, en principio, saludo a nuestra reconocida y renombrada institución del cual soy parte y me honro en gerenciar, teniendo en claro que no buscamos imitar a las grandes organizaciones financieras en lo que respecta a maximizar su lucro, sino básicamente en satisfacer las necesidades de ustedes que como socios son los propietarios. El entorno financiero actual exige que las organizaciones modernas requieran reinventarse permanentemente innovando sus procesos, productos, sus estrategias y recursos sin los cuales no les sería posible su crecimiento, sino al contrario estarían destinados a desaparecer.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" durante los últimos años ha tenido un crecimiento vertiginoso, empero para garantizar ese crecimiento requiere actualizar su estructura orgánica y su tecnología crediticia acorde a las exigencias del mercado de las microfinanzas cada vez más competitivo, sumado a esto el recurso humano que debe estar preparado para enfrentar los nuevos retos del mercado cada vez más competitivo. En razón de esto es que se inició el proceso de reingeniería en todos sus aspectos.

La presente Memoria constituye el testimonio escrito y público de las metas y objetivos cumplidos, así como de los logros importantes obtenidos durante el ejercicio 2012. Entre estos logros tenemos, por ejemplo, que en membresía logramos incrementar 17,878 nuevos socios haciendo un total acumulado de 125,255 socios, lo que representa un crecimiento de 16.65% respecto al año anterior. El 51.92% de la membresía total lo conforman mujeres, el 46.57% varones y el 1.51% personas jurídicas; los activos totales registraron un crecimiento de 23.02% respecto al año anterior alcanzando a S/.299,868,060; el capital social creció en 11.70% llegando a S/.41,318,101; la reserva creció en 16.14% alcanzando a S/.20,119,737; el patrimonio creció en 12.49% alcanzando a S/.65,747,782; igualmente nuestras captaciones

For years the cooperative system has demonstrated that it is possible and feasible to merge both economic development and social responsibility to build a better world and preserve our environment, expressing their cooperative action is more effective, efficient and competitive firms capital, as the pair to be a powerful tool for the inclusion of the most needy and vulnerable in the dynamic economy and make them highly competitive.

It is in this context that our Cooperative Savings and Credit "St. Mary Magdalene" was constituted in January 9, 1963 and in 2013 began a year that marks a milestone in its institutional life to its 50th anniversary to the delight and joy of their thousands of partners and now make it the first cooperative of our country in terms of membership is concerned, according to the National Cooperative Ranking and fourth by assets that has registered, why, in principle, recognized and greet our renowned institution of which I am part and I am honored to manage, taking it clear that we do not seek to imitate large financial organizations in regard to maximize their profit, but basically meet the needs of you as partners are the owners.

The current financial environment demands that modern organizations require innovating constantly reinvent their processes, products, strategies and resources without which it would be possible to grow them, but on the contrary would be destined to disappear.

The Savings and Credit Cooperative "St. Mary Magdalene" in recent years has had rapid growth, however to ensure that growth requires updating its organizational structure and lending technology according to the demands of the microfinance market increasingly competitive, coupled to this the human resource that must be prepared to face the new challenges of the increasingly competitive market. Because this is the beginning of the reengineering process in all its aspects.

This Report is the written testimony and public met the goals and objectives, as well as important achievements during the year 2012. These achievements have, for example, that we increase membership 17,878 new members for a total of 125,255 accumulated partners, representing a growth of 16.65% over the previous year. The 51.92% of the total membership is made up of women, men and 46.57% 1.51% legal persons, total assets registered a growth of 23.02% over the previous year reaching S/.299,868,060; social capital grew by 11.70% reaching to S/.41,318,101, the reserve grew by 16.14% reaching S/.20,119,737; equity grew by 12.49% reaching S/.65,747,782; equally our deposits grew by 27.05% reaching a total balance of S/.211,990,136, for Moreover our loan portfolio also grew by 2.96% to S/.209,440,046 and protection index reached 121.91% and our results obtained during the period is S/.4,309,944.

These results obviously consolidate and strengthen our institution and

crecieron en 27.05% alcanzando un saldo total de S/.211,990,136; por otro lado nuestra cartera de créditos también creció en 2.96% ascendiendo a S/.209,440,046 y el índice de protección alcanza el 121.91% y nuestros resultados obtenidos durante el periodo es de S/.4,309,944.

Estos resultados obviamente consolidan y fortalecen a nuestra institución y reflejan gran satisfacción en nuestros socios, complementados con el cumplimiento de nuestro rol social plasmados en las campañas de salud, el apoyo a la educación, la entrega de útiles escolares y mochilas, las campañas de solidaridad, los servicios de recreación y esparcimiento, la activa participación presidiendo el Comité Multisectorial para la Prevención del Consumo indebido de Drogas y Seguridad, así como la permanente capacitación a nuestro recurso más valioso: nuestros trabajadores.

Debemos compartir también la alegría de haber merecido reconocimientos, certificaciones y trofeos de múltiples organizaciones regionales, nacionales e internacionales durante el periodo 2012 y que con humildad mencionamos algunas de ellas: la Alianza Internacional de Cooperativas (ACI Américas) que acredita a la Cooperativa como una organización con "**Buen Gobierno**"; el organismo mundial MICRORATE que califica a la Cooperativa en el aspecto de Desempeño con el indicador "B"; vale decir "**Aceptable nivel de riesgo crediticio, moderada estandarización metodológica, limitado control operativo, buen liderazgo gerencial y favorable gobierno**" y con el galardón de 3 Estrellas en la Clasificación Social lo que indica "**Buen retorno social de la institución, a través de la combinación de buenos resultados sociales y moderado compromiso social**". A nivel local y regional la Cooperativa fue reconocida y ostenta la declaratoria de "**Exce-lente Entidad Financiera de la Muy Noble y Leal Ciudad de Huamanga, Patrimonio Financiero de las Provincias de Huamanga, Huanta, San Miguel entre otros distritos**". La Asociación Empresa Peruana del Año certifica a la Cooperativa por 5to año consecutivo como **La Empresa Peruana del Año**. Así como otros reconocimientos otorgados por la Empresa Peruana de Opinión, la Confederación Internacional de Empresas, la Confederación Nacional de Comerciantes CONACO , etc.

Todos estos logros son gracias al esfuerzo desplegado por los directivos, funcionarios y trabajadores fortalecidos por la confianza de nuestros miles de socios, en este marco, nos encontramos muy convencidos que estamos en camino a ser, no una de las primeras Cooperativas del país, sino a ser UNA GRAN COOPERATIVA, que cumpla cabalmente con sus socios, de manera eficiente y eficaz y que se sea socialmente responsable. Esa es nuestra meta para orgullo y satisfacción no sólo de Ayacucho sino de los peruanos en general y que para lograrla tenemos claro que hay mucho por hacer y hay mucho por dar.

reflect great satisfaction in our partners, complemented by fulfilling our social role embodied in health campaigns, support for education, the delivery of school supplies and backpacks, solidarity campaigns, services, recreation and leisure, active participation presiding Multisectoral Committee for the Prevention of Drug Abuse and Safety, as well as ongoing training to our most valuable resource: our employees.

We also share the joy of having deserved awards, certificates and trophies multiple regional, national and international during 2012 and humbly mention some of them: the International Cooperative Alliance (ICA Americas), testifying to the Cooperative as an organization with "**Good Governance**", the world body that qualifies MICRORATE Cooperative Performance in appearance with the indicator "B" that is "**acceptable level of credit risk, moderate methodological standardization, limited operational control, good leadership and management friendly government**" and the award of 3 Stars in Qualifying Social indicating "**Good social return of the institution, through the successful combination of social and moderate social commitment**". At local and regional Cooperative was recognized and holds the declaration of "**Excellent Financial Institution of the Most Noble and Loyal City of Huamanga**"; Heritage Financial Provinces of Huamanga, Huanta, San Miguel among other districts. The Peruvian Company of the Year Association certifies the Cooperative for the 5th consecutive year as **the Peruvian Company of the Year**. And other awards granted by the Peruvian Company of Opinion, the International Confederation of Enterprises, the National Retail Federation CONACO , etc. All these achievements are due to the efforts made by the directors, officers and employees strengthened by the confidence of our thousands of members, in this framework, we are very confident that we are on track to be, not one of the first cooperatives in the country, but to be a large cooperative, to comply fully with its partners to efficiently and effectively and to be socially responsible. That's our goal for pride and satisfaction not only of Ayacucho but Peruvians in general and to achieve that we are clear that there is much to do and there is much to give.

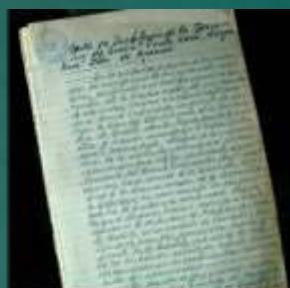


Abog. José Luis  
CAMA GODOY



# ¿QUIENES SOMOS? >>

¿WHO WE ARE?



- MISIÓN Y VISIÓN
- POLÍTICA DE CALIDAD
- PRINCIPIOS Y VALORES
- CONSTITUCIÓN
- OBJETIVOS

## » Visión, Misión, Política de calidad y Valores Mission, Vision, Values and Quality Policy

### MISIÓN / MISSION

"Brindar servicios financieros y no financieros dentro del ámbito donde opera, utilizando tecnología moderna y con colaboradores capacitados y comprometidos con la Cooperativa como base fundamental de nuestra organización, priorizando el fortalecimiento de valores y principios cooperativos en sus componentes, apoyando iniciativas y emprendimientos empresariales sostenibles que mejoren la calidad de vida de nuestros asociados".

" To offer financial and non financial services inside the area where it operates, using modern technology and with collaborators qualified and compromised with the Cooperative as fundamental base of our organization, prioritizing the strengthening of principles and cooperative values in his components, supporting that improve the quality of life of our partners "

### VISIÓN / VISION

"Ser una organización líder del sector cooperativo nacional, reconocidos por su alto nivel de calidad, eficiencia y eficacia; rentable económica y socialmente responsable, que contribuye a la consolidación del cooperativismo como alternativa de desarrollo humano".

"To be a leading organization of the national cooperative sector, recognized by its high level of quality and efficiency; profitable economic and socially responsible, that contributes to the consolidation of the cooperativism as alternative of human development"

### POLÍTICA DE CALIDAD / QUALITY POLICY

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena", fundada en los valores y principios cooperativos, asume el compromiso de brindar servicios oportunos y de calidad, que generen rentabilidad económica y social, mediante una mejora continua de sus procesos, tecnologías y sus recursos humanos.

The Savings and Credit Cooperative "St. Mary Magdalene", based on the cooperative values and principles, is committed to providing timely and quality services that generate economic and social value through continuous improvement of processes, technologies and resources human.

## PRINCIPIOS / PRINCIPLES

Primero: Membresía abierta y voluntaria  
 Segundo: Control democrático de los socios.  
 Tercero: Participación económica de los miembros.  
 Cuarto: Autonomía e independencia.  
 Quinto: Educación, entrenamiento e información.  
 Sexto: Cooperación entre cooperativas.  
 Séptimo: Compromiso con la comunidad.

First: Open and voluntary membership  
 Second: Democratic control of the partners  
 Third: Economic participation of the members  
 Fourth: Autonomy and independence  
 Fifth: Education training and information  
 Sixth: Cooperation among cooperative  
 Seventh: Commitment in the community



## VALORES INSTITUCIONALES / INSTITUTIONAL VALUE

- |                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| a) Confianza;        | a) Trust          |
| b) Compromiso;       | b) Compromise     |
| c) Cooperación       | c) Cooperation    |
| d) Honestidad        | d) Honesty        |
| e) Integridad        | e) Integrity      |
| f) Justicia Social   | f) Social justice |
| g) Lealtad           | g) Loyalty        |
| h) Respeto           | h) Respect        |
| i) Responsabilidad   | i) Responsibility |
| j) Solidaridad       | j) Solidarity     |
| k) Trabajo en equipo | k) Team work      |



## VALORES ÉTICOS DE SUS FUNDADORES / ETHICAL VALUES OF ITS FOUNDERS

- |                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| a) Honestidad                  | a) Honesty               |
| b) Transparencia               | B) Transparency          |
| c) Responsabilidad social; y   | c) Social Responsibility |
| d) Preocupación por los demás. | d) Worry for them        |



## » Constitución / Constitution



La Cooperativa de Ahorro y Crédito **"Santa María Magdalena"** fue creada el 9 de enero de 1963 bajo el impulso de un grupo de personas visionarias y emprendedoras encabezadas por el sacerdote Modesto Medina Ayala y el profesor Pompeyo Sumari Eyzaguirre como respuesta a la necesidad del pueblo ayacuchano de contar con una empresa financiera y socialmente responsable que respondiera a su realidad y a sus problemas de fincamiento para el desarrollo y ante la exclusión histórica de los más necesitados por la banca tradicional.

Desde entonces su presencia en la colectividad ha sido activa y emprendedora, habiendo merecido por su dinamismo financiero y social diversos reconocimientos nacionales e internacionales. Uno de estos reconocimientos es su inclusión en la Alianza Cooperativa Internacional (ACI).

Está inscrita en los Registros Públicos de Ayacucho en el Asiento 1, Fojas 55, Tomo I, Partida XVI de fecha 14 de mayo de 1963. Se rige por el Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas, D.S. N° 074 90 TR y su Estatuto.

Su actividad económica y naturaleza social está normado por la Superintendencia de Banca y Seguros a través de la Resolución SBS N° 540 y sus modificatorias al haber sido inscrita en el Registro de Cooperativas de Ahorro y Créditos de la SBS con el N° 20 mediante Resolución SBS N° 720 93 de fecha 22 de diciembre de 1993. Está supervisado por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP).

The Savings and Credit Cooperative **"St. Mary Magdalene"** was created on January 9, 1963 under the leadership of a group of dreamers and doers led by priest Modesto Medina Ayala and professor Pompeyo Sumari Eyzaguirre in response to the need of the people Ayacucho to have a financially and socially responsible companies to respond to their reality and their problems of development finance and to the historical exclusion of the needy by traditional banks.

Since then its presence in the community has been active and enterprising, having earned their financial and social dynamism several national and international awards. One of these awards is to be included in the International Cooperative Alliance (ICA).

It is registered in the Public Register Office of Ayacucho in Seat 1, folio 55, Volume I, Part XVI dated May 14, 1963. It is governed by the Consolidated Text of the General Law of Cooperatives, DS N° 074 90 TR and its Statute.

Its economy and social nature is regulated by the Superintendence of Banking and Insurance (SBS) by SBS Resolution No. 540, as amended, having been registered in the Register of Credit Unions of SBS with Resolution No. 20 by SBS No. 720 93 dated December 22, 1993. It is supervised by the National Federation of Credit Unions of Peru (FENACREP).

## » Objetivos / Objectives

### OBJETIVOS GENERALES

Lograr el crecimiento y desarrollo sostenido de la Cooperativa, promoviendo la cooperación económica, bienestar social y ayuda mutua entre los miembros para fortalecerse institucionalmente y enfrentar los cambios permanentes que se presentan en el mercado competitivo.

### OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- ◆ Promover la cooperación económica y social entre sus socios y la colectividad en general.
- ◆ Contribuir con el desarrollo y bienestar de sus socios, sus familias y comunidad en general.
- ◆ Promover la ayuda mutua de acuerdo a su posibilidad, en la solución de los problemas económicos de los socios.
- ◆ Promover permanentemente la educación cooperativa, entre los socios y la comunidad en general, mediante capacitaciones y difusión a través de los medios de comunicación masiva.

### OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

#### Perspectiva Financiera.

- ◆ Crecimiento en el mercado financiero.
- ◆ Incremento de remanentes.

#### Perspectiva Social.

- ◆ Fortalecimiento institucional.
- ◆ Servicios de bienestar social.

#### Perspectiva Clientes.

- ◆ Alta calidad de servicios.
- ◆ Fidelización de clientes.
- ◆ Integración en red.

#### Perspectiva Procesos.

- ◆ Mejoramiento de los procesos claves.
- ◆ Gestión administrativa eficiente.
- ◆ Financiamiento del capital de trabajo e inversiones.

#### Perspectiva Aprendizaje y Desarrollo.

- ◆ Personal calificado y motivado.
- ◆ Mejores tecnologías.
- ◆ Bienestar de trabajadores.

### GENERAL OBJETIVE

To achieve the growth and the development supported of the Cooperative, promoting the economic cooperation, social well-being and mutual between the members to fortify institutionally and to face the changes that appear on the competitive market.

### SPECIFICS OBJETIVES:

- ◆ Promoting the economic and social cooperation between its associates and the collectivity in general.
- ◆ Contributing with the development and well-being of their associates, their families and community in general.
- ◆ Promoting the mutual help of agreement to its possibility, in the solution of the economic problems of the associates.
- ◆ Promoting permanently the cooperative education between the associates and the community in general, by means of trainings and diffusion across the mass media massive

### STRATEGICS OBJETIVES

#### Financial perspective

- ◆ Growth on the financial market
- ◆ Increase of remnants

#### Social Perspective

- ◆ Institutional strengthening
- ◆ Services of Social Well-being

#### Perspectives Clients

- ◆ High quality of services
- ◆ Clients' loyalty.
- ◆ Integration in net

#### Perspectives Processes

- ◆ Improvement of the key processes
- ◆ Administrative efficient management
- ◆ Financing of the capital of work and investments

#### Perspective of Learning and Development

- ◆ Qualified and motivated personnel
- ◆ Better technologies
- ◆ Workers' well-being



# POTENCIAL HUMANO >> *HUMAN POTENTIAL*



- ⇒ **DIRECTORIO**
- ⇒ **PLANA EJECUTIVA**
- ⇒ **JEFES Y RESPONSABLES DE ÁREAS**
- ⇒ **ADMINISTRADORES DE AGENCIAS**
- ⇒ **FUNCIONARIOS Y TRABAJADORES**



50 Años



## DIRECTORIO / BOARD OF DIRECTORS

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### BOARD OF DIRECTORS

Presidente / President	María Julia CABRERA SANTA CRUZ.
Vice Presidente / Vicepresident	Julia María ARANGÜENA ARANGÜENA
Secretario / Secretary	Elizabeth Emiliana DIAZ VELAPATIÑO
Vocal I / Vocal I	Roque Jesús MONTERO HUAMANI
Vocal II / Vocal II	Carlos HUAMÁN ARANGO

### CONSEJO DE VIGILANCIA

### SUPERVISORY BOARD

Presidente / President	Katia Elena ARONES AGUILAR.
Vice Presidente / Vicepresident	Hugo FLORES POZO
Secretario / Secretary	Elver Washington HUACCE QUISPE

### COMITÉ DE EDUCACIÓN

### EDUCATION COMMITTEE

Presidente / President	Julia María ARANGÜENA ARANGÜENA
Vice Presidente / Vicepresident	Juan Rogelio PEREZ PATIÑO
Secretario / Secretary	Roque VASQUEZ CALDERÓN

### COMITÉ DE ELECTORAL

### ELECTORAL COMMITTEE

Presidente / President	Guido Alfonso PEREZ SAEZ
Vice Presidente / Vicepresident	Avelino Tiberio PALMA GUTIERREZ
Secretario / Secretary	Marlene Elizabeth FLORES PILLACA

## PLANA EJECUTIVA / EXECUTIVE PAGE



**José Luís CAMA GODOY**  
Gerente General /  
General Manager



**Severo QUISPE TACURI**  
Gerente de Administración  
*Manager of Administration*



**Jorge L. BEGAZO CHÁVEZ**  
Gerente de Operaciones  
*Manager of Operations*



**Marilin GARIBAY OCHOA**  
Gerente de Negocios  
*Manager of Business*



**Carlos POZO CURO**  
Gerente de Riesgos  
*Manager of Risk*

» JEFES Y RESPONSABLES DE ÁREAS Y UNIDADES /  
chiefs and responsible of areas and unities



AYALA BERROCAL RUBÉN	ASESOR GENERAL							
AYALA MORALES DEN SS YANETT	SUB GERENTE GESTIÓN DEL POTENCIAL HUMANO							
LOAYZA LUJAN EMILIANO	JEFE DE LA OFICINA DE ASESORÍA JURÍDICA							
CARREÑO MENDOZA JUAN PABLO	JEFE DE LA OFICINA DE AUDITORIA INTERNA							
SOLÍS CASTRO JAVIER	JEFE DEL DEPARTAMENTO DE SISTEMAS E INFORMÁTICA							
SANCHEZ TULLO ROJAS CARLOS	JEFE DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD							
HUAMAN MENDOZA MARCOS	JEFE DEL DEPARTAMENTO DE LOGÍSTICA Y PATRIMONIO							
VALER TORRES JOSE LUIS	JEFE DEL DEPARTAMENTO DE RECUPERACIONES							
DURGUA NGAGAREM VICKY	ESPECIALISTA EN RELACIONES PÚBLICAS E IMAGEN							
VEGAS MORALES RAÚL RÓMULO	ESPECIALISTA EN ESTUDIOS E INNOVACIONES							
VALERA MENDOZA MAGALY CLAUDIA	ESPECIALISTA EN BENEESTAR DE LA SOCIEDAD							
ARONÉS CASTRO KATYA	ASESORA DE ADMISIÓN E INFORMES							
OCHOA CUBA SILVIA	EJECUTIVO DE CRÉDITOS A PYMES							
AGUADO CUADROS LUIS EDGAR	EJECUTIVO DE CRÉDITOS A CONVENIOS							
PALOMINO PLLACA EDGASTO MARINO	EJECUTIVO DE CRÉDITOS RURALES							
PEZO ENCISO ALEX	EJECUTIVO DE CRÉDITOS RAPIDARIO							

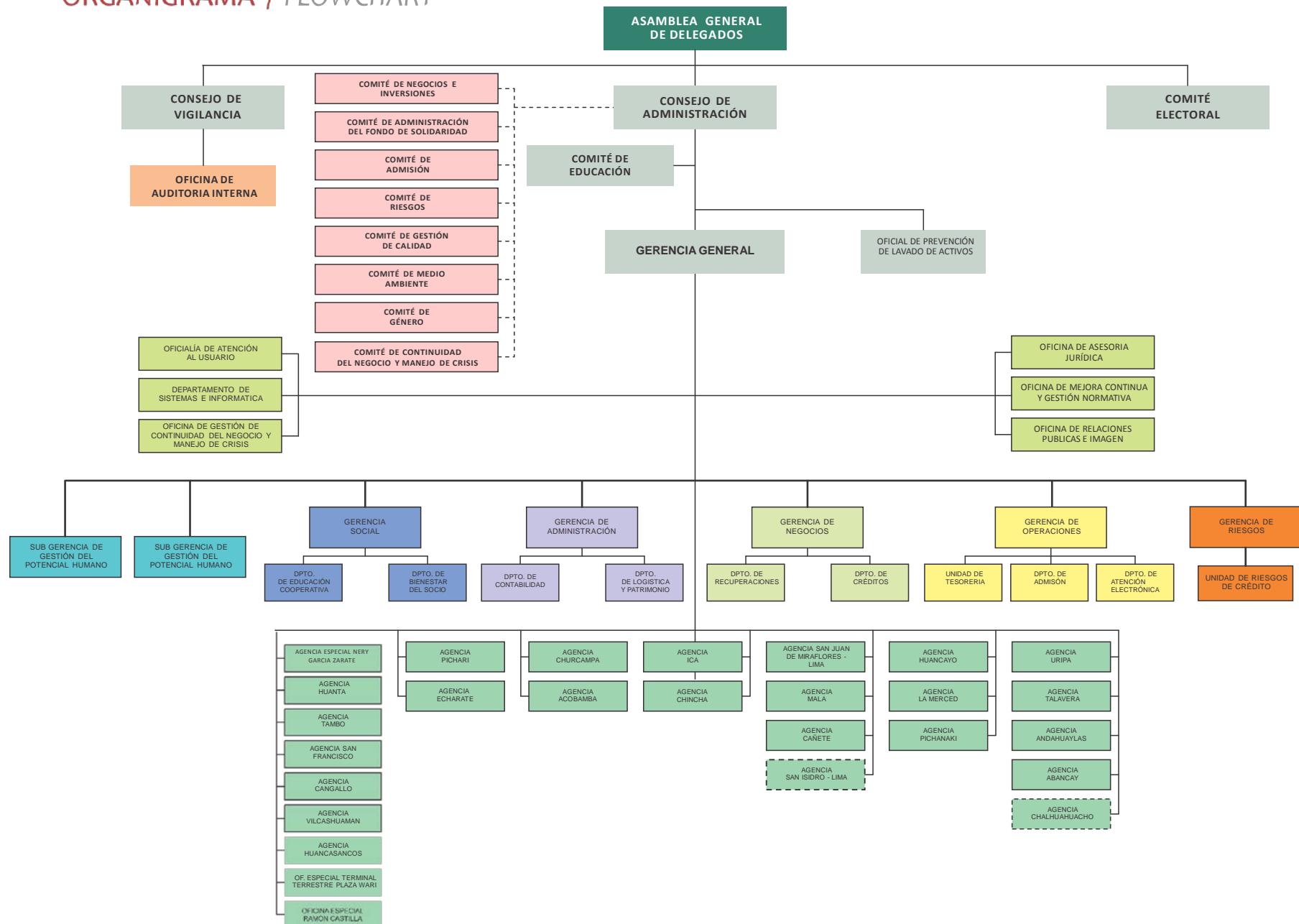
## » ADMINISTRADORES DE AGENCIAS / AGENCIES ADMINISTRATORS

CONTRERAS RODRIGUEZ WILDER	JEFE DE NEGOCIOS	NERY GARCIA ZARATE
ORTIZ LEON JORGE RODWIN	ADMINISTRADOR	HUANTA
SOLANO CONTRERAS ROCIO DE ROSAS	ADMINISTRADORA	HUANCAYO
TELLO RAMOS JULIO DAVID	ADMINISTRADOR	ICA
VIVANCO ACOSTA IVAN WILFREDO	ADMINISTRADOR	CHURCAMPA
AYALA HUAYANAY PAUL EMERSON	ADMINISTRADOR	CHINCHA
MUNAILLA LOPEZ RAFAEL ANGEL	ADMINISTRADOR	CANGALLO
GALLEGOS COTRINA KARIM	ADMINISTRADORA	LIMA
VIVAS INOCENTE ANDREA DEL PILAR	ADMINISTRADORA	LA MERCE PICHANAKY
LAURA ROJAS RICARDO ELIAS	ADMINISTRADOR	TAMBO -
ORTEGA HUAYAPA BETTY LILIAM	ADMINISTRADORA	PICHARI SAN FRANCISCO
FLORES ZELAYARAN ANAI MARIA	ADMINISTRADORA	CAÑETE -
DE LA CRUZ HINSTROZA VICTORIA M.	ADMINISTRADORA	VILCASHUAMAN
MOLINA MENA YURY FRANCISCO	ADMINISTRADOR	MALA
ZEA MEDINA JAVIER	ADMINISTRADOR	KITENI
MUNARES ECHEVERRIA CESAR AUGUSTO	ADMINISTRADOR	ANDAHUAYLAS TALAVERA
MUNAYLLA ROJAS ADAN	ADMINISTRADOR	ABANCAY -
BAUTISTA MARTINEZ WILLIAM	ADMINISTRADOR	ACOBAMBA

