# Memoria Anual
## Anual Report

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

# 2016

# Memoria Anual
## Anual Report

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

# 2016

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**
**“SANTA MARÍA MAGDALENA” Ltda. 219**

Fundada el 9 de enero 1963

Regulada por la Superintendencia Nacional de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Supervisada por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP).

INSCRITA EN EL REGISTRO DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS (SBS), CON EL REGISTRO N° 20 MEDIANTE RESOLUCIÓN SBS N° 720 - 93 DE FECHA 22 DE DICIEMBRE DE 1993.

¡ Cooperando Contigo !

# CONTENIDO
# TABLE OF CONTENTS


7 CARTA DE LA PRESIDENTA/ LETTER OF THE PRESIDENCY

9 PRESENTACIÓN DEL GERENTE GENERAL/ FOREWORD BY THE GENERAL MANAGER

15 VISIÓN, MISIÓN Y VALORES/ VISION, MISSION AND VALUES

17 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS/ STRATEGIC OBJECTIVES

18 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL/ STRUCTURAL ORGANIZATION CHART

19 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN/ COUNCIL OF ADMINISTRATION

20 EQUIPO GERENCIAL/ MANAGEMENT TEAM

22 JEFES DE ÁREAS/ HEADS OF AREAS

25 ENTORNO MACROECONÓMICO/ MACROECONOMIC ENVIRONMENT

31 GESTIÓN EJECUTIVA / EXECUTIVE MANAGEMENT

59 GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS/ INTEGRAL RISK MANAGEMENT

77 GESTIÓN DE RIESGOS DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO/ MANAGEMENT OF RISK OF MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING

81 UNA COOPERATIVA RESPONSABLE (COMITÉ DE EDUCACIÓN)/ A RESPONSIBLE COOPERATIVE (EDUCATION COMMITTEE)

87 UNA COOPERATIVA DEMOCRÁTICA (COMITÉ ELECTORAL)/ A DEMOCRATIC COOPERATIVE (ELECTORAL COMMITTEE)

95 UNA COOPERATIVA TRANSPARENTE (CONSEJO DE VIGILANCIA)/ A TRANSPARENT COOPERATIVE (SUPERVISORY BOARD)

101 UNA COOPERATIVA SOLIDARIA (RESPONSABILIDAD SOCIAL)/ A COOPERATIVE THAT SHOWS SOLIDARITY (SOCIAL RESPONSABILITY)

109 UNA COOPERATIVA RECONOCIDA (PREMIOS Y RANKING)/ A RECOGNIZED COOPERATIVE (AWARDS AND RANKING)

117 INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA / EXTERNAL AUDIT REPORT

## Visión Global

# 54 AÑOS DE TRAYECTORIA

Durante el 2016, la Cooperativa Santa María Magdalena se ratificó como una de las líderes en el sistema cooperativo peruano. Manteniéndose sólida y solvente.

# CARTA DE LA PRESIDENCIA

2016 fue un año que trajo eventos disímiles para nuestra Cooperativa. Por un lado, a mediados de año sufrimos, los efectos del desorden e irresponsabilidad de algunas personas que vieron al cooperativismo como una modalidad para el engaño y aprovechamiento, creando seudo cooperativas, donde lo único que consiguieron fue dañar al modelo cooperativo y a quienes por décadas hemos hecho del cooperativismo un medio de ayuda y soporte para miles de familias, emprendedoras que con trabajo y esfuerzo salieron adelante y dieron a sus familias una mejor calidad de vida. Porque eso ha significado la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena durante 54 años para sus miles de socios y socias.

Contar con un Plan de Contingencia y un Plan de Fortalecimiento Institucional, aprobados en Asamblea General de Delegados con anterioridad, nos permitió una respuesta rápida con argumentos y sustento. Así mismo se tiene como el informe de la prestigiosa empresa calificadora de riesgos MicroRate, que otorga a la Cooperativa la calificación C – Estable y una calificación social de tres estrellas – Estable, valoración que demuestra una gestión financiera, económica y social, saludable y sólida, la cual se corroboró con un remanente al final del ejercicio de 7.5 millones de soles, con una protección en provisiones de 162%. Fueron estos mismos argumentos los que fueron considerados para que el Fondo de Garantía de Depósitos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú, admita la afiliación, para seguridad y confianza de nuestros socios y socias.