**FUNCIONARIOS Y TRABAJADORES / CIVIL SERVANTS AND WORKERS**



## ORGANIGRAMA / FLOWCHART





# Consejo de Administración ➤ Council of Administration



<b>Presidente / President</b>	María Julia CABRERA SANTA CRUZ.
<b>Vice Presidente / Vicepresident</b>	Julia María ARANGÜENA ARANGÜENA
<b>Secretario / Secretary</b>	Elizabeth Emiliana DIAZ VELAPATIÑO
<b>Vocal I / Vocal I</b>	Roque Jesús MONTERO HUAMANI
<b>Vocal II / Vocal II</b>	Carlos HUAMÁN ARANGO



50 Años

# Gestión Ejecutiva

## Management Executive

### Membrecía / Membership

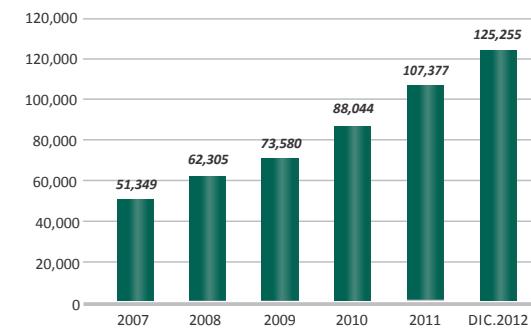
La membresía de la Cooperativa, al 31 de Diciembre del 2012, alcanzó la cantidad de 125,255 socios inscritos, lográndose captar 17,878 nuevos socios a nivel institucional, representando un crecimiento del 16.65% respecto al cierre del ejercicio 2011, (el mayor crecimiento registrado en los últimos 6 años en términos absolutos), lo cual nos mantiene en el liderazgo del movimiento cooperativo nacional en lo que respecta a la cantidad de socios. Ver Cuadro N° 01 y Gráficos N° 01.

The membership of the Cooperative, at December 31, 2012, reached the amount of 125,255 registered members, achieving 17,878 attract new partners at the institutional level, representing a growth of 16.65% compared to year end 2011, (the largest increase in the last six years in absolute terms), which keeps us in the leadership of the national cooperative movement with respect to the number of partners. See Table 01 and Graphic 01.

CUADRO N° 01 / TABLE N° 01  
EVOLUCIÓN ANUAL DE ASOCIADOS  
ANNUAL PARTNERS EVOLUTION  
(Periodo: 2007 - 2012)

AÑO	NÚMERO SOCIOS	VARIACIÓN SOCIOS	VARIACIÓN PORCENTUAL	RENUNCIAS SOCIOS
2007	51,349	7,471	17.03%	2,357
2008	62,305	10,956	21.34%	2,113
2009	73,580	11,275	18.10%	2,741
2010	88,044	14,464	19.66%	3,274
2011	107,377	19,333	21.96%	4,182
2012	125,255	17,878	16.65%	5,952

GRAFICO N° 01 / GRAPHIC N° 01  
EVOLUCIÓN ANUAL DE ASOCIADOS  
ANNUAL PARTNERS EVOLUTION  
(Periodo: 2007 - 2012)



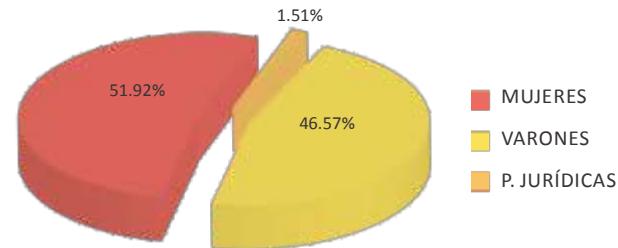
En lo que se refiere a género al igual que al cierre del ejercicio 2011 las mujeres representan el mayor número de socios con un 51.92% de participación, mientras que los varones representan el 46.57%, y la diferencia de 1.51% lo constituyen las personas jurídicas. Ver Cuadro N° 02 y Gráfico N° 02.

**CUADRO N° 02 / TABLE N° 02**  
**SOCIOS POR GÉNEROS Y CONDICIÓN**  
**MEMBERS BY GENDER AND STATUS**  
(A Diciembre del 2012)

GÉNERO	2011		2012	
	Nº SOCIOS	%	Nº SOCIOS	%
VARONES	49,602	46.19%	58,327	46.57%
MUJERES	56,091	52.24%	65,031	51.92%
P. JURÍDICAS	1,684	1.57%	1,897	1.51%
TOTAL SOCIOS	107,377	100%	125,255	100%

In regard to gender as at year end 2011 women represent the largest number of members with a 51.92% stake, while males account for 46.57%, and the difference of 1.51% consists of legal persons. See Table 02 and Graphic 02.

**GRÁFICO N° 02 / GRAPHIC N° 02**  
**SOCIOS POR GÉNEROS Y CONDICIÓN**  
**MEMBERS BY GENDER AND STATUS**  
(A Diciembre del 2012)



En el Cuadro N° 03, se aprecia el crecimiento de las agencias, en lo referente a la captación de socios, entre las que destacan con mayor cantidad de socios al 31 de diciembre del 2012 la Oficina Principal con 59,815; Huancayo con 10,562; Huanta con 8,781 e Ica con 7,628; en tanto, que la mayor cantidad de socios que se admitieron durante el 2012 son la Oficina Principal, y las agencias Andahuaylas, Huancayo e Ica con 4,804; 1,582; 1,314 y 1,166 respectivamente, relegando a las agencias Talavera y San Francisco quienes se encontraban al cierre del ejercicio 2011 dentro de las 4 agencias que captaron mayor cantidad de socios, es menester indicar que la Agencia Andahuaylas es de reciente apertura y en términos de crecimiento asociativo durante el primer trimestre es el segundo después de la Oficina Principal.

Asimismo, se observa que al cierre del presente ejercicio la Agencia Abancay de reciente apertura ya viene reportando captación de socios.

In the Table N°03, we see the growth of agencies regarding membership recruitment, among which more number of partners to 31 December 2012 with 59.815 Main Office; Huancayo with 10.562; Huanta with 8.781 and 7.628 Ica, meanwhile, that the largest number of members who were admitted in 2012 are the Main Office, and agencies Andahuaylas, Huancayo and Ica with 4.804, 1.582, 1.314 and 1.166 respectively, relegating agencies San Francisco and Talavera who were at the end of 2011 within the four agencies that captured as many partners, it is necessary to indicate that the Agency Andahuaylas is newly opened and in terms of associative growth in the first quarter is second only to the Main Office.

It also notes that at the end of this year the newly opened Abancay Agency is already reporting membership recruitment.



50 Años

CUADRO N° 03 / TABLE N° 03  
EVOLUCIÓN DE SOCIOS POR AGENCIAS  
ASSOCIATES EVOLUTION FOR AGENCIES  
(Periodo: 2007 - 2012)

AGENCIA	2007	2008	2009	2010	2011	2012				VARIAC. DIC 2011 A DIC 2012
						MAR	JUN	SET	DIC	
HUAMANGA	37,541	41,590	45,821	50,564	55,011	56,514	57,497	58,712	59,815	4,804
HUANTA	4,740	5,255	6,301	7,242	8,012	8,194	8,393	8,582	8,781	769
HUANCAYO	5,473	6,334	7,068	8,034	9,248	9,543	9,912	10,250	10,562	1,314
ICA	2,573	3,466	4,410	5,448	6,462	6,755	7,000	7,312	7,628	1,166
CHURCAMPA	305	582	829	1,302	1,569	1,706	1,752	1,808	1,862	293
SAN FRANCISCO	545	1,375	2,083	2,972	3,995	4,234	4,374	4,571	4,734	739
CANGALLO	55	452	756	1,183	1,463	1,517	1,568	1,628	1,683	220
TAMBO	50	390	608	1,047	1,644	1,778	1,920	2,039	2,173	529
NERY GARCIA	67	419	1,022	1,726	2,455	2,689	2,885	3,075	3,305	850
CHINCHA	0	709	1,278	1,796	2,348	2,437	2,528	2,656	2,828	480
LIMA	0	575	900	1,524	2,128	2,289	2,425	2,575	2,739	611
LA MERCED	0	601	1,398	2,150	2,566	2,722	2,884	3,037	3,197	631
URIAPA	0	212	445	697	1,018	1,058	1,112	1,174	1,211	193
PICHARI	0	0	661	1,420	2,233	2,401	2,601	2,823	3,008	775
CAÑETE	0	0	0	405	1,067	1,176	1,248	1,351	1,516	449
PICHANAKI	0	0	0	324	779	852	883	912	959	180
VILCASHUAMAN	0	0	0	210	643	722	777	829	907	264
MALA	0	0	0	0	633	775	895	997	1,134	501
TALAVERA	0	0	0	0	3,403	3,642	3,807	3,941	4,108	705
KITENI	0	0	0	0	394	527	718	862	994	600
ACOBAMBA	0	0	0	0	132	189	258	305	328	196
ANDAHUAYLAS	0	0	0	0	174	838	1,244	1,537	1,756	1,582
ABANCAY	0	0	0	0	0	0	0	0	27	27
TOTAL	51,349	61,960	73,580	88,044	107,377	112,558	116,681	120,976	125,255	17,878

## Activos / Assets

El Activo Total es el indicador de gestión más importante de una entidad financiera y está conformado por todos los recursos económicos y financieros con los que cuenta, lo que permite cumplir con sus fines y objetivos en beneficio de sus miembros.

A continuación se expone la evolución anual de los activos de nuestra Cooperativa a partir del ejercicio 2007 al cierre del 2011 y la evolución mensual a diciembre del 2012, donde se observa, que los activos totales alcanzó la suma de S/. 299,868,060, lo que representa un crecimiento del 23.02% con respecto a Diciembre del 2011. Ver Cuadro N° 04 y Gráfico N° 03.

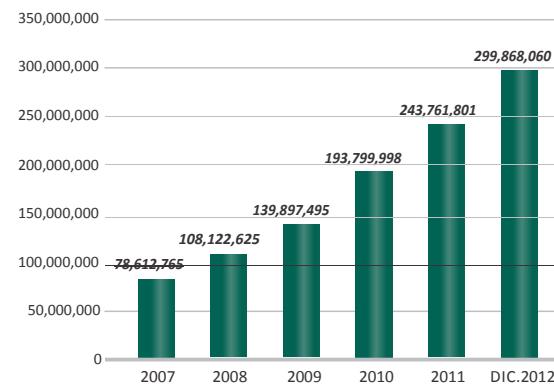
**CUADRO N° 04 / TABLE N° 04**  
**CREENCIERTE DE LOS ACTIVOS**  
**GROWTH OF THE ASSETS**  
 (Periodo: 2007 -2012)

AÑO	ACTIVO TOTAL	VARIACIÓN	%
2007	78,612,765	11,305,723	16.80%
2008	108,122,625	29,509,860	37.54%
2009	139,897,495	31,774,870	29.39%
2010	193,799,998	53,902,503	38.53%
2011	243,761,801	49,961,803	25.78%
2012	299,868,060	56,106,259	23.02%

The Total Asset management is the most important indicator of a financial institution and is comprised of all economic and financial resources are there, allowing to achieve its aims and objectives for the benefit of its members.

The following is the annual evolution of our cooperative assets from 2007 to the end of 2011 and the monthly change in December 2012, which shows that total assets amounted to S /. 299,868,060, representing an increase of 23.02% compared to December 2011. See Tables 04 and Graphic 03.

**GRÁFICO N° 03 / GRAPHIC N° 03**  
**CREENCIERTE DE LOS ACTIVOS**  
**GROWTH OF THE ASSETS**  
 (Periodo: 2007 - 2012)





50 Años

## Capital Social / Social Capital

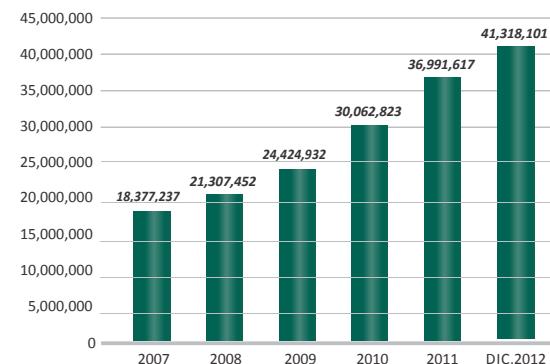
El capital social es otro de los indicadores financieros muy importante que está constituido por los aportes de los socios. Al 31 de diciembre del 2012, el capital social creció de S/.36,991,617 (al cierre del ejercicio 2011) a S/.41,318,101; es decir, se incrementó en S/.4,326,484, lo que representa un crecimiento del 11.70% respecto a diciembre del 2011. Ver cuadro N° 05 y gráfico N° 04.

Social capital is another important financial indicators consisting of contributions from partners. At December 31, 2012, the share capital increased from S/.36, 991.617 (at year end 2011) to S/.41, 318.101, the increased is S/.4, 326.484, representing a growth of 11.70% over December 2011. See Table 05 and Graphic 04.

**CUADRO N° 05 / TABLE N° 05**  
**TENDENCIA EN EL NIVEL DE APORTES**  
**TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS**  
(Periodo: 2007 - 2012)

AÑOS	SALDO APORTAC.	VARIACIÓN	%
2007	18,377,237	2,073,561	12.72%
2008	21,307,452	2,930,215	15.94%
2009	24,424,932	3,117,480	14.63%
2010	30,062,823	5,637,891	23.08%
2011	36,991,617	6,928,794	23.05%
2012	41,318,101	4,326,484	11.70%

**GRÁFICO N° 04 / GRAPHIC N° 04**  
**TENDENCIA EN EL NIVEL DE APORTES**  
**TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS**  
(Periodo: 2007 - 2012)



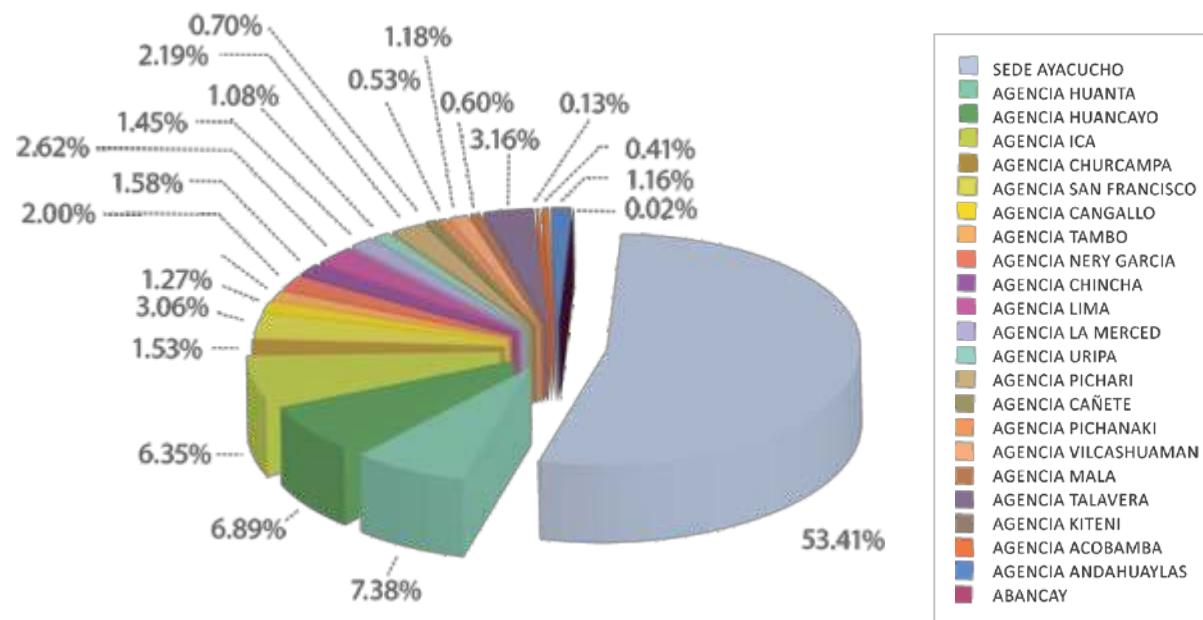
En el siguiente cuadro se observa la evolución de las aportaciones en forma trimestral y por agencias, donde la Oficina Principal tiene una participación del 53.41% mientras que en el resto de las agencias el crecimiento sigue siendo lento, lo que exige el diseño e implementación de planes y estrategias más agresivos para mejorar la actual situación, sobre todo en aquellas de reciente apertura. Ver Cuadro N° 06 y Gráfico N° 05.

The following table shows the evolution of quarterly contributions and agencies, where the Main Office holds a 53.41% while the other agencies remains slow growth, requiring the design and implementation of more aggressive plans and strategies to improve the current situation, especially those recently opened. See Table 06 and Graphic 05.

**CUADRO N° 06 / TABLE N° 06**  
**SALDO DE APORTACIONES POR AGENCIAS / OUTSTANDING CONTRIBUTIONS BY AGENCIES**  
 Expresado en Nuevos Soles  
 (Periodo: 2007 a Diciembre del 2011)

AGENCIA	2007	2008	2009	2010	2011	2012				VARIAC. DIC 2011 A DIC 2012
						MAR	JUN	SET	DIC	
HUAMANGA	14,325,113	15,582,989	16,927,728	19,248,844	21,049,080	21,187,835	21,422,794	21,743,761	22,067,861	53.41%
HUANTA	1,963,126	1,999,067	2,143,626	2,498,976	2,906,413	2,929,062	2,966,192	3,048,551	3,047,798	7.38%
HUANCAYO	1,091,721	1,437,957	1,613,309	1,986,527	2,481,707	2,563,336	2,641,238	2,757,997	2,883,207	6.98%
ICA	797,035	1,118,134	1,405,871	1,954,804	2,352,546	2,386,979	2,373,525	2,440,449	2,539,363	6.15%
CHURCAMPA	51,646	214,855	294,004	458,948	570,958	584,998	595,869	607,400	633,694	1.53%
SAN FRANCISCO	62,439	298,251	416,028	708,308	1,053,778	1,126,803	1,149,484	1,210,391	1,264,719	3.06%
CANGALLO	0	77,834	163,532	253,014	431,981	455,069	475,392	505,222	523,675	1.27%
TAMBO	6,300	80,466	162,330	269,204	413,285	453,334	480,563	513,023	547,534	1.33%
NERY GARCIA	0	41,441	145,765	349,813	592,103	695,600	717,017	779,552	828,342	2.00%
CHINCHA	0	73,883	207,148	390,839	555,230	583,874	599,977	618,944	654,906	1.58%
LIMA	0	135,398	333,352	549,202	855,995	906,265	943,722	1,012,867	1,084,356	2.62%
LA MERCED	0	175,003	225,237	368,852	489,116	514,751	542,894	554,537	597,557	1.45%
URIPA	0	82,175	149,477	219,471	387,127	397,963	414,340	439,366	444,327	1.08%
PICHARI	0	0	237,525	472,377	738,825	800,463	817,917	859,589	905,277	2.19%
CAÑETE	0	0	0	69,678	200,484	229,824	238,137	257,254	288,967	0.70%
PICHANAKI	0	0	0	67,990	178,588	200,984	196,923	206,161	218,083	0.53%
VILCASHUAMAN	0	0	0	195,975	386,018	411,619	433,025	460,351	487,927	1.18%
MALA	0	0	0	0	139,925	166,129	183,876	212,732	247,773	0.60%
TALAVERA	0	0	0	0	1,093,892	1,175,736	1,220,005	1,272,330	1,304,680	3.16%
KITENI	0	0	0	0	16,537	25,694	36,191	46,292	52,309	0.13%
ACOBAMBA	0	0	0	0	59,869	84,254	111,430	141,324	169,065	0.41%
ANDAHUAYLAS	0	0	0	0	38,161	222,388	365,006	462,015	520,093	1.26%
ABANCAY	0	0	0	0	0	0	0	0	6,590	0.02%
<b>TOTAL</b>	<b>18,297,380</b>	<b>21,317,453</b>	<b>24,424,932</b>	<b>30,062,822</b>	<b>36,991,617</b>	<b>38,102,955</b>	<b>38,925,519</b>	<b>40,150,107</b>	<b>41,318,101</b>	<b>100.00%</b>

GRÁFICO N° 05 / GRAPHIC N° 05  
 PARTICIPACIÓN DE APORTACIONES POR AGENCIAS  
 PARTICIPATION OF CONTRIBUTIONS BY AGENCIES  
 (Periodo: Diciembre del 2012)



## Reserva / Reserve

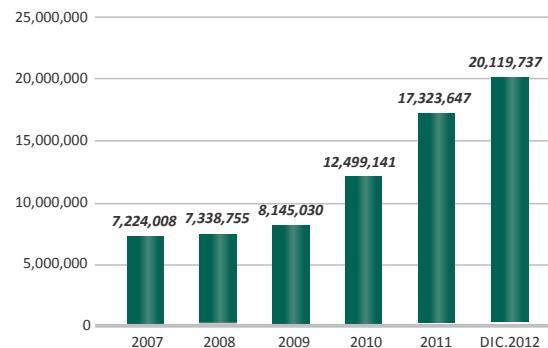
La reserva cooperativa se constituye por disposición legal y sirve para hacer frente a cualquier contingencia. En relación al monto de la reserva constituida a diciembre 2011 que fue de S/.17,323,647, al cierre del mes de abril del 2012 se incrementó significativamente a S/.19,737,460, debido básicamente a que a esa fecha se aprobó y ejecutó la distribución de remanentes del ejercicio 2011, según Resolución de Asamblea General de Delegados N° 005 2012 CACSM/P de fecha 24 de abril del 2012 y al cierre de diciembre 2012 asciende a S/.20,119,737, significando en términos porcentuales un crecimiento de 16.14%. Ver Cuadro N° 07y Gráfico N° 06.

**CUADRO N° 07 / TABLE N° 07**  
**EVOLUCIÓN DE LA RESERVA COOPERATIVA**  
**EVOLUTION OF THE COOPERATIVE RESERVE**  
 (Periodo: 2007 –2012)

AÑO	RESERVA COOPERATIVA	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
2007	7,224,008	1,015,408	16.35%
2008	7,338,755	114,747	1.59%
2009	8,145,030	806,275	10.99%
2010	12,499,141	4,354,111	53.46%
2011	17,323,647	4,824,506	38.60%
2012	20,119,737	2,796,090	16.14%

The cooperative reserves by law and is used to deal with any contingency. In relation to the amount of the reserve established in December 2011 that was S/.17,323,647, at the end of April 2012 increased significantly to S/.19,737,460, basically because that date was adopted and implemented distribution remnants of 2011, according to General Assembly Resolution No. 005 of Delegates 2012 CACSM/P dated 24 April 2012 and the end of December 2012 amounted to S/.20,119,737, meaning in terms of percentage growth of 16.14%. See Table 07 and Graphic 06.

**GRÁFICO N° 06 / GRAPHIC N° 06**  
**EVOLUCIÓN DE LA RESERVA COOPERATIVA**  
**EVOLUTION OF THE COOPERATIVE RESERVE**  
 (Periodo: 2007 –2012)





50 Años

## Patrimonio / Patrimony

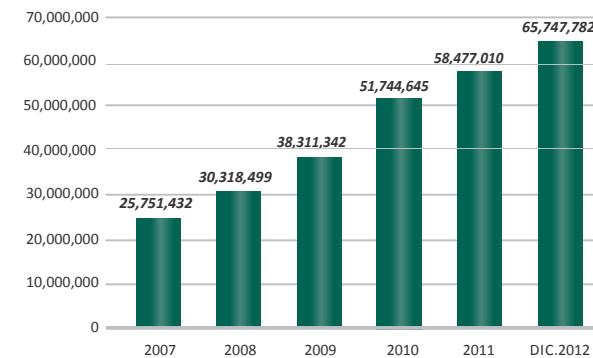
El patrimonio dentro de la Cooperativa está constituido por el capital social, la reserva cooperativa, los resultados acumulados y resultados netos del ejercicio. Al cierre del mes de Diciembre del 2012, el patrimonio de la Cooperativa se incrementó en 12.49% con respecto al cierre del periodo 2011, incremento positivo que se refleja muy a pesar de haberse cumplido con la distribución de remanentes y asignación de presupuesto a diferentes rubros para el cumplimiento de los fines institucionales, registrando un saldo de S/.65,747,782. Ver cuadro 08 y gráfico N° 07.

CUADRO N° 08 / TABLE N° 08  
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
EVOLUTION OF THE PATRIMONY  
(Periodo: 2007 - 2012)

AÑO	PATRIMONIO	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
2007	25,751,432	1,606,299	6.65%
2008	30,318,499	4,567,067	17.74%
2009	38,311,342	7,992,843	26.36%
2010	51,744,645	13,433,303	35.06%
2011	58,477,010	6,732,365	13.01%
2012	65,747,782	7,300,772	12.49%

The assets within the Cooperative consists of the capital, the cooperative reserves, retained earnings and net income for the year. At the end of December 2012, the assets of the Cooperative increased by 12.49% over the period end 2011, reflecting positive growth in spite of having fulfilled the remaining distribution and allocation of budget to different items for compliance with corporate goals, registering a balance of S/.65, 747.782. See Table 08 and Graphic 07.

GRÁFICO N° 07 / GRAPHIC N° 07  
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
EVOLUTION OF THE PATRIMONY  
(Periodo: 2007 –2012)



## Captaciones / Captations

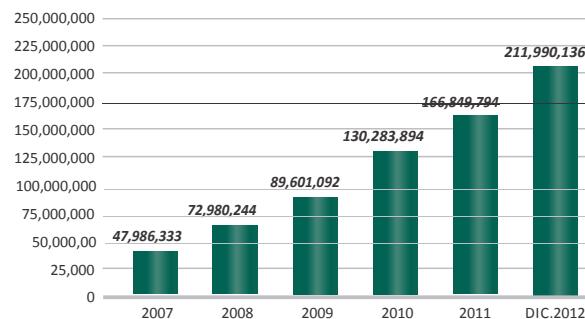
Los recursos financieros, como ahorros o depósitos a la vista y certificados de depósito a plazo fijo es la principal fuente de financiamiento para las colocaciones de la Cooperativa, en ese sentido, constituye prioridad el servicio de las captaciones de estos recursos. Al cierre del mes de Diciembre del 2012, el saldo de las captaciones fue de S/. 211,990,163, que representa un crecimiento del 27.05% respecto al cierre del periodo 2011. Ver cuadro N° 09 y gráficos N° 08.

The financial resources, such as savings or deposits and certificates of time deposit is the main source of funding for the Cooperative placements, in that sense, is service priority catchments of these resources. At the end of December 2012, the balance of deposits was S/. 211,990,163, representing an increase of 27.05% compared to the end of the period 2011. See Table 09 and Graphic 08.

CUADRO N° 09 / TABLE N° 09  
EVOLUCIÓN ANUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS  
ANNUAL EVOLUTION CAPTATION OF SAVING  
(Periodo: 2007 - 2012)

AÑO	CAPACITACIONES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
2007	47,986,333	7,583,524	18.77%
2008	72,980,244	24,993,911	52.09%
2009	89,601,092	16,620,848	22.77%
2010	130,283,894	40,682,802	45.40%
2011	166,849,794	36,565,900	28.07%
2012	211,990,136	45,140,342	27.05%

GRÁFICO N° 08 / GRAPHIC N° 08  
TENDENCIA ANUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS  
ANNUAL EVOLUTION CAPTATION OF SAVING  
(Periodo: 2007 - 2012)



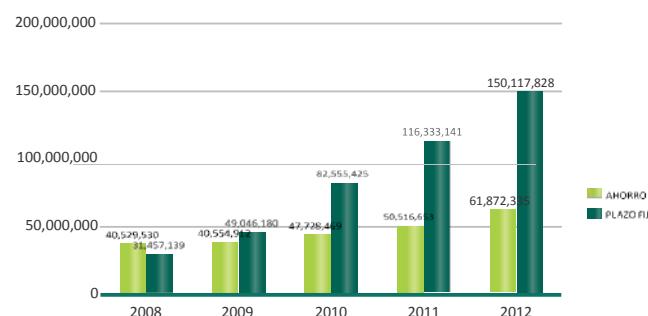
En el cuadro N° 10 se observa la composición de las captaciones comparando los años 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012, y al cierre del mes de Diciembre del presente, en el cual se observa que el ahorro corriente o simple representa un 29.19% y el ahorro a plazo fijo el 70.81% del total de captaciones. Ver cuadro N° 10 y Gráfico N° 09.

Table N° 10 shows the composition of deposits comparing the years 2008, 2009, 2010, 2011 and 2012, and the end of December of this, which shows that the current savings or simply represents a 29.19% and the fixed term savings 70.81% of total deposits. See Table 10 and Graphic 09.

**CUADRO N° 10 / TABLE N° 10**  
**COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES**  
**COMPOSITION OF THE CAPTATIONS**  
 Expresado en Nuevos Soles  
 (Periodo: 2008 - 2012)

CAPTACIONES	2008	%	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%
AHORRO	40,529,530	56.30%	40,554,912	45.26%	47,728,469	36.63%	50,516,653	30.28%	61,872,335	29,19%
PLAZO FIJO	31,457,139	43.70%	49,046,180	54.74%	82,555,425	63.37%	116,333,141	69.72%	150,117,828	70.81%
TOTAL	71,986,669	100.00%	89,601,092	100.00%	130,283,894	100.00%	166,849,794	100.00%	211,990,163	100.00%

**GRÁFICO N° 09 / GRAPHIC N° 09**  
**COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES**  
**COMPOSITION OF THE CAPTATIONS**  
 Al 31 de diciembre 2011



## Captaciones por Agencias / Captations by Agencies

En lo que respecta a las captaciones en la Oficina Principal y agencias de la Cooperativa se observa que estamos creciendo de manera significativa conforme se puede apreciar en el Cuadro N° 11. Siendo la Oficina Principal la que encabeza la lista con un 53.57% de participación seguido de las agencias de Huancayo, Lima y Huanta con 9.73%, 9.03% y 5.77% respectivamente.

In regard to deposits in the Main Office and the Cooperative agencies shows that we have to grow significantly as can be seen in Table 11. Being the Head Office which tops the list with a 53.57% share followed by agencies Huancayo, Lima and Huanta with 9.73%, 9.03% and 5.77% respectively.

**CUADRO N° 11 / TABLE N° 11**  
**CAPTACIONES POR AGENCIAS / CAPTATIONS BY AGENCIES**  
 Expresado en Nuevos Soles  
 (Periodo: 2007 a Diciembre del 2011)

AGENCIA	2007	2008	2009	2010	2012	2012	PARTIC.
HUAMANGA	39,811,116	54,136,834	66,076,562	88,946,980	101,622,581	113,566,653	53.57%
HUANTA	5,487,611	6,948,022	6,972,239	9,828,249	11,272,187	12,230,774	5.77%
HUANCAYO	1,060,772	3,932,615	5,193,105	9,567,418	13,874,862	20,633,448	9.73%
ICA	1,199,330	2,130,160	2,232,428	3,275,174	4,577,987	7,384,195	3.48%
CHURCAMPA	158,469	465,017	455,959	788,578	1,003,695	1,260,471	0.59%
SAN FRANCISCO	194,306	1,932,831	1,896,374	3,847,713	4,755,861	4,816,228	2.27%
CANGALLO	26,652	215,118	404,787	851,854	1,423,083	1,757,491	0.83%
TAMBO	48,077	597,467	1,182,435	1,575,791	2,075,727	2,870,986	1.35%
NERY GARCIA	--	878,638	1,228,882	1,895,289	2,616,179	3,601,820	1.70%
CHINCHA	--	677,114	906,207	1,668,345	2,630,774	3,332,745	1.57%
LIMA	--	621,897	1,130,935	4,134,709	9,502,595	19,134,551	9.03%
LA MERCED	--	321,967	484,275	868,641	1,413,226	1,425,627	0.67%
URIAPA	--	122,564	241,278	352,818	333,493	293,000	0.14%
PICHARI	--	--	1,195,626	1,992,473	3,095,165	5,495,900	2.59%
CAÑETE	--	--	--	171,393	844,423	1,460,004	0.69%
PICHANAKI	--	--	--	101,308	384,198	356,325	0.17%
VILCASHUAMA	--	--	--	417,161	845,804	1,266,413	0.60%
MALA	--	--	--	--	781,712	1,549,267	0.73%
TALAVERA	--	--	--	--	2,855,632	3,493,967	1.65%
KITENI	--	--	--	--	83,487	300,009	0.14%
ACOBAMBA	--	--	--	--	518,764	1,411,394	0.67%
ANDAHUAYLAS	--	--	--	--	338,359	4,340,007	2.05%
ABANCAY	--	--	--	--	--	8,888	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>47,986,333</b>	<b>72,980,244</b>	<b>89,601,092</b>	<b>130,283,894</b>	<b>166,849,794</b>	<b>211,990,163</b>	<b>100.00%</b>



50 Años

## Fondos disponibles / Available funds

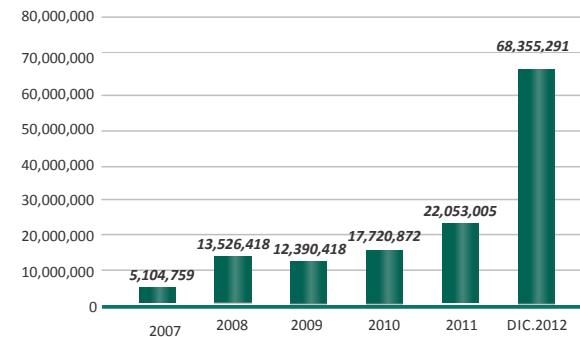
Los fondos disponibles comprenden el efectivo en caja, fondos en cuentas de ahorros y cuentas corrientes en bancos, fondos sujetos a restricción y otras disponibilidades. Al cierre del mes de Diciembre del 2012 los fondos disponibles ascienden a la suma de S/.68,355,291. Ver Cuadro N° 12 y Gráficos N°10.

CUADRO N° 12 / TABLE N° 12  
TENDENCIA ANUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES /  
ANNUAL TREND AVAILABLE FUNDS  
(Periodo: 2007 - 2012)

	DI SPONIBL	ES	%
2007			
2008	5,104,759	0	0.00%
2009	13,526,418	8,421,659	164.98%
2010	12,390,418	-1,135,706	-8.40%
2011	17,720,872	5,330,160	43.02%
2012	22,053,005	4,332,133	24.47%
	68,355,291	46,302,286	209.96%

Available funds include cash on hand, funds in savings accounts and current accounts in banks, funds and other restrictions subject to availability. At the end of December 2012 amounted to available funds the sum of S/.68,355.291. See **Table 12** and **Graphic 10**.

GRAPHIC N° 10 / GRAPHIC N° 10  
TENDENCIA ANUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES /  
ANNUAL TREND AVAILABLE FUNDS  
(Periodo: 2007 - 2012)



## Colocaciones / Placements

La Cartera de Créditos o colocaciones es el instrumento de negocio principal y más importante de la Cooperativa. Las colocaciones como inversión brindaron rentabilidad a la institución, conllevando además al fortalecimiento de los activos totales y el patrimonio de la cooperativa.

El número de créditos otorgados al mes de Diciembre del 2012 fue de 53,255 créditos, siendo la cantidad de créditos vigentes al cierre del referido mes de 34,485 créditos. Ver cuadro N° 13 y gráfico 11.

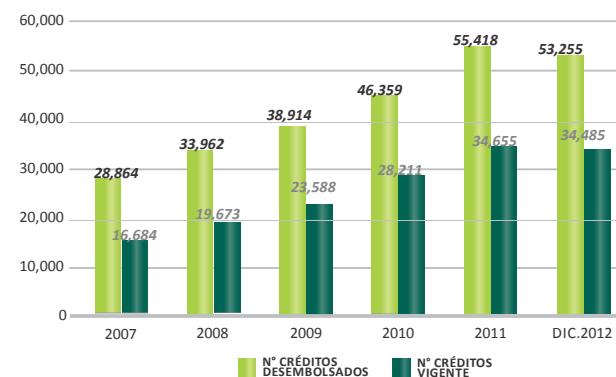
**CUADRO N° 13 / TABLE N° 13**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS**  
**ANNUAL EVOLUTION OF THE CREDIT QUANTITY**  
(Periodo: 2006 –2011)

AÑO	Nº CRÉDITOS DESEMBOLOSADOS EN EL PERÍODO	Nº CRÉDITOS VIGENTE
2007	28,864	16,684
2008	33,962	19,673
2009	38,914	23,588
2010	46,359	28,211
2011	55,418	34,655
2012	53,255	34,485

The loan portfolio or placements is the instrument of primary and most important business of the Cooperative. Loans for investment returns provided to the institution, besides leading to the strengthening of the total assets and the assets of the cooperative.

The number of loans granted to the month of December 2012 was 53.255 credits, the amount of outstanding loans at the end of that month of 34.485 credits. See Table 13 and Graphics 11.

**GRÁFICO N° 11 / TABLE N° 11**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS**  
**ANNUAL EVOLUTION OF THE CREDIT QUANTITY**  
(Periodo: 2006 –2011)



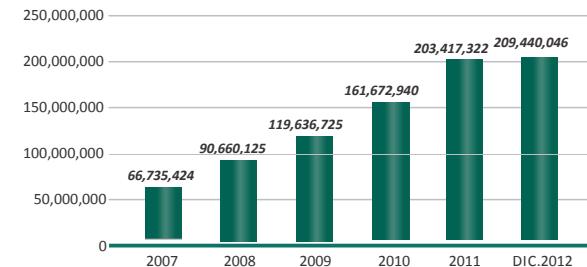
El saldo de las colocaciones al mes de Diciembre del 2012 es de S/.209,440,046 lo que representa un leve crecimiento del 2.96%, respecto al cierre del ejercicio 2011. Ver cuadros N° 14 y 15 y gráficos N°12 y 13.

**CUADRO N° 14 / TABLE N° 14**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES**  
**ANNUAL EVOLUTION OF THE BALANCE OF PLACEMENT**  
(Periodo: 2007 –2012)

AÑO	COLOCACIONES	VARIACIÓN	CREENIERTO %
2007	66,735,424	12,778,390	23.68%
2008	90,660,125	23,924,701	35.85%
2009	119,636,725	28,976,600	31.96%
2010	161,672,940	42,036,215	35.14%
2011	203,417,322	41,744,382	25.82%
2012	209,440,046	6,022,724	2.96%

The balance of loans at December of 2012 is S./209,440,046 representing a slight growth of 2.96% compared to year end 2011. See Tables 14 and 15 and Graphics 12 and 13.

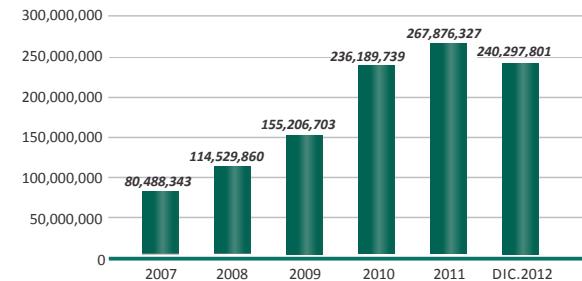
**GRÁFICO N° 12 / GRAPHIC N° 12**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES**  
**ANNUAL EVOLUTION OF THE BALANCE OF PLACEMENT**  
(Periodo: 2007 –2012)



**CUADRO N° 15 / TABLE N° 15**  
**EVOLUCIÓN DE LOS DESEMBOLSOS**  
**EVOLUTION OF THE DISBURSEMENTS**  
(Periodo 2007 – 2012)

AÑO	DESEMBOLSO	VARIACIÓN	CREENIERTO %
2007	80,488,343	6,251,102	8.42%
2008	114,529,860	34,041,517	42.29%
2009	155,206,703	40,676,843	35.52%
2010	236,189,739	80,983,036	52.18%
2011	267,876,327	31,686,588	113.42%
2012	240,297,801	-27,578,402	-10.30%

**GRÁFICO N° 13 / GRAPHIC N° 13**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LOS DESEMBOLSOS**  
**EVOLUTION OF THE DISBURSEMENTS**  
(Periodo: 2007 –2012)



## Colocaciones y desembolsos por agencias / Placements and disbursements by agencies

Las colocaciones y/o desembolsos en las agencias de la Cooperativa igualmente han creciendo conforme se puede apreciar en el Cuadro N° 16. En lo que respecta a créditos desembolsados y al saldo de créditos al cierre del mes de Diciembre del 2012 la Oficina Principal refleja los mayores importes que en términos relativos significan el 31.49% y 32.19% respectivamente del total registrado.

Placements and / or disbursements Cooperative for agencies also have to grow as shown in Table 16. With respect to loans disbursed and the loan balance at the end of December 2012 the Home Office reflects higher amounts in relative terms mean is 31.49% and 32.19% respectively of the total registered.

**CUADRO N° 16 / TABLE N° 16**  
**EVOLUCIÓN DE LOS DESEMBOLSOS POR AGENCIAS /**  
**EVOLUTION OF THE DISBURSEMENTS BY AGENCIES**  
 (Periodo:2010 - 2011)

AGENCIA	2010			DICIEMBRE 2011		
	CRÉDITOS DESEMBOLSADOS	%	SALDO DE CREDITOS	%	CRÉDITOS DESEMBOLSADOS	%
HUAMANGA	77,244,639	28.84%	60,787,867	29.88%	78,069,191	32.49%
HUANTA	21,099,232	7.88%	18,784,099	9.23%	15,600,142	6.49%
HUANCAYO	27,160,155	10.14%	14,478,854	7.12%	17,660,380	7.35%
ICA	14,708,501	5.49%	14,554,871	7.16%	11,981,559	4.99%
CHURCAMPA	4,053,745	1.51%	4,013,460	1.97%	4,464,770	1.86%
SAN FRANCISCO	22,641,620	8.45%	17,658,144	8.68%	10,562,174	4.40%
CANGALLO	5,711,046	2.13%	5,046,456	2.48%	5,532,248	2.30%
TAMBO	5,220,805	1.95%	3,679,058	1.81%	5,962,098	2.48%
NERY GARCIA	14,786,249	5.52%	10,669,920	5.25%	14,482,704	6.03%
CHINCHA	6,492,864	2.42%	4,938,881	2.43%	5,599,881	2.33%
LIMA	7,404,141	2.76%	5,277,877	2.59%	9,254,896	3.85%
LA MERCED	5,735,688	2.14%	4,270,677	2.10%	7,202,447	3.00%
URIAPA	3,605,097	1.35%	2,355,441	1.16%	2,770,576	1.15%
PICHARI	12,499,433	4.67%	8,863,951	4.36%	8,853,176	3.68%
CAÑETE	3,040,829	1.14%	2,367,243	1.16%	3,193,658	1.33%
PICHANAKI	4,033,315	1.51%	2,766,561	1.36%	2,613,318	1.09%
VILCAHUAMAN	5,466,516	2.04%	4,701,433	2.31%	6,770,832	2.82%
MALA	4,278,339	1.60%	3,167,166	1.56%	3,197,417	1.33%
TALAVERA	18,677,762	6.97%	12,763,449	6.27%	9,416,782	3.92%
KITENI	432,900	0.16%	408,739	0.20%	1,523,199	0.63%
ACOBAMBA	949,574	0.35%	784,644	0.39%	3,130,969	1.30%
ANDAHUAYLAS	1,092,420	0.41%	1,078,522	0.53%	12,330,454	5.13%
ABANCAY	--	--	--	--	124,930	0.05%
<b>TOTAL</b>	<b>198,254,940</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,417,322</b>	<b>100.00%</b>	<b>240,297,801</b>	<b>100.00%</b>
					<b>209,440,046</b>	<b>100.00%</b>

A continuación se plasma la composición de la cartera por tipo de créditos al cierre del ejercicio 2011 y los trimestres de Marzo, Junio, Setiembre y Diciembre del 2012, pudiéndose observar que los créditos a Microempresas y Pequeñas empresas registran los mayores saldos con S/.100,552,487 y S/.46,373,249 respectivamente; vale decir, que estos créditos representan el 48.01% y el 22.14% del total de la cartera de créditos:

The following reflects the composition of the portfolio by type of loan at year end 2011 and the quarters of March, June, September and December of 2012, being observed that microenterprise loans and Small businesses have the highest balances with S/. 100,552 487 and S/.46,373.249 respectively, ie, that these loans represent 48.01% and 22.14% of the total loan portfolio:

CUADRO N° 17 / TABLE N° 17  
**EVOLUCIÓN DE LOS DESEMBOLSOS POR TIPO DE CRÉDITO /**  
*CHANGES IN DISBURSEMENTS BY TYPE OF CREDIT*  
(Periodo: 2012)

COLOCACIONES	DIC 2011	%	MAR 2011	%	JUN 2011	%	SET 2011	%	DIC 2011	%
CONSUMO NO REVOLVENTE	39,961,263	19.64%	41,544,861	19.89%	42,268,101	20.36%	43,537,645	21.20%	43,809,533	20.92%
CRED. A MEDIANAS EMPRESAS	14,608,396	7.18%	16,999,720	8.14%	19,179,350	9.24%	17,840,373	8.69%	15,251,946	7.28%
CRED. A PEQUEÑAS EMPRESAS	57,016,349	28.03%	55,395,169	26.52%	53,291,158	25.68%	49,224,564	23.97%	46,373,249	22.14%
CREDITOS HIPOTECARIOS	2,730,390	1.34%	2,588,773	1.24%	2,384,073	1.15%	2,674,326	1.30%	3,452,831	1.65%
CREDITOS MICROEMPRESAS	89,100,924	43.80%	92,339,988	44.21%	90,433,054	43.57%	92,093,066	44.84%	100,552,487	48.01%
TOTALES	203,417,322	100.00%	208,868,510	100.00%	207,555,737	100.00%	205,369,974	100.00%	209,440,046	100.00%

## Índice de Morosidad / Delinquency rate

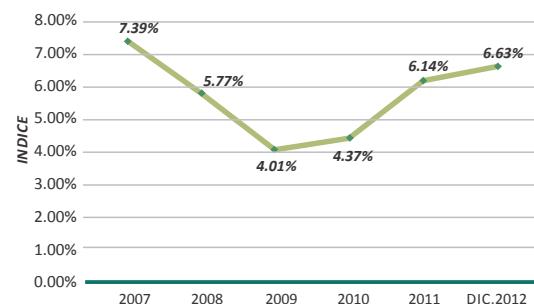
Es uno de los indicadores de gestión más relevante de una entidad financiera, que muestra el comportamiento del nivel de riesgo que se administra en la cartera de créditos vigente, el mismo que en condiciones óptimas y alta calidad de cartera de créditos debe ser el 0.00%. En el caso particular de la Cooperativa la mora ha tenido un comportamiento variado o fluctuante teniendo como causa algunos factores externos e internos que han afectado este indicador. Es así que al cierre del mes de Diciembre del 2012 la mora es de 6.63%, el cual se incrementó en 0.49% respecto al cierre del ejercicio anterior que fue de 6.14%. Ver cuadro N° 18 y gráfico N° 14.

It is one of the most important performance indicators of a financial institution, which shows the behavior of the level of risk that is administered in the current loan portfolio, the same as in optimal condition and high quality loan portfolio should be the 0.00%. In the particular case of the Cooperative delay was varied or fluctuating behavior having as cause some internal and external factors that have affected this indicator. Thus, at the end of December 2012 the arrears is 6.63%, which increased by 0.49% over the previous fiscal year was 6.14%. See Table 18 and Graphic 14.