MARIA JULIA CABRERA SANTA CRUZ
PRESIDENTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN/
ADMINISTRATION COUNSEL PRESIDENT

*>>Concluimos esta gestión con mucha satisfacción por los resultados obtenidos.*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

Recordar lo acontecido en el año que acabó y presentar la Memoria 2016 de la Cooperativa, me convence que a veces es necesario transitar por caminos con obstáculos e imprevistos, porque nos hace fuertes, tanto que incluso desconocíamos de las potencialidades de nuestro equipo compuesto por colaboradores, delegados y directivos, todos a la altura de una organización líder, donde todo lo que se hace, se hace bien.

# *LETTER OF THE PRESIDENCY*

2016 was a year that brought dissimilar events for our Cooperative. On the one hand, at middle of year suffered, the effects of disorder and irresponsibility of some people who saw the cooperative industry as a modality for deception and exploitation, creating pseudo cooperatives, where they only succeeded in damaging the cooperative model and those whom for decades we have made of cooperativism a means of help and support for thousands of families, entrepreneurs who with work and effort went ahead and gave their families a better quality of life. Because that is what the Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena has meant for 54 years to its thousands of partners.

Having a Contingency Plan and an Institutional Strengthening Plan, approved in the General Assembly of Delegates beforehand, allowed us a quick response with arguments and support. Such as the report of the prestigious risk rating company MicroRate, which gives the Cooperative the credit rating of C – Stable, and a three - star rating - Stable, an assessment that demonstrates a financial management,economic and social healthy and strong, which was corroborated by a 7.5 million soles remaining balance at the end of the year, with a provision protection of 162%. It was these same arguments that were considered for the Guarantee Fund of Deposits of the Credit Unions of Peru, us admit our affiliation, for the security and confidence of our partners.

Remembering what happened in the year that just ended and presenting the 2016 Report of the Cooperativa, convinces me that sometimes it is necessary to transit through roads with obstacles and unforeseen situations, because it makes us strong, so much so that we were even unaware of the potentialities of our team composed of collaborators, delegates and managers, all at the level of a leading organization, where everything that is does, is does well.

**MARIA JULIA CABRERA SANTA CRUZ**
PRESIDENTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN /
ADMINISTRATION COUNSEL PRESIDENT

# PRESENTACIÓN DEL GERENTE GENERAL

Estimados socios:

En el año 2016 los diversos ciclos económicos han mostrado una desaceleración, que se ha visto acentuada debido a la caída de los precios de los minerales, el entorno político y el cambio del panorama internacional con la asunción del nuevo presidente de los Estados Unidos de Norteamérica. En este contexto el Perú ha tenido un crecimiento del Producto Bruto Interno (PBI) del orden del 3.7% con tendencia al crecimiento del 3.8% anual en el 2017 según Ministerio de Económica y Finanzas – MEF.

El crecimiento de las colocaciones de créditos en el 2016 fue tan solo del 4.4% en el sector financiero, así como el tipo de cambio tuvo un comportamiento volátil pese a la intervención del BCRP.

El sector cooperativo, según la FENACREP, tuvo un crecimiento exitoso con respecto al año 2015: los activos crecieron 15.64% , las colocaciones de créditos 12.07%, las captaciones 15.08%, los depósitos a plazo fijo 18.90%, los ingresos financieros 13.56% y los excedentes (resultados) en 8.35%, es decir, en términos generales el sector cooperativo viene generando un crecimiento positivo y solvente.

Pese a la difícil coyuntura económica que sorteamos como país, para nosotros es muy satisfactorio comunicar que, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena ha sabido superar las dificultades, adoptando estrategias con acciones profesionales, decisiones

Abog. JOSÉ LUIS CAMA GODOY
GERENTE GENERAL/
GENERAL MANAGER

*>>Los resultados de este periodo fueron satisfactorios.*

de liderazgo firmes para afrontar los riesgos diversos, así lo expresan nuestros indicadores financieros los cuales alcanzaron índices razonables en su crecimiento, fortaleciendo nuestra presencia en siete regiones del país donde nuestro compromiso con los asociados y la inclusión financiera prevalece.

El desempeño operativo se mantiene sólido, ello se refleja en nuestros activos que se encuentran en 473 millones 115 mil 505 Soles lo que representa la solvencia económica y financiera. Este resultado refleja el crecimiento económico de la cooperativa experimentado en el año, en el que desarrollamos y consolidamos estrategias comerciales por cada producto y segmento.