CUADRO N° 18 / TABLE N° 18  
ÍNDICE DE MOROSIDAD  
INDEX OF DELINQUENCY  
(Periodo: 2007 – 2012)

AÑO	ÍNDICE DE MOROSIDAD	VARIACIÓN
2007	7.39%	0.79%
2008	5.77%	-1.62%
2009	4.01%	-1.76%
2010	4.37%	4.37%
2011	6.14%	1.77%
2012	6.63%	0.49%

GRÁFICO N° 14 / GRAPHIC N° 14  
EVOLUCIÓN ANUAL DE MORA  
ANNUAL EVOLUTION OF THE DELINQUENCY  
Periodo: 2007 – 2012



## Índice de morosidad por agencias

En el cuadro N° 19, se aprecia la evolución del índice de morosidad por agencias al mes de Diciembre del 2012, teniendo como referencia comparativo los indicadores registrados al cierre del ejercicio 2011, donde las agencias que alcanzaron mayor índice de mora son Pichanaki, Mala, San Francisco, y Uripa con 29.16%, 23.83% 20.72%, 24.20% y 17.97% respectivamente.

## Delinquency rate for agencies

The Table N° 19 shows the evolution of the delinquency rate for agencies to December of 2012, with reference comparative indicators record at the close of 2011, where the agencies reached higher default rate are Pichanaki, Mala, San Francisco, and Uripa with 29.16%, 23.83% 20.72%, 24.20% and 17.97% respectively.

CUADRO N° 19 / TABLE N° 19  
 EVOLUCIÓN MENSUAL DEL INDICE DE MOROSIDAD POR AGENCIAS /  
 MONTHLY EVOLUTION OF THE INDEX OF DELINQUENCY BY AGENCIES  
 (Periodo: 2009, 2010, 2011 y 2012)

AGENCIA	2009	2010	2011	2012					VARIAC. 2011 - 2012
				MAR	JUN	SET	OCT	DIC	
HUAMANGA	3.31%	6.18%	8.12%	8.84%	8.28%	7.58%	9.49%	3.52%	-4.60%
HUANTA	2.22%	2.23%	3.63%	8.28%	7.67%	6.41%	6.60%	4.14%	0.51%
HUANCAYO	4.81%	2.73%	5.55%	22.23%	7.89%	6.83%	6.81%	5.50%	-0.05%
ICA	7.21%	3.98%	8.84%	16.89%	17.94%	14.92%	16.97%	12.41%	3.57%
CHURCAMPA	0.94%	1.38%	6.10%	7.22%	7.39%	5.60%	4.79%	2.86%	-3.24%
SAN FRANCISCO	4.46%	2.35%	8.41%	22.34%	23.61%	24.27%	24.20%	20.72%	12.31%
CANGALLO	0.80%	1.24%	6.77%	8.81%	9.52%	11.48%	11.90%	10.59%	3.82%
TAMBO	0.64%	1.85%	4.89%	5.20%	3.84%	4.67%	3.78%	1.98%	-2.91%
NERY GARCIA	0.22%	2.48%	3.59%	5.59%	7.21%	7.66%	7.47%	6.19%	2.60%
CHINCHA	8.74%	4.31%	10.11%	15.04%	15.91%	12.76%	13.64%	9.73%	-0.38%
LIMA	8.62%	3.30%	4.73%	7.85%	5.15%	1.79%	1.80%	1.35%	-3.38%
LA MERCED	11.07%	10.72%	10.62%	9.75%	7.43%	7.48%	8.42%	9.34%	-1.28%
URIAPA	3.35%	18.87%	10.10%	16.58%	13.85%	17.46%	15.99%	17.97%	7.87%
PICHARI	3.78%	5.44%	5.50%	9.99%	12.80%	11.56%	12.37%	7.73%	2.23%
CAÑETE	-	0.00%	5.58%	8.73%	11.93%	6.24%	5.52%	2.49%	-3.09%
PICHANAKI	-	2.54%	1.78%	7.49%	11.56%	25.21%	28.04%	29.16%	27.38%
VILCASHUAMAN	-	0.36%	0.55%	1.14%	2.00%	1.94%	1.47%	1.12%	0.57%
MALA	-	-	0.00%	21.29%	35.27%	27.41%	27.76%	23.83%	23.83%
TALAVERA	-	-	0.07%	2.83%	7.13%	10.93%	13.25%	7.43%	7.36%
KITENI	-	-	0.00%	0.79%	0.62%	3.37%	11.83%	9.11%	9.11%
ACOBAMBA	-	-	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	0.35%	0.42%	0.42%
ANDAHUAYLAS	-	-	0.00%	1.29%	1.75%	9.43%	10.14%	3.10%	3.10%
ABANCAY	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>4.01%</b>	<b>4.37%</b>	<b>6.14%</b>	<b>10.73%</b>	<b>10.01%</b>	<b>9.56%</b>	<b>10.44%</b>	<b>6.63%</b>	<b>0.49%</b>

## Resultados / Results

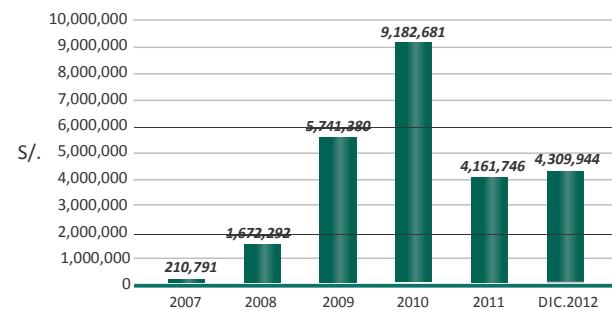
El resultado obtenido al cierre del ejercicio 2012 asciende a S/.4,309,994; importe que se alcanzó, gracias a las decisiones agresivas de implementar procesos de cambio, mejorar las capacidades de nuestros colaboradores, mejorar los procedimientos, innovar los productos, mejorar las políticas y estrategias, pero sin perder la perspectiva de crecimiento como entidad cooperativa líder, con pleno conocimiento y estricta coordinación con el Consejo de Administración y la Asamblea General de Delegados. Ver cuadro N° 20 y gráfico N° 15.

**CUADRO N° 20 / TABLE 20**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE RESULTADOS**  
**EVOLUTION ANNUAL OF RESULTS**  
(Periodo: 2007 - 2012)

AÑOS	RESULTADOS
2007	210,791
2008	1,672,292
2009	5,741,380
2010	9,182,681
2011	4,161,746
2012	4,309,944

The result at year end 2012 amounts to S./4, 309,994; amount was reached, thanks to aggressive decisions to implement change processes, enhancing the capabilities of our employees, improve procedures, innovate products, improve policies and strategies, but without losing sight of growth as a leading cooperative body, with full knowledge and strict coordination with the Board of Directors and the General Assembly of Delegates. See table 20 and graphic 15.

**GRÁFICO N° 15 / GRAPHIC N° 15**  
**EVOLUCIÓN DE RESULTADOS**  
**EVOLUTION ANNUAL OF RESULTS**  
(Periodo: 2007 – 2012)



## Provisiones / Provisions

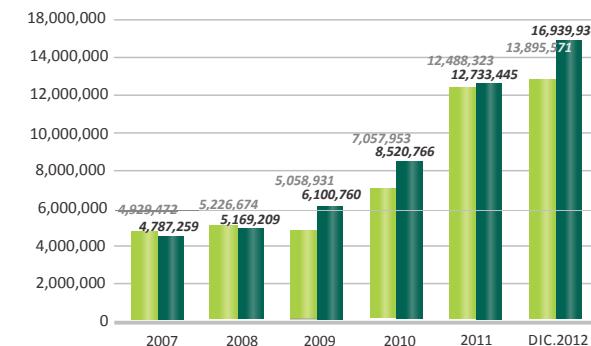
Otro factor muy importante que tiene que ver con nuestros resultados, son las provisiones que se efectúa sobre la cartera de créditos vencidos. Al cierre del ejercicio 2012 las provisiones de cartera sumaron S/.16,939,936 sobre una cartera vencida de S/.13,895,571; lo que significa que nuestra cartera vencida está protegida hasta el 121.91% frente a cualquier eventualidad de cobertura; situación que se ajusta y nos permite cumplir con las disposiciones normativas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs SBS. Ver cuadro N° 21 y gráfico N°16.

**CUADRO N° 21 / TABLE N° 21**  
**PROVISIÓN ANUAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS**  
**ANNUAL PROVISION OF THE PORTFOLIO OF CREDITS**  
**(Periodo: 2007 – 2012)**

AÑO	CARTERA VENCIDA	PROVISION DE CARTERA	%
2007	4,929,472	4,787,259	97.12%
2008	5,226,674	5,169,209	98.90%
2009	5,058,931	6,100,760	120.59%
2010	7,057,953	8,520,766	120.73%
2011	12,488,323	12,733,445	101.96%
2012	13,895,571	16,939,936	121.91%

Another very important factor that has to do with our results, the supplies are made on the portfolio of bad loans. At year-end 2012 totaled portfolio provisions S/.16, 939.936 on non performing loan (NPL) of S/.13, 895.571, which means that our nonperforming loans is up 121.91% protected against any eventuality coverage, a situation that is set and we enables compliance with the regulatory provisions of the Banking, Insurance and AFPs - SBS. See table21 and Graphic 16.

**GRÁFICO N° 16 / GRAPHIC N° 16**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS PROVISIONES**  
**ANNUAL EVOLUTION OF THE PROVISIONS**  
**(Periodo: 2007 – 2012)**



## Otros índices / Other index

El equipo de recursos humanos de la Cooperativa estuvo conformado tomando en cuenta la equidad de género conforme se puede apreciar en el Cuadro N° 27, donde el 52.82% está conformado por los varones y el 47.18% por las mujeres de un total de 284 colaboradores a nivel institucional. Ver cuadro N° 22 y gráfico N° 17.

**CUADRO N° 22 / TABLE N° 22**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES**  
**NUMBER OF WORKERS**  
 (Al 31 de Diciembre 2012)

NÚMERO DE TRABAJADORES		
VARONES	150	52.82%
MUJERES	134	47.18%
TOTAL	284	100.00%

The human resources team of the Cooperative was formed taking into account gender equity as shown in Table 27, where 52.82% is made up of males and 47.18% for women of a total of 284 employees to institutional level. See table 22 and graphic 17.

**GRÁFICO N° 17 / GRAPHIC 17**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES**  
**NUMBER OF WORKERS**  
 (Al 31 de Diciembre 2012)



## Activos totales y rentabilidad de los recursos / Total assets and profitability of the resources

A continuación se detalla rubro por rubro la evolución de los principales indicadores financieros a partir del ejercicio 2007 al 2011 de manera anual y mensual a partir del mes de Enero a Diciembre del 2012.

Following is a line by line the evolution of the main financial indicators from 2007 to 2011 on an annual and monthly basis from the month of January to December 2012.

CUADRO N° 23 / TABLE N° 23  
**ACTIVOS TOTALES Y RENTABILIDAD DE LOS RECURSOS**  
**TOTAL ASSETS AND PROFITABILITY OF RESOURCES**  
(Periodo: 2007 - 2012)

AÑO	ACTIVOS TOTALES	INGRESOS FINANCIEROS	RESULTADOS UTILIDADES	RENTABILIDAD GENERAL (%)	RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS (ROA)
2007	78,612,765	12,109,905	210,791	1.74%	0.27%
2008	108,122,625	18,695,004	1,672,292	8.95%	1.55%
2009	139,897,495	24,719,052	5,741,380	23.23%	4.10%
2010	193,799,998	36,562,010	9,182,681	25.12%	4.74%
2011	243,761,801	44,372,976	4,161,746	9.38%	1.71%
2012	299,868,060	52,920,075	4,309,944	8.14%	1.44%

## Cumplimiento de metas / Other index

En cuanto se refiere al cumplimiento de las metas, podemos apreciar en el Cuadro N° 24 que al mes de Diciembre del 2012, los niveles de cumplimiento han superando favorablemente los puntos de equilibrio con algunas excepciones, situación que ha sido sujeto de evaluación y replanteo de estrategias para los próximos meses.

As regards the fulfillment of the goals, we can see in Table N° 24 that the month of December 2012, compliance levels have been beating favorable equilibrium points with some exceptions, a situation that has been the subject of evaluation and redesign of strategies for the coming months.

**CUADRO N° 24 / TABLE N° 24**  
**CUMPLIMIENTO DE METAS**  
**PERFORMING THE GOALS**  
 (Al 31 de Diciembre del 2012)

INDICADORES	EJECUTADO 2011	PROYECTADO DIC 2012	2012						DIC	
			MAR		JUN		SET		EJECUT.	CUMP.
ACTIVO TOTAL	243,761,801	320,532,278	258,484,215	19.18%	267,590,221	31.04%	280,976,147	48.47%	299,868,060	73.08%
COLOCACIONES	203,417,322	274,230,000	208,868,510	7.70%	207,555,737	5.84%	205,357,474	2.74%	209,440,046	8.51%
CAPTACIONES	166,849,794	206,715,783	180,967,165	35.41%	187,266,221	51.21%	198,983,787	80.61%	211,990,163	113.23%
APORTACIONES	36,991,617	43,934,282	38,102,955	16.01%	38,925,519	27.86%	40,150,107	45.49%	41,318,101	62.32%
RESERVA COOPERATIVA	17,323,647	18,155,996	17,323,647	0.00%	19,737,460	290.00%	20,117,575	335.67%	20,119,737	335.93%
PROVISIONES	12,733,445	17,218,370	18,114,584	119.98%	20,830,592	180.54%	19,835,643	158.36%	16,939,936	93.79%
MOROSIDAD CONTABLE	6.14%	4.75%	10.73%		10.01%		9.56%		6.63%	
MOROSIDAD PERLAS										
INGRESOS FINANCIEROS	44,372,976	49,005,338	12,325,042	25.15%	27,220,944	55.55%	37,550,064	76.62%	52,920,075	107.99%
REMANENTES	4,161,746	7,499,999	-1,121,569	-14.95%	1,001,018	13.35%	226,375	3.02%	4,309,944	57.47%



50 Años

## ÍNDICES FINANCIEROS / FINANCIAL INDEXES

### CÁLCULO Y DETERMINACIÓN / CALCULATION AND DETERMINATION

CUADRO N° 25 / TABLE N° 25  
ÍNDICES FINANCIEROS / FINANCIAL INDEXES  
Expresado en Nuevos Soles (Periodo: 2008-2012)

ÍNDICES FINANCIEROS	PERIODOS				
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>RIESGO DE LIQUIDEZ</b>					
% DISPONIBLE/DEPOSITOS	18.79%	13.20%	13.60%	13.22%	32.24%
% DISPONIBLE / ACTIVO TOTAL	12.51%	8.86%	9.14%	9.05%	22.80%
<b>RIESGO CREDITICIO</b>					
% MOROSIDAD (CART. ATRASADA / CART. DE CREDITOS B)	5.77%	4.01%	4.37%	6.14%	6.63%
% PROTECCION (PROV / CARTERA ATRASADA)	96.74%	116.43%	120.73%	101.96%	121.91%
% PROVISIÓN / CARTERA DE CREDITOS BRUTA	5.58%	4.67%	5.27%	7.03%	8.08%
<b>SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO</b>					
% (CAP.SOCIAL+ CAP.ADI) / DEPÓSITOS	29.6%	26.02%	23.07%	22.17%	19.49%
% (CAP.SOCIAL + CAP.ADI) / ACTIVO TOTAL	19.71%	17.46%	15.51%	15.18%	13.78%
% RESERVAS / ACTIVO TOTAL	6.79%	5.82%	6.45%	7.11%	6.71%
% RESERVAS / CAPITAL SOCIAL	34.44%	33.35%	41.58%	46.83%	48.69%
% PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	71.96%	72.61%	73.30%	74.72%	78.07%
PASIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	2.57	2.65	2.75	3.17	3.56
ACTIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	3.57	3.65	3.75	4.17	4.56
<b>ACTIVIDAD</b>					
% INMOBILIZACION: ACT.FIJO / PATRIM. NETO	18.61%	21.29%	34.46%	32.21%	17.33%
<b>RENTABILIDAD</b>					
% RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a)	5.52%	14.99%	17.75%	7.12%	6.56%
% RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a)	1.55%	4.10%	4.74%	1.71%	1.44%
% RENTABILIDAD DEL CAPITAL (a)	7.85%	23.51%	30.54%	11.25%	10.43%
% RENTABILIDAD GENERAL	8.95%	23.23%	25.12%	9.38%	8.14%
<b>PRODUCTIVIDAD</b>					
S/. x EMPLEADO EN CAPTAC. DE APORTACS.	174,651	175,719	151,832	135,006	145,486
S/. x EMPLEADO EN CAPTAC. DE DEPOSITOS	590,055	675,348	657,999	608,941	746,444
S/. x EMPLEADO EN CREDITOS	743,116	860,694	729,360	742,399	737,465
<b>EFICIENCIA</b>					
% GTOS. DIRECTIVOS / ING. FINANCIERO	1.63%	1.30%	0.76%	0.56%	0.39%
% IMPRODUCTIVIDAD: ACT.NO RENT / ACT.TOT	15.87%	15.29%	18.78%	17.64%	27.74%
% GASTOS ADM. / ACT. TOT. (a)	8.50%	8.22%	7.94%	9.07%	6.72%
% GASTOS ADM. / INGRS. FINANCIEROS	49.14%	46.52%	42.08%	49.81%	38.07%
<b>PARTICIPACIÓN</b>					
S/. X SOCIO EN APORTACIONES	417	403	424	345	330
S/. X SOCIO EN DEPOSITOS	1,410	1,550	1,838	1,554	1,692
S/. X SOCIO EN CREDITOS	1,776	1,975	2,037	1,894	1,672

(a): Indices anualizados / (n.a.): No applicable

## ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS / COMPARATIVE INCOME STATEMENT

CUADRO N° 26 / TABLE N° 26

### ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS / COMPARATIVE INCOME STATEMENT

(Periodo: 2011 / Proyectado 2012 y Ejecutado Trimestralmente durante el 2012)

Expresado en Nuevos Soles

El Estado de Resultados en forma comparativa en función al proyectado y a lo realmente registrado al 31 de Diciembre del 2012, presentamos en el Cuadro N° 26, teniendo como referencia el Estado de resultados Histórico al 31 de diciembre del 2011, así como los detalles de los resultados obtenidos en los tres primeros trimestres del ejercicio 2012; con sus correspondientes niveles de cumplimiento de meta rubro por rubro.

The Income Statement for comparative according to projected and what actually recorded at December 31, 2012, presented in Table 31, referencing the Income Statement History at December 31, 2011, and the details of the results obtained in the first three quarters of fiscal year 2012, with corresponding levels of compliance goal line by line.

CUENTA	HISTÓRICO DIC. 2011	PROYECT. DIC. 2012	DIC 2012 EJECUTADO	NIV. CUMP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	44,372,976	47,647,163	52,920,075	111.07%
Intereses por Disponibles	26,496	28,900	180,770	625.50%
Ingresos por Invers. Negociab	71,143	85,900	121,295	141.20%
Intereses y Com x Cartera Créd.	43,834,365	47,052,363	52,167,397	110.87%
Otras Comisiones				
Diferenc. Cambio operac. varias	440,972	480,000	450,613	93.88%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	11,448,909	14,328,068	15,765,898	110.04%
Intereses Comi x oblig con Asoc	10,821,005	12,338,552	14,798,732	119.94%
Diferencia Camb de operac var	530,189	580,000	611,610	105.45%
Otros Gastos Financieros	97,715	1,409,516	355,556	25.23%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	32,924,067	33,319,095	37,154,177	111.51%
Provis para Incob d Créd Ejerc.	7,181,228	3,036,396	13,885,079	457.29%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	25,742,839	30,282,699	23,269,098	76.84%
<b>INGRESOS X SERV FINANC.</b>	1,624,418	1,358,175	1,732,442	127.56%
Comisión cartas fianza	8,304	9,200	4,267	46.38%
Ingresos Diversos	1,616,114	1,348,975	1,728,175	128.11%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	27,367,257	31,640,874	25,001,540	79.02%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	22,103,547	24,104,152	20,148,672	83.59%
Gastos de Personal	11,968,852	13,729,601	12,035,535	87.66%
Gastos de Directivos	247,743	208,364	206,730	99.22%
Gastos x Serv Recib. de Tercer.	9,371,186	9,614,975	7,405,053	77.02%
Impuestos y Contribuciones	166,781	226,846	133,199	58.72%
Gastos de Actividades. Asociat.	348,985	324,366	368,155	113.50%
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	5,263,710	7,536,722	4,852,868	64.39%
<b>PROVIS, DEPREC. Y AMORT.</b>	1,643,574	1,208,223	1,326,241	109.77%
Provisión para Conting. y Otras	534,595	85,000	198,367	233.37%
Depreciación Inm., Mob. y Equi	1,027,779	1,031,223	1,046,337	101.47%
Amortización de Gastos	81,200	92,000	81,537	88.63%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	3,620,136	6,328,499	3,526,627	55.73%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	541,610	1,171,500	783,317	66.86%
Ingresos Extraordinarios	8,800	27,800	14,353	51.63%
Ingresos de Ejercicios Anterior.	544,602	1,162,400	820,790	70.61%
Gastos Extraordinarios	9,448	12,500	20,553	164.42%
Gastos de Ejercicio. Anteriores	2,344	6,200	31,273	504.40%
<b>RESULTADO DEL EJERCIC. ANTES DE PARTIC.</b>	4,161,746	7,499,999	4,309,944	57.47%
Impuesto a la renta				
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	4,161,746	7,499,999	4,309,944	57.47%



50 Años

## RANKING DIVERSOS / VARIOUS RANKING

Según los resultados obtenidos y que se vienen registrando a la fecha la Cooperativa permanece figurando en lugares expectantes en los diferentes rankings, los mismos que a continuación se detallan:

La Cooperativa actualmente según sus activos totales se encuentra ubicado en el cuarto (4º) lugar después de las 03 cooperativas de la colonia japonesa que tienen mucha fortaleza financiera; sin embargo, cabe resaltar que nuestra Cooperativa según su Patrimonio Neto al 30 de setiembre del 2012, figura en el primer (1º) lugar a nivel nacional en el Ranking de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú elaborado trimestralmente por la FENACREP como entidad supervisora de las cooperativas. Se presenta la información a setiembre del 2012, en vista de ser la última publicación hecha por la FENACREP. Ver cuadro N° 27.

According to the results and that have been recorded to date remains Cooperative appearing in different places in the rankings expectantly, the same as detailed below:

The Cooperative currently as its total assets is located on the fourth (4th) after the 03 cooperatives in the Japanese colony with many financial strength, however, worth noting that our Cooperative by Equity at 30 September 2012, contained in the first (1st) place nationally in the ranking of the Credit Unions of Peru produced quarterly by the supervisory entity FENACREP as cooperatives. Information is presented to September 2012, in view of the last publication to be made by the FENACREP. See table 27.

CUADRO N° 27 / TABLE N° 27  
RANKING DE COOPERATIVAS SEGÚN PRINCIPALES INDICADORES / RANKING OF COOPERATIVES AS MAIN INDICATORS  
(Al 30 de Setiembre 2011)

COOPERATIVAS	ACTIVO TOTAL		CRÉDITOS		DEPÓSITOS		PATRIMONIO NETO		RESULTADO EJERC.	
	Monto	Rank	Monto	Rank	Monto	Rank	Monto	Rank	Monto	Rank
ABACO	672,979	1	545,976	1	585,435	1	59,861	2	2,532	7
AELUCOOP	522,827	2	396,115	2	497,151	2	23,764	16	477	32
PACIFICO	486,342	3	315,353	3	448,792	3	35,291	6	1,165	14
SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA.	280,976	4	186,642	4	198,984	4	60,494	1	226	51
DEL SUR	195,344	5	141,039	6	112,020	7	28,197	12	718	23
SANTO CRISTO DE BAGAZAN	186,099	6	157,606	5	120,742	6	38,251	5	3,955	4
SAN PEDRO 116	159,877	7	99,531	10	131,708	5	25,167	15	-1,655	161
QUILLABAMBA	147,745	8	129,440	7	111,444	8	33,348	7	5,764	2
SAN MARTÍN DE PORRES - T	146,866	9	123,041	8	85,580	13	41,761	4	5,937	1
SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA LTDA.	137,786	10	97,955	12	89,371	11	42,802	3	4,661	3
ILO LTDA.	130,127	11	103,209	9	86,176	12	29,777	10	3,188	5
SAN ISIDRO	125,636	12	52,323	17	97,293	10	26,812	14	565	28
SANTO DOMINGO DE GUZMAN LTDA.	122,335	13	98,856	11	98,549	9	17,951	21	1,777	9
PETROPERU LTDA.	104,902	14	54,133	16	73,721	15	30,176	9	699	24
SANTA CATALINA	99,155	15	64,438	14	85,226	14	11,733	27	201	54
LOS ANDES COTARUSI AYMARAES	90,423	16	76,540	13	62,098	16	16,683	24	752	21
LEON XIII LTDA.	79,561	17	42,456	22	39,065	23	32,530	8	1,182	13
LA ESPERANZA DE MARCONA	72,485	18	62,828	15	43,097	20	28,869	11	2,599	6
SAN FRANCISCO	69,154	19	45,802	21	54,127	17	10,613	28	1,691	10
TOQUEPALA	60,707	20	47,939	19	50,419	18	9,273	34	297	42

FUENTE: FENACREP AL 30 SETIEMBRE DEL 2011

## RANKING COOPERATIVO LATINOAMERICANO / LATIN AMERICAN COOPERATIVE RANKING

Anualmente la Alianza Cooperativa Internacional elabora el Ranking Cooperativo de Ahorro y Crédito de Latinoamérica, tomando en cuenta los activos totales, donde se observa que la Cooperativa Santa María Magdalena a Diciembre del 2011 ocupa el puesto 150, es decir 28 posiciones menos que el registrado en Diciembre 2010 que ocupó el puesto 178. En el año 2009 la Cooperativa ocupó el puesto 192. Ver cuadro Nº 28.

Annually the International Cooperative Alliance, ICA, prepares the Ranking Cooperative Savings and Credit in Latin America, taking into account the total assets, which shows that the Cooperative Santa María Magdalena in December 2011 ranked 150, is less than 28 positions registered in December 2010 it was ranked 178. In 2009, the Cooperative was ranked 192. See table 28.

**CUADRO N° 28 / TABLE N° 28**  
**RANKING DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LATINOAMÉRICA/RANKING OF COOPERATIVES OF SAVING AND CREDIT OF LATIN AMERICA**  
Activos en Millones de Dólares USA y Porcentajes (A diciembre 2011)

PAÍS	RANK	NOMBRE	ACTIVOS	% PART. EN EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL 1		% PART EN EL SISTEMA FINANCIERO COOPERATIVO	
				NACIONAL	NACIONAL	NACIONAL	LAC
CHL	1	COOPEUCH	2.146,6	0,81%	70,41%	3,19%	
MEX	2	CAJA POPULAR MEXICANA	1.963,4	0,40%	30,80%	2,92%	
BRA	3	CREDICITRUS	1.453,8	0,05%	4,08%	2,16%	
BRA	4	CCPRE INTERIOR PAULISTA	757,2	0,03%	2,13%	1,13%	
CR	5	COOPENAE	703,2	2,30%	25,97%	1,05%	
BRA	6	CC VALE DO ITAÍ	599,3	0,02%	1,68%	0,89%	
BRA	7	COOPERFORTE CECMF INST FIN FED	570,7	0,02%	1,60%	0,85%	
MEX	8	CAJA DE AHORRO DE LOS TELEFONISTAS	560,1	0,11%	8,79%	0,83%	
CR	9	COOPESERVIDORES	495,0	1,62%	18,28%	0,74%	
BRA	10	CCLA PIO NEIRA DA SERRA GAÚCHA	437,2	0,02%	1,23%	0,65%	
ECU	11	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	435,2	1,56%	10,92%	0,65%	
BRA	12	CREDICOAMO	425,9	0,02%	1,20%	0,63%	
CR	13	COOPEANDE NO 1	403,3	1,32%	14,89%	0,60%	
BRA	14	CCR PLANT CANA ZONA DE GUARIBA	398,8	0,01%	1,12%	0,59%	
BRA	15	CCLA UNIÃO PARANÁ	394,9	0,01%	1,11%	0,59%	
BRA	16	CCLA SERRO AZUL	392,5	0,01%	1,10%	0,58%	
BRA	17	CECM CIDADES PÓLO MG	383,3	0,01%	1,08%	0,57%	
BRA	18	CCL CATARATAS DO IGUAZU	374,0	0,01%	1,05%	0,56%	
COL	19	FINANCIERA COMULTRASAN	356,7	0,23%	7,59%	0,53%	
BRA	20	CCLA DA REGIÃO DOS VALES	339,1	0,01%	0,95%	0,50%	
BRA	50	CCLA ALTOS DA SERRA	195,2	0,01%	0,55%	0,29%	
PER	66	PACIFICO	166,9	0,21%	9,67%	0,25%	
ECU	100	SAN FRANCISCO	125,3	0,45%	3,15%	0,19%	
PER	150	SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. - A	90,4	0,11%	5,24%	0,13%	
GUA	175	ACREDICOM, R.L.	80,2	0,33%	9,13%	0,12%	
BRA	200	CCLA OESTE CATARINENSE	69,0	0,00%	0,19%	0,10%	
COL	250	COONFIE	56,2	0,04%	1,20%	0,08%	
PER	261	DEL SUR	53,6	0,07%	3,10%	0,08%	
PER	263	SAN PEDRO 116	53,0	0,07%	3,07%	0,08%	
PER	315	SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA LTDA.	43,8	0,05%	2,53%	0,07%	

## RANKING DE PERÚ TOP DE LAS 10,000 MEJORES EMPRESAS PERUANAS / RANKING OF PERU TOP OF THE 10,000 BEST PERUVIAN COMPANIES

La Empresa Perú Top anualmente publica las 10,000 mejores empresas peruanas, en donde la Cooperativa figura en el puesto 1,829, habiendo escalado del puesto 2,870 que registraba en el año 2009, 1,041 posiciones en 02 años, conforme es de apreciarse en el Cuadro N° 29.

The Company Peru Top annually publishes the 10,000 best Peruvian companies, where the cooperative is ranked 1.829, having climbed the post 2.870 that recorded in 2009, 1.041 positions in 02 years, as is shown in table 29.

CUADRO N° 29 / TABLE N° 29  
RANKING PERÚ THE TOP 10,000 COMPANIES  
(Al 31 de Diciembre del 2012)

EMPRESA	RANKING 2012
PETROLEROS DEL PERU PETROPERU SA	1
REFINERIA LA PAMPILLA SAA	2
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATIONN SUC. DEL PERU	3
MINERA YANACOCHA SRL	4
CIA. MINERA ANTAMINA SA	5
SOCIEDAD MINERA CERRO VERDE SAA	6
BANCO DE CREDITO DEL PERU	7
SEGURO SOCIAL DE SALUD - ESSALUD	8
TELEFONICA DEL PERU SAA	9
MINERA BARRICK MISQUICHILCA SA	10
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABACO	
COOPERATICA DE AHORRO Y CREDITO AELU	
<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA</b>	<b>1829</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PACIFICO	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA	

Fuente: PERU TOP PUBLICATIONS

## CONCLUSIONES / CONCLUSIONS

De las evaluaciones efectuadas y debidamente plasmadas en el presente informe de Gestión, con entusiasmo y humildad podemos señalar que las metas institucionales al cierre del ejercicio 2012, han sido positivos al igual que en los últimos ejercicios precedentes, lográndose los equilibrios esperados y en algunos casos superados las metas establecidas en el Plan Empresarial y en el Plan Operativo 2012, manteniendo y consolidando la posición de la Cooperativa dentro del sistema cooperativo nacional como entidad solvente, segura y altamente eficiente; todo ello, gracias a las políticas y estrategias acertadas que se han utilizando en la gestión, sobre todo en el segundo semestre, además del gran esfuerzo y compromiso desplegado por el personal directivo, ejecutivo y trabajadora de la Cooperativa.

Es oportuno mencionar que en el mes de diciembre 2012 iniciamos con nuestras operaciones en la ciudad de Abancay, con el gran propósito de contribuir en el desarrollo económico y social de esta parte del país, al igual que en aquellas regiones en los cuales tenemos presencia institucional, situación que no solo fortalece a nuestra Cooperativa, sino al sistema cooperativo nacional, para orgullo de miles de cooperativistas que tienen la plena seguridad que somos un medio de desarrollo altamente competitivos, cuyos resultados se ven plasmados en los indicadores y esta dísticas registrados por el estado.

From the assessments made and duly reflected in this Management Report, with enthusiasm and humility we note that institutional goals at year end 2012, have been positive as in recent previous years, achieving the expected balances and in some cases exceeded the targets set in the **Business Plan and Operational Plan 2012, maintaining and consolidating the position of the Cooperative** within the national cooperative system as credit worthy, safe and highly efficient, all of which, thanks to the policies and strategies that have been successful using in management, especially in the second half, in addition to the hard work and commitment displayed by management, executive and employee of the Cooperative.

It is worth mentioning that in the month of December 2012 we started our operations in the city of Abancay, with the great purpose of contributing to the economic and social development of this part of the country, as well as in regions in which we operate institutional This situation not only strengthens our cooperative, but the national cooperative system, for the pride of thousands of cooperatives that have full confidence that we are a highly competitive means of development, whose results are reflected in the indicators and statistics recorded by the State .



# GESTIÓN INTEGRAL > *INTEGRAL MANAGEMENT*



## Gestión integral de riesgos / Integral management of risks

El 22 de setiembre del 2009 se aprueba la Resolución SBS N° 13278 2009 documento en el cual se resuelve aprobar el "Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Operar con Recursos del Público", en virtud a éste documento el inicio del proceso de implementación de la Gestión Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas Operar con Recursos del Público, dicha implementación parte de todo un proceso que es efectuado por el Consejo de Administración, la Gerencia General, Gerencias de Línea y el personal aplicado en toda la Cooperativa y en la definición de su estrategia, diseñado para identificar potenciales eventos que pueden afectarla, gestionarlos de acuerdo a su apetito por el riesgo y proveer una seguridad razonable en el logro de sus objetivos.

La mejora continua en busca de la excelencia de la Gestión Integral de Riesgos es uno de los principios fundamentales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, para lo cual buscamos aplicar adecuadamente el equilibrio en la agresividad comercial actualizando de manera permanente cada uno de los procesos operativos con el propósito que nos permita alcanzar un desarrollo sostenible y el crecimiento del negocio maximizando el valor para nuestros asociados y mitigando permanentemente el riesgo financiero y de operatividad al que estamos expuestos por la naturaleza de nuestras actividades.

La Cooperativa progresivamente ha venido implementando y replanteando el rediseño de los procesos con la finalidad lograr mejoras, de la misma manera se han implementado una serie de iniciativas las cuales están orientadas básicamente a fortalecer la cultura de riesgos en toda la Cooperativa y a consolidar la Gestión Integral de Riesgos con profesionales capacitados que permiten realizar un adecuado control y seguimiento analítico.

En materia crediticia las medidas adoptadas a lo largo de año 2012 nos permitieron hacer frente a la crisis financiera internacional la cual, golpeó de manera relevante a los empresarios de las pequeñas y microempresas, sin embargo muy a pesar de éstos hechos nos ha permitido cerrar el ejercicio 2012 con ratios de morosidad permisibles y con una importante cobertura de provisiones.

On 22 September 2009 approving the SBS Resolution No. 13278 2009 document which resolves to approve the "Regulations of the Integrated Risk Management for Credit Unions not authorized to operate with Public Resources" under **to this document the beginning of the implementation** process of the Integrated Risk Management in Credit Unions Unauthorized Trading Public Resources, said implementation of a process that is conducted by the Board of Directors, the General Manager, Line Managers and staff applied throughout the Cooperative and in defining its strategy, designed to identify potential events that may affect, manage according to their risk appetite and provide reasonable assurance of achieving their objectives.

Continuous improvement in search of the excellence of the Integrated Risk Management is one of the fundamental principles of the Savings and Credit Cooperative St. Mary Magdalene, to which we apply properly balance the commercial aggressiveness permanently updating each operational processes in order to enable us to achieve sustainable development and business growth maximizing value for our partners and mitigating financial risk permanently operational and we are exposed by the nature of our activities.

The Cooperative has implemented progressively redesigning and rethinking processes in order to achieve improvements, the same way they have implemented a number of initiatives which are aimed primarily at strengthening risk culture throughout the Cooperative and Integrated consolidate Risk trained professionals that enable adequate control and analytical monitoring.

Regarding the measures taken credit over 2012 allowed us to address the global financial crisis which, relevantly hit entrepreneurs of small and micro enterprises, however in spite of these facts has allowed us to close the year 2012 with delinquency rates and with significant allowable coverage provisions.

## EL GOBIERNO CORPORATIVO DE LA GESTIÓN DE RIESGOS

El Consejo de Administración es la instancia superior responsable de la política global del riesgo de la Cooperativa. La Gerencia General tiene la responsabilidad de implementar la Gestión Integral de Riesgos conforme a las disposiciones legales vigentes y lineamientos del Consejo de Administración, además de las responsabilidades dadas por otras normas; La Gerencia de Riesgos por su parte asegura la correcta aplicación de ésta política a nivel de toda la Cooperativa y además es la encargada de apoyar y asistir a las demás unidades de la cooperativa para la realización de una buena gestión de riesgos en sus áreas de responsabilidad.

En la actualidad tiene constituido el Comité de Riesgo presidido por la Presidente del Consejo de Administración, con dependencia del Consejo de Administración y su función en un marco general es abarcar las decisiones que atañen a los riesgos significativos a los que esté expuesta la cooperativa.

### Riesgo de crédito

La posibilidad de pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de los socios deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance general.

La última crisis financiera que afectó seriamente al sector de la micro empresa repercutió en la calidad de las carteras de crédito de las distintas instituciones especializadas en micro finanzas dada la mayor concentración de créditos en este tipo de segmentos.

La Cooperativa también se vio afectada por la crisis, sin embargo, supo tomar las medidas adecuadas para contrarrestarlo y pudo cerrar el ejercicio 2012 con un ratio de morosidad de 6.63% y una sólida cobertura de provisiones (118%) de la cartera vencida.

Estas medidas abarcaron todo el proceso de créditos de la Cooperativa (admisión, análisis, aprobación, desembolso, seguimiento y recuperación), enumeramos a continuación las principales acciones adoptadas en cada etapa.

## CORPORATE GOVERNANCE RISK MANAGEMENT

The Governing Council is the highest body responsible for the overall risk policy of the Cooperative. The General Manager is responsible for implementing the Integrated Risk Management in accordance with the legal provisions and guidelines of the Board of Directors, in addition to the responsibilities given by other rules. Risk Management in turn ensures the proper implementation of this policy throughout the entire Cooperative and moreover is responsible for supporting and assisting other units of the cooperative for the realization of a good risk management in their areas of responsibility.

Today has been the Risk Committee chaired by the Chairman of the Board of Directors, reporting to the Board of Directors and its role is to cover a general framework decisions regarding the significant risks it is exposed to the cooperative.

### Credit risk

The possibility of losses from the inability or unwillingness of borrowers or counterparties partners or third parties obliged to fulfill his contractual obligations fully registered on or off the balance sheet.

The latest financial crisis has seriously affected the microenterprise sector affected the quality of the loan portfolios of the various specialized microfinance institutions given the higher concentration of loans in these segments.

The Cooperative also affected by the crisis, however, was able to take appropriate measures to counter it and could end the year 2012 with an NPL ratio of 6.63% and solid provision coverage (118%) of the loans. These measures covering the entire process of the Cooperative Credit (admission, review, approval, disbursement, monitoring and recovery), listed below the main actions taken at each stage.

#### 1 Admisión de créditos:

- Ajuste a políticas de manera permanente en función a diferentes análisis estadísticos de las variables que puedan ocasionar morosidad.
- Evaluación y selección de mercados objetivos, a fin de reducir los niveles de apetito al riesgo.
- Aplicación de restricciones a actividades más sensibles a la crisis que se desarrolló en el exterior.
- Implementación de una nueva estructura de gestión de crédito que incorpora un personal con capacitación en gestión de riesgos (Asistentes de Operaciones y Especialista en Riesgo de Crédito) en línea de autorización de operaciones de créditos tanto en agencias como la Oficina Principal.
- Capacitaciones y evaluaciones permanentes que se dieron tanto por medio virtual y físico.

#### 2 Análisis:

- Se han emitido documentos normativos que mejora la tecnología crediticia para los diversos productos en materia de créditos que ofrece la Cooperativa.
- Se ha implementado una política de capacitación, reaprendizaje, entrenamiento en la determinación de la capacidad de pago de los sujetos de crédito.

#### 3 Aprobación:

- Se ha implementado un programa de incentivos a los trabajadores que logren llegar a las metas planteadas de manera individual al número de créditos aprobados y desembolsos sin descuidar el seguimiento de la cartera de créditos con saldos vencidos.

#### 4 Desembolso:

- Este proceso se realiza en una unidad distinta al Área de Negocios, lo viene desarrollando el área de operaciones con un personal entrenado para tales fines.

#### 5 Seguimiento:

- Se han emitido procesos y nuevos procedimientos los cuales ayudaron a disminuir el incremento de créditos vencidos.
- Se vienen implementando procesos de evaluación de los deudores, a

#### 1 Admission of credits:

- Adjustment to permanent policies according to different statistical analyzes of the variables that can cause delinquency.
- Evaluation and selection of target markets in order to reduce levels of risk appetite.
- Applying restrictions to activities most sensitive to the crisis that developed abroad.
- Implementation of a new credit management structure incorporating a staff trained in risk management (Assistant Operations and Credit Risk Specialist) online authorization of credit operations both in agencies like the Home Office.
- Training and ongoing assessments that occurred through both virtual and physical.

#### 2 Analysis:

- Normative documents have been issued to improve lending technology for various products on credit offered by the Cooperative.
- We have implemented a training policy in relearning and training in determining the capacity to pay of the borrowers.

#### 3 Approval:

- He has implemented a program of incentives to workers who fail to reach the goals set individually the number of approvals and disbursements without neglecting the monitoring of the portfolio of loans with overdue balances.

#### 4 Disbursement:

- This is done on a separate drive to the business area, which is developing the area of operations with a staff trained for this purpose.

#### 5 Monitoring:

- Processes have been issued and new procedures and processes which helped reduce bad loans increased.
- They are implementing assessment processes debtors, through

través de programas como el "monitor" y "predicta" con el apoyo de DATACREDITO, según contrato de servicios suscrito.

#### 6 Recuperación:

- La Cooperativa ha incidido en repotenciar con el incremento de colaboradores en el Departamento de Recuperaciones tanto a nivel de la Oficina principal así como de las agencias.
- Se ha definido nuevos procesos de recuperaciones los cuales se ven reflejados en la estructura de la cartera de créditos al 31.12.12.

programs such as the "Monitor" and "Predicta" of Datacrédito depending on service contract.

#### 6 Recovery:

The Cooperative has affected repowering with increasing collaborators in the Recoveries Department at both the main office and agency.

- It has set new recovery processes which are reflected in the structure of the loan portfolio at 31/12/12.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS /  
STRUCTURE OF THE LOAN PORTFOLIO  
Al 31 de Diciembre 2012

CLASIFICACIÓN	TOTAL DEUDA S./.	% CARTERA	TOTAL PROVISIÓN
NORMAL	170,990,233.00	82 %	2,727,238.00
CPP	21,204,833.00	10 %	841,014.00
DEFICIENTE	3,457,527.00	2 %	803,288.00
DUDOSO	3,599,499.00	2 %	2,056,541.00
PÉRDIDA	10,268,954.00	5 %	9,926,316.00
<b>TOTAL</b>	<b>209,440,046.00</b>	<b>100%</b>	<b>16,354,397.00</b>

#### Riesgo estratégico

La posibilidad de pérdidas por decisiones de alto nivel asociadas a la creación de ventajas competitivas sostenibles. Se encuentra relacionado a fallas o debilidades en el análisis del mercado, tendencias e incertidumbre del entorno, competencias claves de la cooperativa y en el proceso de generación e innovación de valor.

Las actividades de negociación son administradas de acuerdo a diversos límites que son revisados periódicamente para incorporar la estrategia de la Cooperativa y las condiciones de mercado y anticipar situaciones que puedan comprometer el patrimonio.

#### Riesgo de Liquidez

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.

Al respecto la Cooperativa realiza seguimientos permanentes a su

#### Strategic risk

The possibility of losses associated with high level decision to create sustainable competitive advantages. It is related to faults or weaknesses in market analysis, trends and uncertain environment, the cooperative's core competencies and the process of value generation and innovation.

Trading activities are managed according to different limits that are reviewed periodically to incorporate Cooperative strategy and market conditions and anticipate situations that may compromise the heritage.

#### Liquidity Risk

The possibility of losses from defaulting on financing requirements and application of funds arising from cash flow mismatches, and not being able to quickly close open positions, in sufficient quantities and at a reasonable price.

In this regard the Cooperative made permanent traces of its ability to meet financial commitments in a timely manner under both normal and stress

capacidad para cumplir los compromisos financieros de manera oportuna tanto en condiciones normales así como en condiciones de stress. Las medidas utilizadas para medir este riesgo son el calce de plazos y los ratios de liquidez en cada una de las monedas que opera la cooperativa y nivel integrado (consolidado), sin embargo, a pesar de tomar medidas al respecto se tuvo como resultados los siguientes ratios de liquidez:

MONEDA	DISPONIBLE			RATIO DE LIQUIDEZ		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
NACIONAL	14,790,245.00	15,212,026.00	59,275,979.00	12%	12%	29%
EXTRANJERA	1,019,252.00	945,424.00	3,525,266.00	22%	19%	67%

### Riesgo de Mercado

La posibilidad de pérdidas en posiciones derivadas de fluctuaciones en los precios de mercado de diversos activos.

Es voluntad de la Cooperativa implementar una estrategia conservadora de los Riesgos de Mercado y Tasa que permita atender sus compromisos y mantener los niveles deseados de rentabilidad y capital, tanto en condiciones de mercado normales como adversas.

Además la Cooperativa persigue llevar adelante, de manera eficiente y coordinada, su rol de cooperativismo dentro de las regiones de su influencia, consolidando el liderazgo en la participación de intermediación financiera (Captación de Depósitos y Colocación de Préstamos), tendiendo a proteger la liquidez y solvencia financiera y considerando las necesidades de fondos tanto en situaciones normales de mercado como en eventos de estrés. La administración de activos y pasivos se llevó a cabo sin acentuar la toma de riesgos que deriven en alta exposición a la variación de la tasa de interés.

### Riesgo Operacional

La posibilidad de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

El seguimiento del apetito de riesgo establecido se lleva a cabo, sobre la base de la gestión y mitigación diaria, a través del ratio pérdidas brutas/margen bruto, de cuestionarios de autoevaluación, mapas de riesgos, y de indicadores de gestión.

Se revisa permanentemente las políticas, reglamentos y directivas de la

conditions. The measures used to measure this risk are the term mismatch and liquidity ratios in each of the currencies that operate the cooperative and integrated level (consolidated), however, despite take action was taken as the following results liquidity ratios:

### Market Risk

The possibility of losses arising from changes in positions in the market prices of various assets.

Is the Cooperative will implement a conservative strategy of Market Risk and rate as to meet their commitments and maintain the desired levels of profitability and capital, both under normal and adverse market.

Besides the cooperative seeks to pursue, in an efficient and coordinated, cooperative role of regions within its influence, consolidating its leadership in the participation of financial transactions (deposits and loans placement), tending to protect liquidity and financial solvency and funding requirements considering both normal market situations as stressful events. The asset and liability management is carried out without taking risks accentuate that result in high exposure to changes in interest rates.

### Operational Risk

The possibility of loss resulting from inadequate processes, faulty personnel, information technology, or external events. This definition includes legal risk, but excludes strategic and reputational risk.

Tracking established risk appetite is performed on the basis of daily management and mitigation, through gross loses ratio / gross margin of self assessment questionnaires, risk maps and management indicators.

Constantly revising policies, regulations and directives of management to innovate, improve and perfect for the sound financial management of the Cooperative.

gestión, a fin de innovar, mejorar y perfeccionar para la adecuada gestión financiera de la Cooperativa.

### **Riesgo de Reputación**

La posibilidad de pérdidas por la disminución en la confianza en la integridad de la institución que surge cuando el buen nombre de la cooperativa es afectado. El riesgo de reputación puede presentarse a partir de otros riesgos inherentes en las actividades de una organización.

Se considera que el apetito para este riesgo es mínimo por no decir nulo. La Cooperativa a través de su Oficina de Relaciones Públicas e Imagen monitorea periódicamente todos los reportes que los distintos medios de información publican e identifica todo lo relativo al mercado financiero en el cual la Cooperativa se inserta así como información directamente relativa a ella.

En la Cooperativa el riesgo de reputación, de imagen o prestigio está asegurado en gran parte por la protección de la información, para eso la Cooperativa está diseñando una Política de Seguridad que es muy exigente y busca estar acorde a las Buenas Prácticas reconocidas mundialmente.

Otro elemento muy importante es la satisfacción de nuestros socios. En caso de recibirse una queja o consulta de un socio, ya sea a través de nuestro servicio de atención telefónica, o a través del socio en forma personal en cualquiera de nuestras Agencias y Oficinas Especiales, se procede por parte de personal de la Cooperativa a analizar el reclamo y tratar de brindarle al socio una solución lo más rápidamente posible.