Asimismo se logró el incremento prudente del margen de contribución financiera a 63.01%, la adecuada gestión del costo de fondeo y la expansión del capital social en 17.66%; logrando un saldo de S/. 78'367,317 soles, lo que representa principalmente el respaldo y confianza de los miles de asociados micro y pequeños empresarios, así como de las personas naturales que acceden a créditos de consumo. A estos resultados contribuyeron las captaciones de ahorros y certificados de depósito a plazo fijo que registraron un saldo de 325 millones 991 mil 978 Soles.

En cuanto a la morosidad, a pesar del deterioro de la economía, ésta sólo se incrementó de 5.64% en el 2015 a 7.94% en el 2016, sin embargo el índice de las provisiones se incrementó a 162.50%, lo cual muestra una mejor salud financiera. Asimismo para el crecimiento sostenido, se fortaleció nuestra política de Gestión Integral de Riesgos, definiendo el apetito y tolerancia de riesgo para cada segmento de mercado.

Por el lado de la mejora de la eficiencia operativa para servir mejor a los asociados manteniendo la rentabilidad; definimos estrategias orientadas a la mejora contínua con una adecuada gestión financiera, mejora en los procesos, una nueva estructura organizacional, y el Plan estratégico 2017-2022, con la finalidad de brindar un adecuado servicio a los socios así como generar mayor valor a la Cooperativa.

Por último, en medio de un entorno de alta regulación e intervención por parte de las esferas políticas y económicas a las cooperativas, seguimos trabajando en diferentes iniciativas para asegurar la sostenibilidad, con muchas perspectivas sobre todo en la educación financiera que es considerada por los expertos como la oportunidad y el desafío más grande del país; reconociendo que la base de nuestro éxito es el fortalecimiento de la organización, el gran equipo de colaboradores y la invalorable lealtad y confianza de nuestros asociados.

Muchas gracias.

# FOREWORD BY THE GENERAL MANAGER

Dear partners:

In the year 2016 the various economic cycles have shown a deceleration, which has been accentuated due to the fall in mineral prices, the political environment and the change of the international scenario with the assumption of the new president of the United States of North America. In this context Peru has had an increase of 3.7% in the Gross Domestic Product (GDP), with growth trend of 3.8% per year in 2017 according to the Ministry of Economy and Finance (MEF).

The growth of credit placements in 2016 was only 4.4% in the financial sector, as well as the exchange rate had a volatile behavior despite the intervention of the BCRP.

The cooperative sector, according to the FENACREP, had a successful growth with respect to 2015: assets grew 15.64%, loan placements 12.07%, deposits 15.08%, and fixed-term deposits 18.90%, financial incomes 13.56% and surpluses (results) by 8.35%, that is, in general terms the cooperative sector has been generating positive and solvent growth.

In spite of the difficult economic situation that we have raffled as a country, for us it is very satisfactory to communicate that the credit union Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena has been able to overcome the difficulties, adopting strategies with professional actions, solid leadership decisions to face diverse risks, as expressed by our financial indicators, which reached reasonable growth rates, strengthening our presence in seven regions of the country where our commitment to partners and financial inclusion prevails.

The operational performance remains solid, which is reflected in our assets of 473 million 115 thousand 505 Soles, which translates into an economic and financial solvency. This result reflects the economic growth of the cooperative experienced during the year, in which we develop and consolidate commercial strategies for each product and segment.

In the same way it was achieved a prudent increase of the financial contribution margin by 63.01%, the adequate management of the cost of funding and the expansion of the share capital by 17.66%, achieving a balance of S/. 78,367,317 soles, which represents mainly the support and trust of thousands of micro and small entrepreneur members, as well as natural persons who access consumer loans. These results contributed savings deposits and certificates of deposit with a fixed term that registered a balance of 325 million 991 thousand 978 Soles.

With regard to non-performing loans, despite the deterioration of the economy, it only increased from 5.64% in 2015 to 7.94% in 2016, but the provisions ratio increased to 162.50%, which shows better financial health. Also for sustained growth, has strengthened our policy of Integral Risk Management, defining risk appetite and risk tolerance for each segment of market.

On the side of improving operational efficiency to better serve partners while maintaining the profitability; we defined strategies aimed at continuous improvement with adequate financial management, process improvement, a new organizational structure; the Strategic Plan 2017-2022, with the purpose of providing an adequate service to the members as well as generating greater value to the Cooperative.