Los reclamos son gestionadas dentro de un proceso, el cual tiene un flujo predeterminado de áreas interviniéntes en el análisis (en función de la investigación que sea necesaria realizar encada caso). Al Socio, se le otorga un número de reclamo y se le indica un plazo de vencimiento de resolución, datos que se le brindan al socio para que pueda conocer el avance de su reclamo hasta que sean resueltos.

### **Reputational Risk**

The possibility of losses from the decline in confidence in the integrity of the institution that arises when the good name of the cooperative is affected. Reputational risk can arise from other risks inherent in the activities of an organization.

It is considered that the appetite for this risk is minimal if not zero. The Cooperative through its Office of Public Relations and Image periodically monitors all the different reports published media and identify all matters relating to the financial market in which the Cooperative and information is inserted directly on it.

In the Cooperative reputational risk, image or reputation is largely secured by the protection of information, for that the Cooperative is designing a security policy that is very demanding and looks to be in line with internationally recognized good practices.

Another important element is the satisfaction of our partners. In the event of a complaint or inquiry received from a partner, either through our call center, or through partner in person at any of our agencies and special offices, we proceed by Cooperative personnel to analyze the claim and try to give the partner a solution as quickly as possible.

Claims are managed within a process, which has a predetermined flow of areas involved in the analysis (based on the research that is necessary to perform in each case). As Partner is given a claim number and tells a maturity of resolution, data that are provided to the partner so that you can know the progress of your claim until they are resolved.



## Comité de Educación Education Committee



---

**Presidente / President**

Julia María ARANGÜENA ARANGÜENA

---

**Vice Presidente / Vicepresident** Juan Rogelio PEREZ PATIÑO

---

**Secretario / Secretary**

Roque VASQUEZ CALDERÓN



El Comité de Educación, como órgano de apoyo del Consejo de Administración en cumplimiento de sus funciones y del Plan de Trabajo se complace en informar la gestión efectuada durante el ejercicio 2012, la cual se llevó a cabo con gran responsabilidad conjuntamente con los colaboradores del Departamento de Educación Cooperativa con el propósito de coadyuvar a la gestión institucional, plasmado en las capacitaciones permanentes de nuestros directivos y trabajadores y en el desarrollo de actividades con una visión del presente y el futuro.

Todo esto enfocado en el fortalecimiento de la formación cooperativa de nuestros socios y en la sensibilización de la población en general, básicamente de nuestros niños, de tal manera que nos permita garantizar el relevo generacional y el fortalecimiento del sistema Cooperativo en su conjunto.

Al culminar la presente gestión, agradecemos a todos quienes hicieron posible el logro de nuestros objetivos y el cabal cumplimiento del quinto principio cooperativo: **Educación, Capacitación e información a sus miembros directivos, trabajadores, socios y público en general.**

#### ACTIVIDADES REALIZADAS

- ◆ Vacaciones útiles y recreativas en convenio con la institución educativa Albert Einstein (enero febrero) en la Sede y en las diferentes agencias.
- ◆ Apoyo en la organización y certificación del Record Guinness.
- ◆ Campaña Escolar para socios puntuales menores de edad.
- ◆ Elaboración de materiales y desarrollo de cursos de educación cooperativa (dípticos) para socios, con deberes y derechos de los

The Education Committee, as a support body of the Board of Directors in carrying out its duties and the Work Plan is pleased to report the management during the year to 2012, which was conducted with great responsibility jointly with employees of the Cooperative Education Department in order to contribute to the governance, embodied in the permanent training of our management and employees and the development of activities with a view of the present and the future.

All this focus on strengthening our cooperative training and sensitizing members of the general population, basically to our children, so that we can guarantee the generational and strengthening the cooperative system as a whole.

Upon completion of this management, we thank all those who made possible the achievement of our goals and full compliance with the fifth cooperative principle: **Education, training and information to their board members, employees, partners and the general public.**

#### ACTIVITIES

- ◆ Vacation helpful and recreational agreement with the educational institution Albert Einstein (January February) at Headquarters and in the agencies.
- ◆ Support in organizing and certification Guinness Record.
- ◆ School Campaign for underage specific partners
- ◆ Development of materials and development of cooperative education



asociados y delegados.

- ◆ Convenio interinstitucional para el funcionamiento de Cooperativas Escolares con las instituciones educativas Albert Einstein y Faustino Sánchez Carrión, como centros pilotos.
- ◆ Concurso Proyéctate "Haciendo realidad nuestro proyecto juvenil 2012". CAC "Santa María Magdalena", convenio con CEDRO (octubre)
- ◆ Cursos de Fortalecimiento de la Educación Cooperativa en distintas Instituciones Educativas de Ayacucho (abril - diciembre).
- ◆ Pasantía de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador (marzo)
- ◆ Curso Principios y Valores Cooperativos dirigido a delegados y socios (enero).
- ◆ Talleres con jóvenes líderes de Ayacucho, Andahuaylas, Tambo, San Miguel, Vilcashuaman, Cangallo, San Juan Bautista, Carmen Alto, Huanta, Luricocha, Pichari, Mollepata y Covadonga sobre "Cultura del Ahorro, Principios y valores cooperativos"; "Consumo de Drogas"; "Cuidado del Medio Ambiente" y "Seguridad Ciudadana" organizado por CEDRO y la CAC "Santa María Magdalena" (setiembre octubre).
- ◆ Charla Principios y Valores Cooperativos dirigido a los alumnos del CETPRO "Joaquín López Antay" turnos tarde y noche. (setiembre)
- ◆ Charla "Autoestima y Valoración" en las IE Los Libertadores, Melitón Carvajal, José Faustino Sánchez Carrión. Vencedores de Ayacucho (abril diciembre).
- ◆ Coordinación y apoyo en el Bingo Gigante por la X Campaña de Solidaridad "Démosle una sonrisa a nuestros niños Navidad 2012". (diciembre).
- ◆ Coordinación para el reparto de juguetes a niños de comunidades

courses (leaflets) for members, with rights and duties of members and delegates.

- ◆ Interagency agreement for the operation of School Cooperatives Educational in educational institutions Albert Einstein and Faustino Sánchez Carrión, as pilot centers.
- ◆ Competition Proyéctate "Realizing our youth project 2012". CAC "St. Mary Magdalene" agreement with CEDRO (October)
- ◆ Strengthening Courses Cooperative Education in different schools of Ayacucho (April to December).
- ◆ Internship Credit Unions in Ecuador (March)
- ◆ Course cooperative principles and values aimed at delegates and partners (January).
- ◆ Workshops with young leaders of Ayacucho, Andahuaylas, Tambo, San Miguel, Vilcashuaman, Cangallo, San Juan Bautista, Carmen Alto, Huanta, Luricocha, Pichari, Mollepata and Covadonga on "Culture of Savings, Cooperative principles and values," "Consumption Drugs", "Environmental Care" and "Citizen Security" organized by the CAC CEDRO and "St. Mary Magdalene" (September October).
- ◆ Talk cooperative principles and values aimed at students of CETPRO "Joaquín López Antay" afternoon and evening shifts. (September)
- ◆ Lecture "Self Esteem and Appreciation" in the educational institutions The Liberators, Meliton Carvajal, José Faustino Sánchez Carrión and Winners of Ayacucho (April to December)
- ◆ Coordination and support in the X Bingo Giant Solidarity Campaign "Let's give our children a smile Christmas 2012" (December).



nuestros distritos en la X Campaña de Solidaridad "Démosle una sonrisa a nuestros niños Navidad 2012".(diciembre enero 2013)

- ◆ Participación en desfiles cívicos y marchas como: "No al Consumo de Drogas", Semana de la Forestación (abril diciembre).
- ◆ Participación en el concurso de Periódicos Murales con el tema Uso Indebido de Drogas (octubre).
- ◆ Charla semanal de información a nuevos socios (todo el año).
- ◆ Participación como miembro de la Comisión Multisectorial de izamientos dominicales y desfile cívico patrióticos escolares (todo el año).
- ◆ Participación de Cooperín en actividades sociales y celebración de cumpleaños de niños socios (todo el año).
- ◆ Participación el Show de Valores de Cooperin en diferentes actividades con la Municipalidad Provincial de Huamanga, DIRCETUR, Municipalidades Distritales Jesús Nazareno, San Juan Bautista, Carmen Alto y aniversarios de agencias de nuestra institución (enero a diciembre).
- ◆ Apoyo con juegos inflables a instituciones públicas y privadas: Policía Nacional del Perú, Fiscalía, Ejército Peruano, DIRCETUR, etc., para lugares urbano marginales (enero - diciembre).
- ◆ Desarrollo de actividades educativas con la SOPROA (todo el año).
- ◆ Desarrollo de talleres y campaña de la cultura del ahorro infantil durante el año en instituciones educativas privadas y estatales (marzo diciembre).
- ◆ Elaboración de Planes de Trabajo, para el funcionamiento de Sub Comités de Educación Cooperativa en Agencias (julio agosto).
- ◆ Desarrollo de campañas escolares y navideñas para socios menores de
- ◆ Coordinating the distribution of toys to children in communities of our district in the X Solidarity Campaign "Let's give our children a smile Christmas 2012." (December January 2013)
- ◆ Participation in civic parades and marches such as "No to drugs" and Afforestation Week (April to December).
- ◆ Participation in the contest with the theme wall newspapers Drug Abuse (October).
- ◆ Lecture weekly information to new members (all year).
- ◆ Participation in the Multisectoral Commission of hoisting of the flag and civic school patriotic parade every Sunday (all year).
- ◆ Participation of Cooperin in social activities and celebrating birthday children partners (all year).
- ◆ Participation of Cooperin in the Securities Show in different activities with the Provincial Municipality of Huamanga, DIRCETUR, District Municipalities of Jesus Nazareno, San Juan Bautista, Carmen Alto and anniversaries of our institution agencies (January to December).
- ◆ Support with inflatable games at public and private institutions: National Police of Peru, Attorney, Peruvian Army, DIRCETUR, etc., for marginal urban areas (January to December).
- ◆ Development of educational activities with SOPROA (all year).
- ◆ Development of campaign workshops and children's savings culture in the year in public and private educational institutions (March to December).
- ◆ Preparation of Work Plans for the operation of Sub Committees of Cooperative Education Agencies (July-August).



edad (diciembre marzo).

- ◆ "Plantando un árbol" actividades de sensibilización y preservación del medio ambiente I.E. "La Paz", Barrio Vista Alegre, Distrito Carmen Alto; I.E. José Faustino Sánchez Carrión, Barrio Miraflores, Distrito San Juan Bautista (todo el año).
- ◆ Apoyo y participación en la recepción del cargo de la Mayordomía del Señor de Pascua de Resurrección, en el marco de nuestra responsabilidad social (abril).
- ◆ Apoyo y participación en la Mayordomía de Nuestra Señora de las Mercedes Patrona de las Fuerzas Armadas (setiembre).
- ◆ Cursos y socialización de problemáticas actuales con jóvenes de la Mesa de Concertación, CEDRO y Mi Empresa (todo el año).
- ◆ Conferencia Magistral Cooperativismo: Fortalecimiento, políticas y perspectivas a futuro (enero).
- ◆ Taller "Los Secretos del Éxito" dirigido a directivos, delegados y socios de la CAC Santa María Magdalena. (setiembre).
- ◆ Acciones sociales, campaña médica, limpieza bucal corte de cabello en coordinación con WiñayWarmi con apoyo de jóvenes del CEPTRO Los Andes, en barrios urbano marginales y distritos (setiembre octubre).
- ◆ Creación y apoyo en el Desarrollo del Programa de Becas Escolares para estudiantes sobresalientes socios de la CAC Santa María Magdalena (todo el año).
- ◆ Creación del Club del Adulto Mayor "Amigos Solidarios" y desarrollo de actividades permanentes (todo el año).

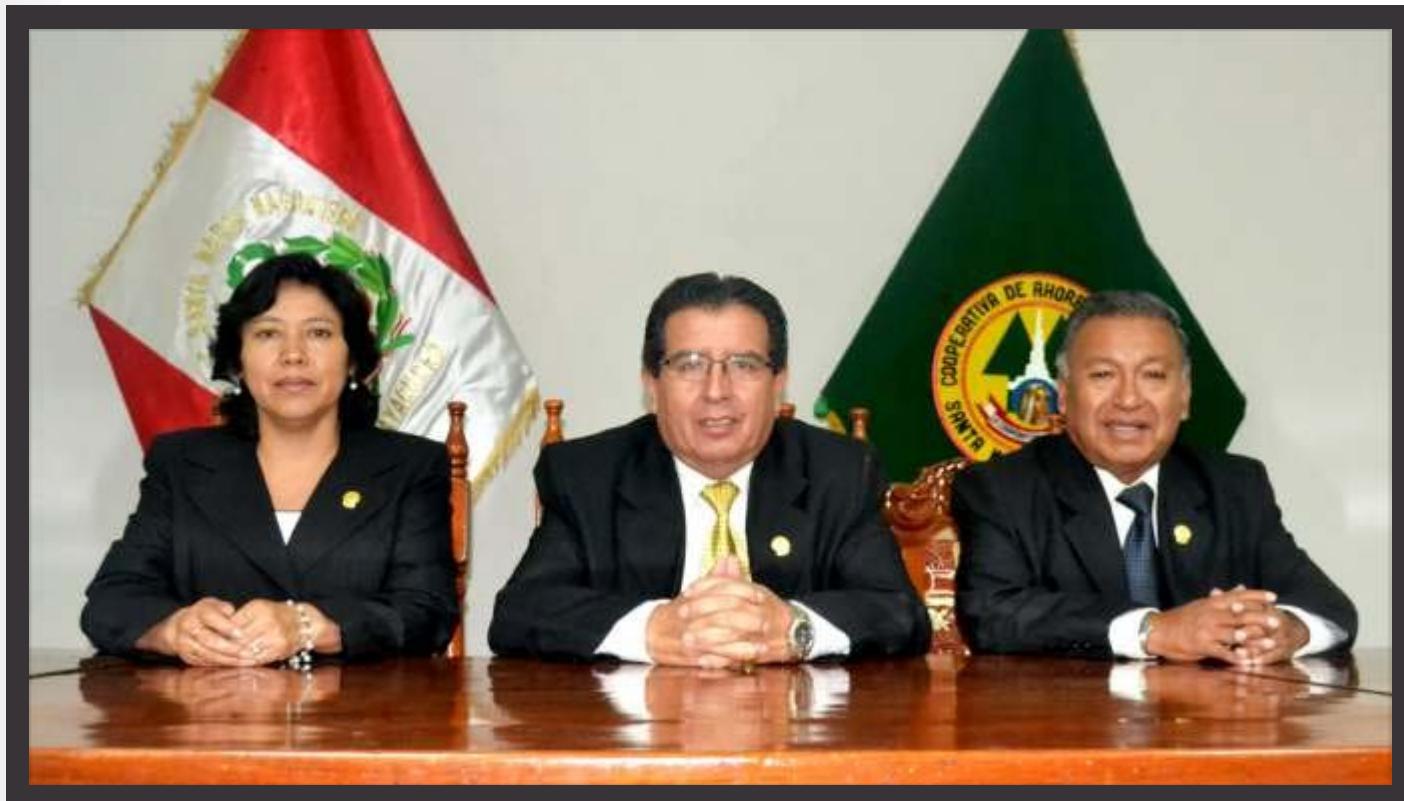
- ◆ Development of school and Christmas campaigns for underage partners (December to March).
- ◆ "Plant a Tree" awareness and environmental preservation in the educational institutions "La Paz", Barrio Vista Alegre, Carmen Alto District; José Faustino Sánchez Carrión, Barrio Miraflores, San Juan Bautista District (all year).
- ◆ Support and participation in the reception office of Stewardship of the Lord Easter, as part of our social responsibility (April).
- ◆ Support and participation in the Stewardship of Our Lady of Mercy Patroness of the Armed Forces (September).
- ◆ Courses and socialization of youth current problems with the Roundtable, CEDRO and My Business (all year).
- ◆ Conference Cooperatives: strengthening, policies and future prospects (January).
- ◆ Workshop "Secrets of Success" aimed at executives, delegates and members of the CAC St. Mary Magdalene (September).
- ◆ Social actions, medical campaign, mouth care haircut in coordination with WiñayWarmi and the supported of the youth area of CEPTRO Los Andes in poor urban neighborhoods and districts (September October).
- ◆ Creation and support Development Scholarship Program for outstanding students of CCS partners St. Mary Magdalene (all year).
- ◆ Creation of the Club for the Elderly "friends and supporters" and development of ongoing activities (all year).



50 Años



## Comité Electoral Electoral Committee



---

**Presidente / President** Guido Alfonso PEREZ SAEZ

---

**Vice Presidente / Vicepresident** Avelino Tiberio PALMA GUTIERREZ

---

**Secretario / Secretary** Marlene Elizabeth FLORES PILLACA



En cumplimiento del Plan de Trabajo y Cronograma del Comité Electoral y el Reglamento General de Elecciones se planificó, organizó, controló y supervisó el proceso electoral de la Cooperativa. Este Comité como órgano autónomo en materia electoral inició sus labores en el mes de diciembre 2012 como lo estipula el Estatuto y Reglamento de Elecciones.

De acuerdo al Plan de Trabajo y Cronograma Electoral, las Elecciones Complementarias de Delegados 2013 se llevaron a cabo el día 17 de febrero, en la Sede Principal de Ayacucho (incluida la Oficina Especial de Nery García) y todas nuestras agencias a nivel nacional con sedes en las ciudades de Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa, San Francisco, Cangallo, Tambo, Chincha, Lima, La Merced, Uripa, Pichari,, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Talavera, Kiteni, Acobamba, Andahuaylas y Abancay.

Se contó con un total de 67,685 asociados hábiles para participar en el Proceso Electoral 2013 lo cual implicó la instalación de 400 mesas de sufragio, cuyos resultados fueron la participación de 32,099 socios.

In accordance with the Work Plan and Schedule of the Electoral Committee and the General Election is planned, organized, controlled and supervised the electoral process of the Cooperative. This Committee as an autonomous body in electoral matters was launched in December 2012 as stipulated in the Rules and Regulations of Elections.

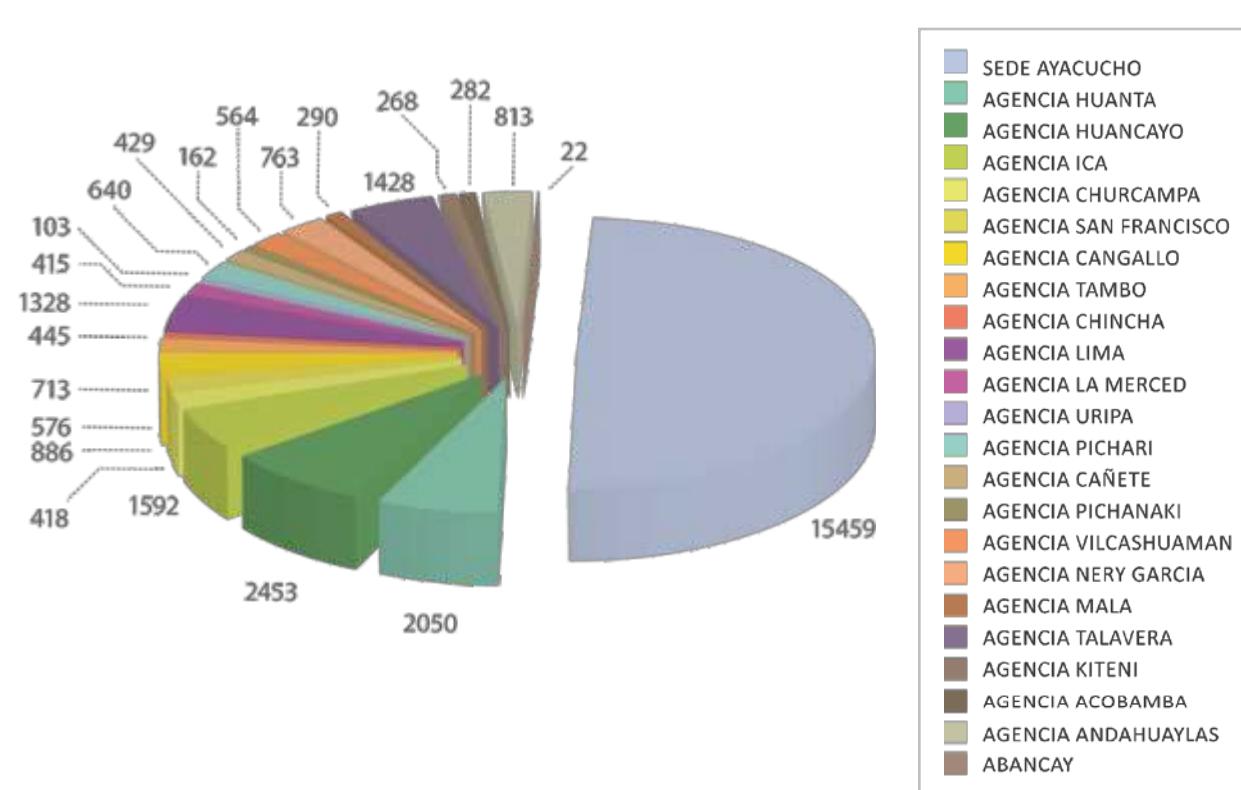
According to the Work Plan and Schedule Electoral complementary elections of Delegates 2013 took place on February 17 at the headquarters of Ayacucho (including Special Office Nery García) and all our agencies with offices nationwide in the cities of Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa, San Francisco, Cangallo, Tambo, Chincha, Lima, La Merced, Uripa, Pichari,, Cañete, Pichanaki Vilcashuamán, Mala, Talavera, Kiteni, Acobamba, Andahuaylas and Abancay.

It had a total of 67,685 business partners to participate in the 2013 electoral process which involved the installation of 400 polling stations, the results were the participation of 32,099 members.

CUADRO N° 01 / TABLE N° 01  
 ELECTORES POR AGENCIAS AÑO 2012 Y 2013 /  
 VOTERS BY AGENCIES YEAR 2012 AND 2013

AGENCIA	ELECTORES		VARIACIÓN	
	2012	2013	CANTIDAD	%
AYACUCHO	15,170	15,459	289	1.91%
HUANTA	2,115	2,050	-65	-3.07%
HUANCAYO	1,960	2,453	493	25.15%
ICA	1,046	1,592	546	52.20%
CHURCAMPA	480	418	-62	-12.92%
SAN FRANCISCO	1,079	886	-193	-17.89%
CANGALLO	512	576	64	12.50%
TAMBO	687	713	26	3.78%
CHINCHA	509	445	-64	-12.57%
LIMA	1,074	1,328	254	23.65%
LA MERCED	359	415	56	15.60%
URIPA	159	103	-56	-35.22%
PICHARI	816	640	-176	-21.57%
CAÑETE	364	429	65	17.86%
PICHANAKI	186	162	-24	-12.90%
VILCASHUAMAN	191	564	373	195.29%
NERY GARCIA	612	763	151	24.67%
MALA	481	290	-191	-39.71%
TALAVERA	568	1,428	860	151.41%
KITENI	75	268	193	257.33%
ACOBAMBA	169	282	113	66.86%
ANDAHUAYLAS	-	813	813	100.00%
ABANCAY	-	22	22	100.00%
<b>TOTAL</b>	<b>28,612</b>	<b>32,099</b>	<b>3,487</b>	<b>12.19%</b>

TOTAL VOTANTES A NIVEL DE AGENCIAS /  
TOTAL NUMBER OF VOTERS AT THE AGENCY LEVEL



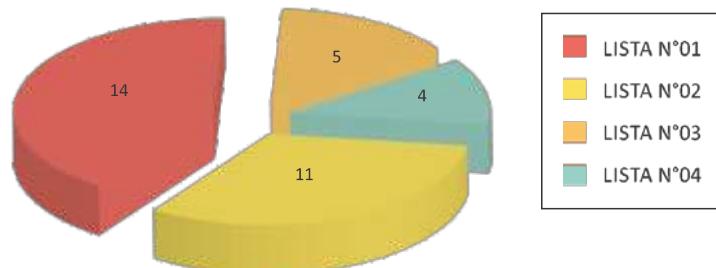
CUADRO N° 02 / TABLE N° 02  
TOTAL SUFRAGANTES /  
TOTAL VOTERS

VOTOS EMITIDOS	
PREFERENCIALES (VALIDOS)	27,419
BLANCOS Y/O NULOS	4,680
<b>TOTAL</b>	<b>32,099</b>

CUADRO N° 03 / TABLE N° 03  
CIFRA REPARTIDORA POR LISTAS /  
ELECTORAL QUOTIENT BY LIST

LISTA	VOTOS	%	Nº DELEGADOS
LISTA N°01	10,977	40.03%	14
LISTA N°02	8,909	32.49%	11
LISTA N°03	4,183	15.26%	5
LISTA N°04	3,350	12.22%	4
<b>TOTAL</b>	<b>27,419</b>	<b>100%</b>	<b>34</b>

DELEGADOS ELECTOS POR LISTA /  
DELEGATES ELECTED BY LIST





50 Años



## Consejo de Vigilancia » Supervisory Board



---

**Presidente / President** Katia Elena ARONES AGUILAR

---

**Vice Presidente / Vicepresident** Hugo FLORES POZO

---

**Secretario / Secretary** Elver Washington HUACCE QUISPE



El Consejo de Vigilancia como órgano fiscalizador de la Cooperativa en el marco de las atribuciones que le asigna la Ley General de Cooperativas y el Estatuto Interno, durante el período 2012 ha desarrollado aspectos de supervisión, vigilancia, verificación de actos y resultados de la gestión de nuestra cooperativa, así como de la captación, uso y destino de los recursos; verificando que la gestión se haya desarrollado con economía, eficacia y transparencia, resultados que se exponen a través de los respectivos informes emitidos para la adopción de medidas preventivas, correctivas y de mejora continua de la Cooperativa. Estos hechos han sido reportados periódicamente a la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito FENACREP, al Consejo de Administración y Gerencia General y en aquellos casos de identificación de eventuales responsabilidades emergentes, se han dispuesto la adopción de medidas orientadas a corregir y sancionar conforme a norma.

### **SESIONES Y ACUERDOS IMPORTANTES**

El Consejo de Vigilancia durante el período 2012 ha realizado 09 sesiones ordinarias, 29 sesiones extraordinarias y varias reuniones conjuntas con el Consejo de Administración, Gerencias y Personal de la Cooperativa, en las cuales se trataron temas de importancia para el desarrollo de la cooperativa, principalmente referidos a los siguientes aspectos: cumplimiento de acuerdos de la Asamblea General, del Estatuto y

The Supervisory Board as a watchdog of the Cooperative under the powers assigned to the General Law of Cooperatives and Internal Regulations, during the period 2012 has developed aspects of supervision, monitoring, verification of events and results in the management our cooperative as well as the collection, use and allocation of resources; verifying that management has developed with economy, efficiency and transparency, results presented by the respective reports issued for preventive measures, corrective and continuous improvement of the Cooperative. These facts have been reported periodically to the National Federation of Credit Unions FENACREP, the Board of Directors and General Management and in identifying cases of potential emerging responsibilities, have been willing to adopt measures to correct and punish according to standard.

### **IMPORTANT MEETINGS AND AGREEMENTS**

The Supervisory Board during 2012 has held 09 regular sessions, 29 special sessions and several joint meetings with the Board of Directors, Management and Staff of the Cooperative, in which they discussed issues of importance to the development of the cooperative, mainly regarding the following aspects: compliance with agreements of the General Assembly, the statute and internal regulations, administrative acts on use of funds,



Reglamentos Internos; actos administrativos sobre vigilia de fondos, arqueos de caja, estados financieros y su veracidad, controles internos, quejas y reclamos de los socios, casos judiciales sobre créditos vencidos, informes de actividades de control e investigaciones, auditoría externa, seguimiento de medidas correctivas recomendadas por los auditores y la FENACREP; asimismo se han efectuado visitas de inspección a diferentes agencias, todos estos temas tratados en diferentes sesiones cuyas conclusiones y sugerencias se hicieron llegar al Consejo de Administración y Gerencia General para coadyuvar en la gestión, teniendo cuidado en su veracidad, la conformidad con la Ley el estatuto y asegurar el correcto funcionamiento de la cooperativa. Los principales acuerdos se refieren a lo siguiente:

- ◆ Convocatoria y Adjudicación de la Sociedad Auditora externa para la Auditoría a los Estados Financieros 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena que comprende los Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, así como los Exámenes de: Activos y Créditos Contingentes Ponderados por Riesgo, Clasificación de la Cartera de Créditos y del Sistema de Prevención del Lavado de Activos, habiendo recaído en la Sociedad Auditora "Barrientos Rodríguez & Asociados, Contadores y Auditores S.C."
- ◆ Evaluación y aprobación de los Informes Presentados por la Unidad de Auditoría Interna de 31 actividades de Control Programadas y 18

cash counts, financial statements and its accuracy, internal controls and complaints of members, court cases on performing loans, reports and research activities of control, external audit, monitoring of corrective actions recommended by auditors and FENACREP, have also made visits to different agencies, all these topics covered in different sessions whose conclusions and suggestions were made Directions to the Board of Directors and General Management to assist in the management, taking care of their veracity, compliance with the statute law and ensure the proper functioning of the cooperative. The main agreements refer to the following:

- ◆ Announcement and Award of the Society for the External Auditor to Audit Financial Statements 2012 of the Savings and Credit Cooperative St. Marie Magdalene comprising the Statements of Income, Changes in Equity and Cash Flow and Exams: Assets and Contingent Credit Risk Weighted, Classification of Loans and Prevention System Laundering has relied on the auditors' Barrientos Rodriguez & Asociados, SC Accountants and Auditors".
- ◆ Evaluation and approval of the reports submitted by the Internal Audit Unit Control of 31 activities and 18 Scheduled Unscheduled Control Activities for the period 2012.



Actividades de Control No Programadas correspondientes al período 2012.

- ◆ Encargos del Consejo de Administración sobre aspectos relacionados a fiscalización y control.

## CONTROL Y SUPERVISIÓN

Actividades de Control Programadas 2012 y otras de importancia: se procedió con su desarrollo y supervisión con intervención de los miembros del Consejo de Vigilancia y la Unidad de Auditoría Interna; complementado con visitas de inspección efectuadas a las Agencias Nery García, Ica, Chincha, Cañete, La Merced y Pichanaki.

## ACTIVIDADES PROGRAMADAS 2012

- ◆ Cumplimiento de las Políticas y Procedimientos para la Evaluación Otorgamiento, Clasificación de los Deudores, Seguimiento, Recuperación y Castigo de Créditos.(Trimestral)
- ◆ Verificación Selectiva del Cálculo de las Provisiones por las diferentes Modalidades de Crédito que otorga la Cooperativa conforme a Normas Vigentes. (Trimestral)
- ◆ Verificación del Registro Contable y Valorización de las Inversiones y Constitución de Provisiones. (Trimestral)

- ◆ Orders of the Board on issues related to monitoring and control.

## CONTROL AND SUPERVISION

Scheduled control activities and other important 2012: proceeded with its development and supervisory intervention of members of the Supervisory Board and the Internal Audit Unit; supplemented inspection visits to agencies Nery Garcia, Ica, Chincha, Cañete, La Merced and Pichanaki.

## PLANNED ACTIVITIES 2012

- ◆ Compliance Policies and Procedures for Granting Evaluation, classification of the Debtors, Monitoring, Credit Recovery and Punishment. (Quarterly)
- ◆ Selective Verification of the calculation of provisions for the different types of credit granted by the Cooperative under current regulations. (Quarterly)
- ◆ Verification of Accounting Records and Valuation of Investments and provisioning. (Quarterly)



- ◆ Evaluación del Cumplimiento de las Recomendaciones formuladas por la FENACREP, Auditoría Externa y Consejo de Vigilancia. (Trimestral)
- ◆ Evaluación del Cumplimiento del Plan Anual de Trabajo de Auditoría Interna
- ◆ Evaluación del Sistema de Personal.
- ◆ Verificación de los Créditos Castigados y Condonados (Intereses y Moras)
- ◆ Evaluación del Sistema de Abastecimiento
- ◆ Evaluación de los Riesgos Informáticos que se enfrenta.
- ◆ Verificación de los Aspectos Asociativos
- ◆ Verificación de Cumplimiento de los Acuerdos de Asamblea General.
- ◆ Evaluación de Activos Fijos
- ◆ Evaluación Integral a los Fondos Disponibles (Caja, Bóveda y Bancos).
- ◆ Evaluación a las Cuentas de Activos
- ◆ Evaluación al Sistema de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.
- ◆ Verificación del Cálculo de los Activos Ponderados por Riesgos y del Patrimonio Efectivo.
- ◆ Evaluación a las Cuentas Por Cobrar y Bienes Adjudicados
- ◆ Verificación del Registro Contable de las Colocaciones Vigentes, Refinanciadas, Vencidas y en Cobranza Judicial, Provisiones, Intereses y Cargos Correspondientes.
- ◆ Formulación del Plan Anual de Trabajo de Auditoría Interna 2013.
- ◆ Evaluation of the Implementation of the Recommendations made by the FENACREP, External Audit and Supervisory Board. (Quarterly)
- ◆ Compliance Evaluation Annual Work Plan Internal Audit
- ◆ Personal Evaluation System.
- ◆ Checking and waived off loans (interest and Blackberries)
- ◆ Evaluation of Supply System
- ◆ Assessment of IT risks facing.
- ◆ Verification of the associative aspects
- ◆ Verification of Compliance Agreements General Assembly.
- ◆ Assessment of Fixed Assets
- ◆ Comprehensive Assessment Available Funds (Box, Dome and Banks).
- ◆ Evaluation Assets Accounts
- ◆ Assessment System for Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism.
- ◆ Verification of Calculation of Risk Weighted Assets and Patrimony Cash.
- ◆ Evaluation of the receivables and foreclosed assets
- ◆ Verification of accounting records of the outstanding loans, refinanced due and legal collection, provisions, interest and fees
- ◆ Formulation of the Annual Work Plan Internal Audit 2013.



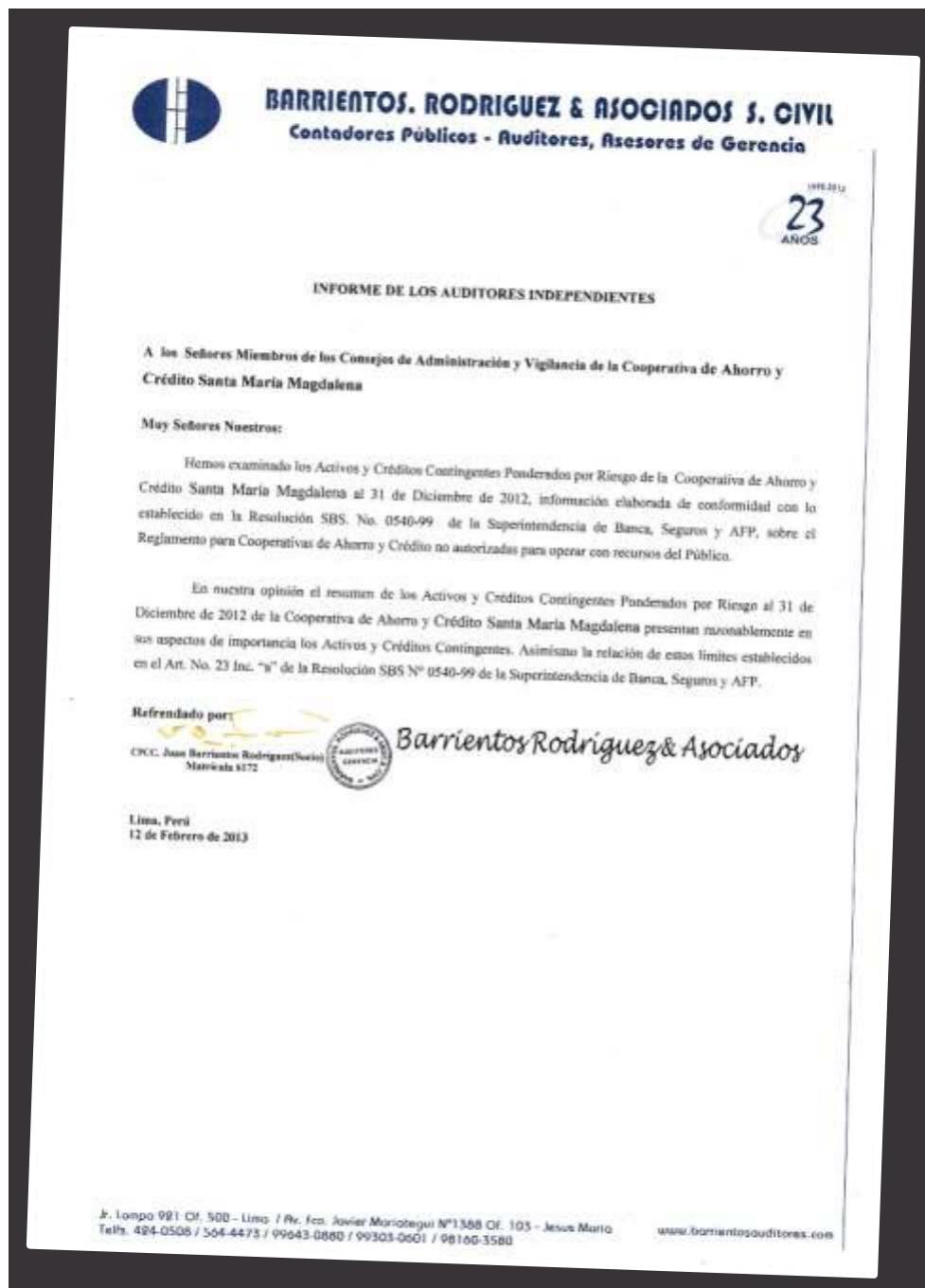
# AUDITORIA EXTERNA ➤

## *EXTERNAL AUDIT REPORT*

- ⇒ DICTÁMENES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- ⇒ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- ⇒ BALANCE GENERAL
- ⇒ ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
- ⇒ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ⇒ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- ⇒ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS







**BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**  
Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

23 AÑOS

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena

Muy Señores Nuestros:

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012 y los Estados de Resultado integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestro auditado. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en el Perú (NIAs). Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contiene representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena en la preparación, presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena. Una Auditoría también comprende la evaluación si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena al 31 de Diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Refrendado por:

CPCC. José Barrientos Rodríguez Socio  
Marrinda 6173

Lima - Perú,  
12 de Febrero de 2013

Barrientos Rodriguez & Asociados

Jr. Lampa 921 Of. 500 - Lima / Av. Fco. Javier Mariátegui N°1388 Of. 103 - Jesús María  
Telfs. 424-0508 / 504-4473 / 99043-0880 / 99103-0601 / 98160-3580

www.barrientosaudidores.com

**BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**  
Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

23  
AÑOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena:

Muy Señores Nuestros:

En relación con nuestro examen a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, y en concordancia con lo dispuesto en la Resolución SBS No. 741-2001 del Reglamento de Auditoría Externa para Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con recursos del público, hemos evaluado y clasificado la Cartera de Créditos al 31 de Diciembre de 2012, que se muestran en los Anexos 01, 02, 03 y 04.

Nuestro examen que tuvo la finalidad de emitir una opinión sobre la suficiencia de la Provisión de los deudores calificados, se realizó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) siguiendo los criterios Generales establecidos en la Resolución SBS No. 11356-2008 y modificatoria, sobre el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del deudor y la exigencia de Provisiones de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

La información complementaria Anexos 01, 02, 03 y 04 que se adjunta sobre la Cartera de Créditos al 31 de Diciembre de 2012, aunque no es considerada necesaria para una presentación razonable de la Situación Financiera, de los Resultados de Operaciones y de los Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Contabilidad Aceptadas en el Perú es presentada en cumplimiento con las Normas establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

En nuestra opinión el importe de S/.16,939,936 constituido por provisión para Riesgo Incobrables del total de la Cartera S/. 209,440,406 al 31 de Diciembre de 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, es insuficiente debiendo alcanzar S/.17,998,364 presentando un déficit de provisión de S/. 1,058,428 de acuerdo con la Resolución No. 11356-2008 y modificatoria de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y de las prácticas y políticas contables implementadas por la Cooperativa.

Este informe se emite exclusivamente para uso de la Gerencia y los Consejos de Administración y Vigilancia, y para información de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (Fenacrep), la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y no debe usarse para otro propósito.

Refrendado por:

CPCC: Juan Barrientos Rodriguez (Socia)  
Matrícula 6172

Barrientos Rodriguez & Asociados

Lima – Perú  
Febrero 12 de 2013.

Jr. Lampa 921 Of. 500 - Lima / Rv. Fr. Javier Mariategui N°1388 Of. 103 - Jesús María  
Telfs: 424-0506 / 564-4473 / 99643-0880 / 99303-0601 / 98160-5580  
[www.bariantosaudidores.com](http://www.bariantosaudidores.com)

**BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. C.I.V.L**  
Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

1980-2013  
**23**  
AÑOS

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia  
de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena

Muy Señores Nuestros:

Hemos efectuado la Evaluación del Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012, en cumplimiento a la Resolución SBS No 741-2001 de la Superintendencia de Banca, Seguros, y AFP.

El objetivo de la Evaluación al Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo, fue determinar el cumplimiento de las disposiciones legales aplicables a la Cooperativa, que le permita identificar, registrar, controlar y efectuar el seguimiento o monitoreo de las transacciones sospechosas e inusuales que se detecten en la institución.

Nuestra evaluación se realizó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIC), aceptadas en el Perú y comprendió el estudio y evaluación al Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo implementado por la Cooperativa.

En nuestra opinión, el Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo implementado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012, satisface los objetivos de control surtido en Ley No 27693, Ley No 28306 y reglamento D.S. No 018-2006 JUS, Resolución SBS No 838-2008 y SBS No 2108-2011 y modificatorios.

Refrendado por:  
  
 Juan Pepe Chay Bengali  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGADO  
 Matrícula 6173

Barrientos Rodriguez & Asociados

Lima - Perú  
 12 de Febrero de 2013

Jr. Lampa 991 Of. 500 - Lima / Av. Pco. Javier Moroteagui N°1388 Of. 103 - Jesús María  
 Tel.: 424-0408 / 504-4473 / 99643-0880 / 99303-0601 / 98160-3580

[www.barrantosaudidores.com](http://www.barrantosaudidores.com)

**BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S.C.I.V.**  
Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

23 AÑOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia  
de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena.

Muy Señores Nuestros:

Como parte de la Auditoría Financiera -Operativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena al 31 de Diciembre de 2012, hemos estudiado y evaluado el sistema de control interno contable y administrativo implementado Octubre/Diciembre 2012 de la Cooperativa, en la medida que lo consideramos necesario para determinar la naturaleza, oportunidad y eficiencia de los procedimientos de auditoría, y mi estar en condiciones de expresar una opinión sobre sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aceptadas en el Perú.

Como es de su conocimiento, el sistema de control interno de una empresa tiene como finalidad principal salvaguardar sus activos, asegurar que las transacciones se constituyen adecuadamente y comprobar que los estados financieros sean preparados de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), Normas Internacionales de Contabilidad (NICs), aceptadas en el Perú. Establecer y mantener el sistema de control interno es una responsabilidad de la Gerencia, que debe someterlo a una continua supervisión para determinar que funciona según lo prescribo, modificándolo si fuera preciso de acuerdo con las circunstancias, evaluando los beneficios a obtener en relación con los costos de implantar los procedimientos de control. Asimismo, es responsabilidad de la Gerencia el mantenimiento de los sistemas necesarios para asegurar el cumplimiento de la normativa aplicable a la Cooperativa.

En este sentido, hay que destacar que todo sistema de control interno contable tiene limitaciones. Siempre existe la posibilidad de que al aplicar los procedimientos de control surjan errores por una mala comprensión de las instrucciones, errores de juicio, falta de atención del personal, falta humana, entre otros. Igualmente, los procedimientos cuyo objetivo es asegurar que las transacciones se ejecutan según los términos autorizados por la Gerencia son ineficaces si las decisiones de estos se toman de forma errónea o irregular. Por todo ello, no podemos asegurar que la totalidad de los errores e irregularidades de procesamiento, deficiencias del sistema e incumplimientos de la normativa legal se hayan puesto de manifiesto en el curso de nuestra auditoría, por lo que no expresamos una opinión sobre si la totalidad de los procedimientos administrativos, de control interno contable y de cumplimiento de la normativa legal establecidos por la Gerencia, han sido permanentemente y correctamente aplicados durante el ejercicio sujeto a revisión.

Con base en las pruebas de auditoría que realizamos, hemos identificado ciertos aspectos relacionados a los controles internos y que se incluyen en este informe conjuntamente con nuestras recomendaciones para apoyar a la Cooperativa en el proceso continuo del perfeccionamiento de sus procedimientos y controles.

Este informe se dirige únicamente para uno de los señores miembros de los Consejos de Administración, Vigilancia y la Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena por lo que no debe usarse con ningún otro propósito.

Refrendado por:

CPCC: José Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6177

Barrientos Rodríguez&Asociados

Lima - Perú,  
12 de Febrero de 2013.

A. Lampa 981 Of. 500 - Lima / Rte. Fco. Javier Montenegro N°1388 Of. 103 - Jesús María  
Teléf. 424-0508 / 564-4473 / 99645-0880 / 99503-0601 / 98160-3580 [www.barrantosaudidores.com](http://www.barrantosaudidores.com)



50 Años

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2012  
(Expresado en Nuevos Soles)  
Notas 1,2 y 3

ACTIVO		2012 S/.	2011 S/.	PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2012 S/.	2011 S/.
EFEKTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(Nota 5)	68,355,291	22,053,005	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	(Nota 12)	219,042,738	171,467,731
INVERSIONES NEGOCIAZABLES Y A VENCIMIENTO	(Nota 6)	5,075,162	1,715,079	CUENTAS POR PAGAR	(Nota 13)	3,436,022	2,972,541
CARTERA DE CREDITOS	(Nota 7)	196,175,479	192,300,977	ADEUDOS Y OBLIGAC. A CORTO PLAZO	(Nota 14)	2,750,000	3,039,909
Neto de S/. Provión para Créditos				ADEUDOS Y OBLIGAC. A LARGO PLAZO	(Nota 14)	2,281,076	1,333,924
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 8)	1,332,990	832,300	OTROS PASIVOS	(Nota 15)	5,664,174	5,758,775
Neto de S/. de Provisión para Cuentas por cobrar.				PROVISIONES	(Nota 16)	946,268	912,386
BIENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO, ADJUD. Y		50,499	57,614	TOTAL PASIVO		234,120,278	185,485,266
Neto de S/. de Provisión para Bienes Realiz.en Pago				PATRIMONIO NETO	(Nota 17)	65,747,782	58,477,010
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 9)	15,435,741	6,750,903	Capital Social		41,318,101	36,991,617
Neto de S/. Provis. para Inversiones permanentes				Reserva Cooperativa		8,987,023	8,154,674
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 10)	11,396,278	18,833,690	Reserva Facultativa		11,132,714	9,168,973
Neto de de Deprec. Acum. S/.				Resultado Neto del Ejercicio		4,309,944	4,161,746
OTROS ACTIVOS	(Nota 11)	2,046,620	1,418,708	SITUACION TRIBUTARIA	(Nota 18)		
Neto de S/.Amortización Acumulada				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		299,868,060	243,962,276
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>299,868,060</b>	<b>243,962,276</b>				

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.

## Estado de Resultado Integral del Período

Al 31 de Diciembre de 2012  
 (Expresado en Nuevos Soles)  
 Notas 1,2 y 3

	<b>2012 S/.</b>	<b>2011 S./</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>52,920,075</b>	<b>44,372,976</b>
Intereses por Disponible	180,770	26,496
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias		440,972
Ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento	121,295	71,143
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos	52,167,397	43,834,365
Diferencia de Cambio	450,613	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>15,765,898</b>	<b>11,448,909</b>
Intereses por Adeudos y Obligaciones Con Asociados	14,798,732	10,788,148
Intereses, adeudos y Obligac. con Empr. Sist. Financ. del País	165,158	32,857
Intereses y adeudos por Obligaciones del País y del Exterior	13,543	-
Diferencia de Cambio	611,610	530,189
Otros Gastos Financieros	176,855	97,715
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>37,154,177</b>	<b>32,924,067</b>
Provisiones para devaloriz. de Invers.del Ejercicio		
Provisiones para incobrab. de créditos del Ejercicio	-13,885,079	-7,181,228
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>23,269,098</b>	<b>25,742,839</b>
Ingresos diversos	1,728,175	1,616,114
Ingresos por operaciones Contingentes	4,267	8,304
	<b>25,001,540</b>	<b>27,367,257</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		
Gastos de Administración	(Nota 19)	20,148,672
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		<b>4,852,868</b>
PROVISION, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	(Nota 20)	1,326,241
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		<b>3,526,627</b>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 21)	783,317
		<b>4,309,944</b>
<b>RESULTADO DEL EJERC. ANTES DE PARTICIP. E IMP.</b>		
IMPUESTO A LA RENTA		-
<b>RESULTADO (PÉRDIDA) DEL PERÍODO</b>	<b>4,309,944</b>	<b>4,161,746</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.



50 Años

## Estado de Cambio en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
(Expresado en Nuevos Soles)  
Nota 17

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA COOPERATIVA	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 01 de Enero de 2011	30,062,823	5,216,215	7,282,926	9,182,681	-	51,744,645
A Reserva Cooperativa	-	2,938,459	-	-2,938,459	-	-
A Reserva Facultativa	-	-	1,886,047	-1,886,047	-	-
Otras Capitalizaciones	-	-	-	-4,358,175	-	-4,358,175
Aumento de Capital	6,928,794	-	-	-	-	6,928,794
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO				4,161,746	4,161,746	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	36,991,617	8,154,674	9,168,973	0	4,161,746	58,477,010
Aumento de Capital	4,326,484	-	-	-	-	4,326,484
Otras Capitalizaciones	0	0	0	4,161,746	0	4,161,746
Ajuste de Pérdidas a Reserva	-	-	-	-	-	0
Transferencias	0	832,349	1,963,741	-2,663,517	-4,161,746	-4,029,173
Otros	-	-	-	-541,027	0	-541,027
Capitalizacion	-	-	-	-957,202	4,309,944	3,352,742
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO						
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	41,318,101	8,987,023	11,132,714	0	4,309,944	65,747,782

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.

## Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2012  
(Expresado en Nuevos Soles)

### Nota 21

	2012 S/.	2011 S/.
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DE LA CAC CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>4,309,944</b>	<b>4,161,746</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
Depreciación y amortización	1,046,337	1,108,979
Otras Provisiones	-	2,961
Provisión para Cartera de Creditos	4,206,491	4,212,679
Otras Provisiones Cuentas por Cobrar y Beneficios Sociales	1,785	-
Otros ( Ajustes Patrimoniales)	-2,796,090	-4,824,506
<b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACT. Y PASIVO</b>		
Aumento (Dism.) en intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar	-500,690	-126,417
Aumento (Dism.) en intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Pagar	1,128,237	542,186
Aumento (Dis m.) en Otros Pasivos	134,029	4,470,571
Aumento (Dism.) en Otros Activos	-909,924	-451,453
Perdida (Ganancia) en venta de Activo Fijo	-	-
A: AUMENTO (DISM.) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV.	<b>6,620,119</b>	<b>9,096,746</b>
DE LA ACTIV. DE OPERACIÓN FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<b>6,620,119</b>	<b>9,096,746</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Ingreso por Venta de Otros activos no financieros	-	-
(Adquisición de Inmueble, Mobiliario y Equipo)	6,598,052	-4,720,179
(Adquisición de otros Activos no financieros)	-8,684,838	-4,553,154
B: AUMENTO (DISM.) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV.	<b>-2,086,786</b>	<b>-9,273,333</b>
DE LAS ACTIV. DE INVERSION FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<b>-2,086,786</b>	<b>-9,273,333</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANC.</b>		
Aumen. (Dism.) Neto de depósitos y obligaciones	47,575,007	38,213,719
Dism. (Aumen.) Neto de préstamos provenientes de bancos y Otras inst.	1,308,538	392,627
Aumen. (Dism.) de otros Pasivos financieros	-	-
Aumen. (Dism.) Neto del Capital Social	4,326,484	6,928,794
Dism. (Aumen.) Neto en la Cartera de Créditos	-8,080,993	-41,178,244
Dism. (Aumen.) Neto en Inversiones	-3,360,083	151,824
C:AUMENTO (DISM.) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVEN. DE LAS ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO	<b>41,768,953</b>	<b>4,508,720</b>
AUMENTO (DISM.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	<b>46,302,286</b>	<b>4,332,133</b>
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL INICIO EJERC.	<b>22,053,005</b>	<b>17,720,872</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EJERCICIO</b>	<b>68,355,291</b>	<b>22,053,005</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.



50 Años

## Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en nuevos soles)

Nota 1

### CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda., se constituyó el 9 de Enero de 1963, quedando inscrita en los Registros Públicos de Ayacucho asiento uno, fojas 55, tomo I, partida XIV, de fecha 14 de Mayo de 1963, con registrada en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP con el N° 20 Resolución SBS N° 720 93 del 22 de Diciembre de 1993.

La Cooperativa tiene como domicilio fiscal y legal en su oficina Principal de Jr. San Martín N°588 del Distrito de Ayacucho, Provincia de Huamanga y Departamento de Ayacucho, es una institución de duración indefinida y su ámbito de acción comprende las ciudades Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa y el distrito de San Juan de Miraflores (Lima), lugar donde están ubicadas las Agencias.

La Cooperativa es una institución financiera con persona jurídica sin fines de lucro basada en un convenio social que se sustenta en la solidaridad y ayuda mutua de sus socios con el propósito de satisfacer las necesidades de ahorro, crédito y otras de sus integrantes ,brindándoles un alto grado de seguridad mediante una eficaz y eficiente gestión. Asimismo, consagrando el principio de igualdad por ningún motivo concederá preferencias o privilegios a sus promotores, fundadores y dirigentes, distintos, superiores ni inferiores a los de los socios.

Se rige por la legislación Cooperativa vigente en el Perú, las disposiciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú FENACREP, el Estatuto y sus reglamentos. -

Los objetivos de la cooperativa tenemos:

- Promover el desarrollo económico y social de sus socios mediante el esfuerzo propio y la ayuda mutua.
- Fomentar la educación cooperativa entre los socios y la comunidad en general.

La Dirección, Administración y el control de la Cooperativa está a cargo del Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia respectivamente. La Supervisión y control de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú \_ FENACREP.

Nota 3

### PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que comprenden sustancialmente a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), oficializada por el Consejo Normativo de Contabilidad. A la fecha de los Estados Financieros, el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado las NIC's de la 1 al 41, y los procedimientos del 1 al 33 del Comité de Interpretaciones (SIC). Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los Estados Financieros son los siguientes:

#### i. Uso de estimaciones contables

La preparación de los Estados Financieros, requiere que la Gerencia de la Cooperativa, lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los Activos y Pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los Estados Financieros, varíaran como resultado de cambios en las premisas en los que se sustentarán los saldos de los Estados Financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

#### ii. Cuentas por Cobrar y Provisiones para Cuentas Incobrables

Surgen de las operaciones propias de la Cooperativa y presentan derechos reales y cobrables y se muestran por el principal, los intereses son calculados al momento del pago del préstamo o de las cuotas mensuales. La Unidad de Riesgos evalúa periódicamente la cartera de créditos y las cuentas por cobrar para constituir provisión para cuentas de cobranza dudosa en los niveles que se consideran necesarios para cubrir pérdidas potenciales por incobrabilidad. Las cuentas Incobrables se castigan cuando se identifican como tales, en concordancia con el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de provisiones, Resolución SBS N° 11356 2008.

### **iii. Instrumentos Financieros**

Se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos Financieros incluyen los primarios como Caja y Bancos, Cuentas por Cobrar y por Pagar, y deudas a largo plazo cuyos valores en libros de la Cooperativa son similares a sus valores razonables de mercado.

### **iv. Inversiones Financieras a Vencimiento**

Comprenden aquellos valores con intención de negociarlos y generar rendimientos. Se valúan bajo el método de costo o valor de mercado, el menor, sobre la base de la cartera total, a menos que la SBS requiera la provisión específica de algún valor, los intereses, descuentos y primas se reconocen cuando se devengan y/o amortizan y los dividendos cuando se declaran y provisionados de acuerdo a los principios de contabilidad y las normas de la Resolución SBS N° 1914 2004 Reglamento de Clasificación, Valoración y Provisiones de las Inversiones de las Empresas Financieras. La Cooperativa establece las tasas de intereses que rigen sus operaciones activas, en función a las tasas de Intereses Pasivas de la oferta y la demanda, al tipo de colocación y la moneda en que se otorga el crédito. La provisión para Riesgo de incobrabilidad está determinada en función a la metodología establecida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, es revisada periódicamente por la Unidad de Riesgos para ajustarla a los niveles que se consideren necesarios para cubrir las pérdidas potenciales de la cartera de créditos.

### **v. Inmuebles, Mobiliario, Equipo y Depreciación**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran a su costo de adquisición, los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren y las renovaciones y mejoras se capitalizan. El costo y la correspondiente Depreciación Acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta al Resultado del Ejercicio. La Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo se calcula por el método de Línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo al término de su vida útil.

Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue:

	%
Edificios	3
Instalaciones	10
Unidad de Transporte	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	25

### **vi. Ingresos y gastos por intereses**

Han sido contabilizados por el principio contable del devengado y las comisiones cuando se efectúan las operaciones. Los intereses sobre créditos refinaciados, vencidos y en cobranza judicial, se reconocen sobre base de lo percibido.

### **vii. Provisiones para Compensación por Tiempo de Servicios**

Es calculada y provisionada de acuerdo a dispositivos legales pertinentes y se encuentra neto de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, de acuerdo al Decreto Legislativo 650 y Decreto Supremo No 034 91 TR, y 004 97 TR en la Institución Bancaria, Financiera, Cooperativa y en moneda que elige el trabajador y/o en la propia entidad a su solicitud previo acuerdo con esta.

### **viii. Cargas Diferidas**

Representan desembolsos de dinero en efectivo y su aplicación a resultados se efectúa cuando se liquida.

### **ix. Depósitos de Ahorro y a Plazos**

Los depósitos de ahorros y plazo fijo recibidos de los socios, se encuentran contabilizados con los intereses devengados a la fecha de los Estados Financieros

Nota 4

#### OPERACIONES DE COBERTURA Y CONVERSIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 US\$	2011 US\$
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3,525,266	856,668
Cartera de crédito	3,901,292	263,925
Cuentas por cobrar	8,559	4,966,688
Bienes Realizables		10,233
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,435,117</b>	<b>6,097,514</b>
<b>PASIVO</b>		
Depósitos de Ahorros	1,917,310	1,783,406
Depósitos de Plazo	3,483,238	3,122,213
Adeudos Otras Obligaciones	320,438	23,065
Cuentas por Pagar Diversas	892,557	147,581
Obligaciones a Largo Plazo		384,898
Otros Pasivos		1,218,551
Provisiones	507	507
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,614,050</b>	<b>6,680,221</b>
<b>POSICION ACTIVA/PASIVA NETA AL RIESGO DE CAMBIO</b>	<b>821,067</b>	<b>-582,707</b>

Al 31 Diciembre 2012 el tipo de cambio utilizado por la Cooperativa para el registro de los saldos en ME es de S/2.550 promedio para Activos y Pasivos por US\$.1.00 (de S/2.696 por US\$1.00 para activos y pasivos al 31.12.11).

Nota 5

#### EFEKTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Caja (1)	7,666,392	5,305,187
Bancos y otras Empresas del Sistema (2)	60,599,015	16,669,851
Financiero del País		
Otras Disponibilidades	89,884	77,967
<b>TOTAL</b>	<b>68,355,291</b>	<b>22,053,005</b>

Las cuentas corrientes corresponden a dos en MN y ME en bancos ota es, es de bre disponib' dad y nd devengán intereses.

Nota 6

#### INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Inter fondo S.A.	5,075,162	1,715,079

Inversiones en valores Banco Internacional del Perú

Nota 7

### CARTERA DE CRÉDITOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Créditos Vigentes	185,880,904	186,075,401
Créditos Reestructurados	893	6,562
Cartera de Créditos Refinanciados	9,662,678	4,847,036
Cartera de Créditos Vencidos	8,961,857	6,882,534
Créditos en Cobranza Judicial	4,933,714	5,605,789
 Sub Total	 209,440,046	 203,417,322
Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes	3,675,369	1,617,100
( ) Provisión para Créditos	16,939,936	12,733,445
 TOTAL	 196,175,479	 192,300,977

La Cooperativa establece las tasas de intereses que rigen sus operaciones activas, en función a las tasas de intereses pasivas de la oferta y la demanda, a tipo de cotización y al moneda en que se otorga el crédito. La provisión para Riesgo de incobrabilidad está determinada en función a la metodología establecida por SBS y AFP, revisada periódicamente por la Unidad de Riesgos para ajustar a los niveles que se consideren necesarios para cubrir las pérdidas potenciales de la cartera de créditos.

### TASAS DE INTERÉS ACTIVAS:

Tipo de Crédito	Monto	T.E. Mensual	
		M.N. (%)	M.E. (%)
Mediana Empresa	25.19	18.16	
Pequeña Empresa	32.77	17.46	
Microempresa	32.77	17.46	
Consumo	32.77	21.41	
Hipotecario	19.84	13.35	

Nota 8

### CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Reclamos a Terceros Garantías alquiler	354,958	342,977
Gastos Judiciales por Cobrar	181,216	177,867
Otras cuentas por cobrar (1)	796,816	311,456
 <b>TOTAL</b>	 <b>1,332,990</b>	 <b>832,300</b>

(1)	
Cuenta por Cobrar Resp. Administ.	40,285
Otras Cuentas por Cobrar	707,103
Cuentas Cobrar a Kuskanet ATM	49,170
Otros	258
 <b>796,816</b>	 <b>796,816</b>



50 Años

## Nota 9

## INVERSIONES PERMANENTES

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Acciones Sisnic SAC	10,000	10,000
Aportaciones Caja Central	13,800	10,904
Aportaciones Serviperú	5,844	5,844
Caja Rural Libertadores	1,817,104	1,817,104
Aportes Coopac Residencial San Martín	150	150
Acciones Policlínico Santa María	2,015,295	662,177
Acciones Kuskanet	197,895	208,017
Acciones empresa educativa Santa Fé	165,706	160,707
Acciones Campo Santo Jardines de Huamanga	3,865,000	3,865,000
Acciones Santa María Magdalena Inversiones	7,336,797	
Cooperativa el Pacífico	46	-
Inversiones Fundación Santa María	1,000	1,000
Alquileres Santa María Magdalena SAC.	10,000	10,000
<b>Sub Total</b>	<b>15,438,637</b>	<b>6,750,903</b>
( )Provisión para fluctuaciones en valores	2,896	
<b>TOTAL</b>	<b>15,435,741</b>	<b>6,750,903</b>

## Nota 10

## INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y DEPRECIACION ACUMULADA

CLASE DE ACTIVO	Saldos Iniciales S/.	Adiciones al Costo S/.	Retiros S/.	Saldos Finales S/.
Terrenos	9,845,910	699,270	7,442,534	3,102,646
Edificios e Instalaciones	7,910,616	112,113	1,435,963	6,586,766
Mobiliario y Equipo	1,522,565	421,627	15,439	1,928,753
Equipos de Computo	1,414,271	334,714	3,186	1,745,799
Unidades de Transporte y Maq.	770,792	397,556	13,800	1,154,548
Obras en Ejecución y Bienes por Recibir	250,311	332,270	19,080	563,501
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alq.	823,892	34,400	-	858,292
Equipo Electrógeno	14,368			14,368
	<b>22,552,725</b>	<b>2,331,950</b>	<b>8,930,002</b>	<b>15,954,673</b>

CLASE DE ACTIVO	Saldos Iniciales S/.	Adiciones al Costo S/.	Retiros S/.	Saldos Finales S/.	Tasa %
Edificios e Instalaciones	1,549,355	166,533	-	1,715,888	3%
Mobiliario y Equipo	639,562	135,445	-	775,007	10%
Equipos de Computo	805,516	291,122	-	1,096,638	25%
Unidades de Transporte y Maq. instalaciones y equipos diversos	367,921	175,807	-	543,728	20%
Equipo Electrógeno	348,006	79,128	-	427,134	10%
	8,675		8,675		10%
	<b>3,719,035</b>	<b>848,035</b>	<b>8,675</b>	<b>4,558,395</b>	
<b>COSTO NETO</b>	<b>18,833,690</b>			<b>11,396,278</b>	

Nota 11

### OTROS ACTIVOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Gastos Estudios y Proyectos	1,287,605	
Software y Licencias	533,779	401,148
Cargas Diferidas	225,236	578,921
Otras inversiones Diversas		238,164
Cuentas por Pagar descuento Planilla ( reclasific.)	-	194,567
Cuentas por Pagar cob. Mi Vivienda (reclasific.)	-	5,908
<b>TOTAL</b>	<b>2,046,620</b>	<b>1,418,708</b>

Los Gastos de Estudios y Proyecto comprende a compra de un terreno por el importe de S/. 1,287,680 ubicado en la Ciudad de Huanta.

Nota 12

### OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Obligaciones por Cuenta de Ahorro (1)	61,872,335	50,516,653
Obligaciones por cuenta a plazo (2)	150,117,828	116,333,141
Gastos por pagar de Obligac. con los asociados	7,052,575	4,617,937
<b>TOTAL</b>	<b>219,042,738</b>	<b>171,467,731</b>

Para las operaciones pasivas, la Cooperativa establece libremente las tasas de interés en función a la oferta y demanda dependiendo de tipo de capitalización, tipo de moneda y plazo de mantenimiento de los depósitos. Las tasas de interés pasivos efectivos anuales a 31 de diciembre de 2012 fue la siguiente:

	TASA EFECTIVA ANUAL	
	M.N. (%)	M.E. (%)
<b>(1) Depósitos de Ahorros.</b>		
Tasa Ahorro	6.55	2.20
<b>(2) Depósitos a Plazos:</b>		
A 90 días	8.73	2.43
A 180 días	9.38	4.28
A 360 días	10.03	4.91

Nota 13

### CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Impuesto General a las Ventas	18,563	
Essalud Régimen De Salud	66,115	65,145
Sistema Nacional de Pensiones	10,488	8,595
Administradoras de Fondos de Pensiones	84,315	87,219
Renta de 4ta Categoría	431	686
Renta de 5ta Categoría	44,046	43,443
Essalud vida	295	147
Compensación por Tiempo de Servicios	5,727	7,512
Depósitos Administrativos Seguro Desgravamen	1,675,379	1,626,218
Depósitos Administrativos Fondo Previsión Social	1,482,072	1,068,922
Orden Pago Dólares		2,471
Depósitos Administrativos Seguro Desgravamen	48,591	62,183
Otras cuentas por pagar		
<b>TOTAL</b>	<b>3,436,022</b>	<b>2,972,541</b>



50 Años

Nota 14

## ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

Acreedor	Tasa Anual	Fecha Vcto.	Corto Plazo		Largo Plazo	
			2012 S/..	2011 S/..	2012 S/..	2011 S/..
Banco de la Nación	7.00%	25/03/2013	2,750,000	3,039,909		
Cofide	5.00%	31/12/2012	0	0	739,215	794,794
Fondo Mi Vivienda			0	0	1,159,427	0
Robobank	5.00%	31/12/2012	0	0	0	539,130
Oikocredit			0	0	382,434	0
<b>TOTAL</b>			<b>2,750,000</b>	<b>3,039,909</b>	<b>2,281,076</b>	<b>1,333,924</b>

Nota 15

## OTROS PASIVOS

Este rubro comprende:

Nota 16

### PROVISIONES

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Club Deportivo Ronda Infantil	254,523	
Previsión para Créditos Contingentes	77,721	77,795
Provisiones para Otras Contingencias	3,327	156,372
Provisiones Asociativas	610,697	678,214
<b>TOTAL</b>	<b>946,268</b>	<b>912,386</b>

Nota 17

### PATRIMONIO NETO

#### Capital Social Cooperativo

Al 31 de Diciembre de 2012, el Capital Social de la Cooperativa ascendió a S./41,318,101 de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 38º de la Ley General de Cooperativas, así como el capital social cooperativo está conformado por las aportaciones que realizan mensualmente los socios.

#### Reserva Cooperativa

Al 31 de Diciembre de 2012 la Reserva Cooperativa presenta S./20,119,737. El numeral 2.1 del artículo 42º de la Ley General de Cooperativas, dispone que la Cooperativa debe detraer no menos del 20% del remanente neto de cada ejercicio para incrementar la Reserva Cooperativa e integrarla con los siguientes recursos:

- Los beneficios que se obtengan como ganancia del capital o como ingresos por operaciones diferentes a los de su objeto estatutario.
- La parte del producto de las revalorizaciones que le corresponda, según el artículo 49 de la presente Ley.
- En las Cooperativas de usuarios, los beneficios generados por operaciones con no socios.
- Otros recursos destinados a esta Reserva por acuerdo de la Asamblea General.

La reserva cooperativa será destinada exclusivamente a cubrir pérdidas y otras contingencias imprevistas, la misma que deberá ser restituida en cuanto se produzca remanentes en los años sucesivos, o en el número de años que estipulen los estatutos o la Asamblea General. La reserva cooperativa no es distribuible, por lo tanto no tiene derecho a reclamar ni a recibir parte de alguna de ella los socios, los que hubiera renunciado, los excluido cuando se trate de personas naturales o los herederos.

Nota 18

### SITUACIÓN TRIBUTARIA

#### Impuesto a la Renta

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran afectas al Impuesto a la Renta, excepto los intereses que percibe o paguen por las operaciones que realicen con sus socios.

El Decreto Legislativo N° 774, D.S. N° 054 99 EF, TUO DS. N° 179 2004 del 08.12.04, modificado por Decreto Legislativo N° 970, que exoneran a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Impuesto a la Renta. "Los intereses que perciban o paguen por las operaciones con sus socios" hasta el 31.12.02. Por Ley N°29308 del 31.12.08 se amplió el plazo hasta 31.12.2011". Mediante Ley 29820 del 28.12.11 se prorroga las exoneraciones del artículo 19 del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta hasta el 31.12.12, numeral 12 que estable: los intereses que perciban o paguen las COOPAC por las operaciones que realicen con sus socios.

#### Fiscalización Tributaria

Las declaraciones juradas de los impuestos de los ejercicios 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012 se encuentran pendiente de fiscalización por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria SUNAT.

Los mayores impuestos que resulten de las revisiones serían cargados a los resultados del ejercicio. La Gerencia considera que cualquier pasivo adicional que pudiera surgir de la referida fiscalización no será significativa.

Nota 19

#### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Gastos de Personal	12,035,535	11,968,852
Gastos de Directivo	206,730	247,743
Gastos por servicios Recibidos por terceros	7,405,053	9,371,186
Impuestos y Contribuciones	133,199	166,781
Gastos de Actividades Asociativas	368,155	348,985
<b>TOTAL</b>	<b>20,148,672</b>	<b>22,103,547</b>

#### OTROS INGRESOS Y GASTOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Ingresos Extraordinarios	14,353	8,800
Ingresos de Ejercicios anteriores	820,790	544,602
Gastos Extraordinarios	20,553	9,448
Gastos de Ejercicios anteriores	-31,273	-2,344
<b>TOTAL</b>	<b>783,317</b>	<b>541,610</b>

Nota 20

#### PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2012 S/.	2011 S/.
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	115,038	326,482
Provisiones para bienes realizables y adjudicados	6,800	1,700
Provisiones para contingentes y otros	76,529	206,413
Depreciación, Inmueble, Maq. y Equipo	1,046,337	1,027,779
Amortización de gastos	81,537	81,200
<b>TOTAL</b>	<b>1,326,241</b>	<b>1,643,574</b>

Nota 22

#### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2012, presentado por la cooperativa ha considerado como saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el periodo, el importe de S/68,355,291 conformado por el saldo de Caja y Bancos, habiendo seguido igual criterio en la determinación del saldo del ejercicio anterior, observando el Principio de Uniformidad.

Nota 23

#### VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros de los principales instrumentos financieros primarios como efectivo y equivalente de efectivo cuentas por cobrar y cuentas por pagar a sus respectivos valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo. Al respecto el consejo de administración estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2012.

Nota 21

Nota 24

## **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Cooperativa la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia con la finalidad de minimizarlos. A continuación exponemos los riesgos financieros a los que está expuesta la Cooperativa.

### Riesgo de tipo de cambio

Las transacciones de la Cooperativa también incluyen en moneda extranjera dólares estadounidenses y están vinculados principalmente a los Créditos otorgados y depósitos de los socios, está expuesto al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda, al 31 de Diciembre de 2012 su posición neta al riesgo de cambio es activa US\$ 821,067

### Riesgo de Tasa de Interés

La Cooperativa no tiene préstamos contratados a tasas variables, manteniendo Ahorros y Plazo Fijo. Los activos que devengan intereses corresponden principalmente a la Cartera de Créditos por Cobrar a los socios.

### Riesgo Crediticio

La Cooperativa tiene establecida políticas y procedimientos crediticios para asegurarse que las colocaciones se efectúen a los socios con adecuado historial crediticio y la capacidad de pago en concordancia por lo normado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y Fenacrep.

### Riesgo de Liquidez

Una administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo. La disponibilidad de la Cooperativa está influenciada principalmente por la captación de ahorro y plazo fijo de sus socios.

Nota 25

## **EFFECTOS AMBIENTALES DE LAS ACTIVIDADES DE LA COOPERATIVA**

La Cooperativa tiene pendiente implementar acciones respecto a la conservación del medio ambiente como: a). Normas para contabilizar las medidas de protección del medio ambiente, b). Consignación de pasivos, provisiones y reservas creadas para atender casos de desastres. Así mismo se deben adherir a las Normas Ambientales en el desarrollo de sus operaciones comerciales, siendo contenidas en el código del medio ambiente y los recursos naturales Decreto Legislativo No 613, teniéndose presente el concepto de Responsabilidad Social que deben asumir las instituciones en un marco de protección del medio ambiente y la sociedad.

# “SEÑOR DE PASCUA DE RESURRECCIÓN”



**50**  
  
años

Mayordomos 2013





Cooperativa de Ahorro y Crédito  
**Santa María Magdalena**

Jr. San Martín N° 558. ☎ (066) 31-2260 / 31-5828  
[www.coopsantamaria.com.pe](http://www.coopsantamaria.com.pe)  
Ayacucho - Perú