Finally, in the midst of an environment of high regulation and intervention by the political and economic spheres towards credit unions, we continue to work on different initiatives to ensure sustainability, with many perspectives especially in financial education that is considered by experts as the country's greatest opportunity and challenge; appreciating that the foundation of our success is the strengthening of the organization, the great team of collaborators and the invaluable loyalty and trust of our associates.

Thank you very much.

**JOSÉ LUIS CAMA GODOY**
GERENTE GENERAL /
GENERAL MANAGER

# UNA COOPERATIVA CON HISTORIA

**"Desde su creación la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena asume la inclusión financiera como el acceso y uso de servicios financieros de calidad por todos los segmentos de la población".**

Durante más de cinco décadas la Cooperativa, ha brindado a la sociedad los mejores servicios y productos, contribuyendo a mejorar la calidad de vida de sus socios por medio de la educación, ahorro, el uso responsable del crédito y la ayuda mutua.

Han pasado 54 años desde que la Cooperativa fue fundada en la ciudad de Ayacucho, un 9 de enero de 1963, desde entonces ha tenido un crecimiento vertiginoso y sostenido que permitió su expansión en siete regiones del Perú contando actualmente con más de 133 mil socios.

**Un poco más de historia:** La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena fue fundada por iniciativa de emprendedores ayacuchanos encabezados por el sacerdote Modesto Medina Ayala y el profesor Pompeyo Sumari Eyzaguirre quienes movidos por la necesidad de contar con una entidad financiera incluyente decidieron iniciar el gran reto.

Actualmente la Cooperativa está inscrita en el Registro de Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), con el Registro N° 20 mediante Resolución SBS N° 720-93 de fecha 22 de diciembre de 1993.

La cooperativa es una organización sin fines de lucro, que tiene como rol promover y contribuir con el desarrollo económico, social, cultural y educativo de sus asociados.

A diciembre del 2016, además de la Oficina Principal ubicada en Ayacucho, cuenta con 25 agencias en siete regiones del país: Ayacucho, Junín, Huancavelica, Ica, Lima, Apurímac y Cusco.

La Cooperativa se encuentra afiliada a la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (Fenacrep), la Confederación de Cooperativas del Caribe, Centro y Suramérica (CCC CA), la Red Latinoamericana de Cooperativas (RELCOOP) y la Alianza Cooperativa Internacional (ACI-AMERICAS).

La actividad principal es la captación de ahorros, aportaciones y otorgamiento de créditos a los socios, asumiendo con mucha entereza la responsabilidad social con la población del ámbito de influencia.

# A COOPERATIVE WITH HISTORY

**"Since its inception the Credit Union Santa María Magdalena assumes financial inclusion as access to and use of quality financial services by all segments of the population".**

For more than five decades the Cooperative, has given the company the best services and products, helping to improve the quality of life of its members through education, savings, responsible use of credit and mutual support.

It has been 54 years since the Cooperativa was founded in Ayacucho City, on January 9th, 1963, and since then it has experienced a fast and sustained growth that allowed its expansion in seven regions of Peru, and currently there are over 133 thousand members.

**A little more history:** The credit union Santa María Magdalena was founded at the initiative of Ayacuchan entrepreneurs headed by the Priest Modesto Medina Ayala and Professor Pompey Sumari Eyzaguirre who moved by the need for an inclusive financial institution decided to start the great challenge.

Nowadays the Cooperative is registered in the Register of Credit Unions of the Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) with the Registration No. 20 by Resolution SBS No. 720-93 dated December 22nd, 1993.

The cooperative is a non-profit organization that has as role to promote and contribute to the economic, social, cultural and educational development of its partners.

In December 2016, also reached, besides the Main Office located in Ayacucho, 25 other agencies in seven regions: Ayacucho, Junin, Huancavelica, Ica, Lima, Apurimac and Cusco.

The cooperative is affiliated with the National Federation of Credit Unions of Peru (FENACREP), the Confederation of Cooperatives of the Caribbean, Central and South America (CCC CA), the Latin American Network of Cooperatives (RELCOOP) and the International Cooperative Alliance (ACI-AMERICAS).

The main activity is the collection of savings, contributions, and lending to members, assuming very strongly for our social responsibility with the populations of our influence sphere.

# VISIÓN, MISIÓN Y VALORES

## Nuestra Visión:

Ser una cooperativa que contribuye eficazmente en el desarrollo de sus asociados y de la sociedad.

## Nuestra Misión:

Brindar soluciones financieras solidarias, orientadas a mejorar la calidad de vida de sus socios; con colaboradores competentes y comprometidos.

## Valores Institucionales:

- Confianza
- Compromiso
- Cooperación
- Honestidad
- Integridad
- Justicia Social
- Lealtad
- Respeto
- Responsabilidad
- Solidaridad
- Trabajo en equipo

## Valores Éticos:

- Honestidad
- Transparencia
- Responsabilidad Social
- Preocupación por los demás

## Política de Calidad:

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.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# VISION, MISSION AND VALUES

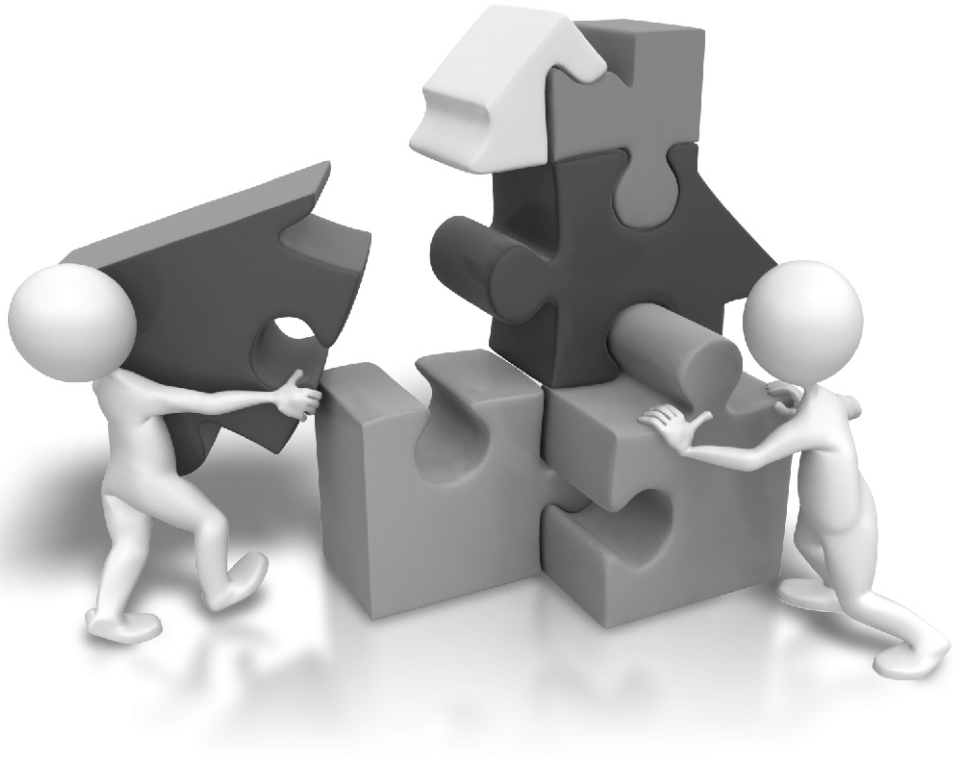
**Our Vision:**
To be a cooperative that contributes effectively in the development of its members and society.

**Our Mission:**
To provide financial solidarity solutions aimed at improving the quality of life of its members; with competent and committed employees.

**Institutional Values:**
- Confidence
- Commitment
- Cooperation
- Honesty
- Integrity
- Social justice
- Loyalty
- Respect
- Responsibility
- Solidarity
- Teamwork

**Ethical Values:**
- Honesty
- Openness
- Social responsibility
- Concern for others

**Quality Politics:**
The credit union Cooperativa de Ahorro y Crédit Santa María Magdalena, founded on cooperative values and principles, is committed to providing timely and quality services that generate economic and social profitability through continuous improvement of processes, technologies and human resources.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

## STRATEGIC OBJECTIVES

**INCREMENTAR LA RENTABILIDAD FINANCIERA**
**FINANCIAL PERFORMANCE INCREASE**

**INSTAURAR UNA CULTURA DE SERVICIO**
**ESTABLISHING A CULTURE OF SERVICE**

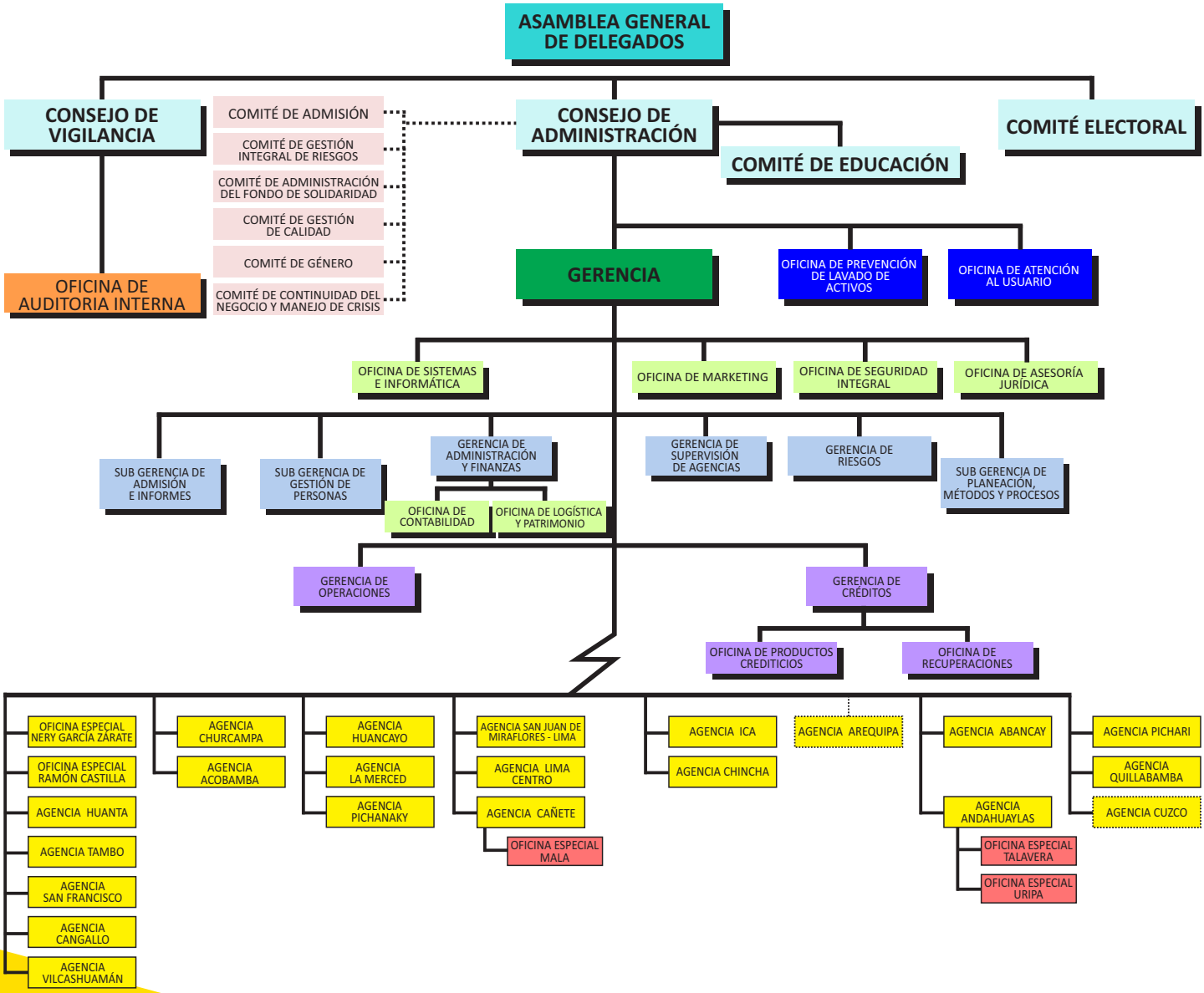
**PROFUNDIZAR LA RESPONSABILIDAD SOCIAL**
**FURTHER THE SOCIAL RESPONSIBILITY**

**FORTALECER LA EDUCACIÓN COOPERATIVA**
**STRENGTHEN THE COOPERATIVE EDUCATION**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

# ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

## STRUCTURAL ORGANIZATION CHART



# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

## COUNCIL OF ADMINISTRATION

| |
|---|
| **María Julia Cabrera Santa Cruz** |
| PRESIDENTA / PRESIDENT |
| **Efraín Rodrigo Abregú Canales** |
| VICEPRESIDENTE / VICEPRESIDENT |
| **Elizabeth Emiliana Díaz Velapatiño** |
| SECRETARIA / SECRETARY |
| **Luis Alfredo Vargas Moreno** |
| VOCAL I / VOCAL I |
| **William Perlacios Torres** |
| VOCAL II / VOCAL II |

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# EQUIPO GERENCIAL / MANAGEMENT TEAM

**José Luis Cama Godoy**
GERENTE GENERAL / GENERAL MANAGER

**Jorge Luis Begazo Chávez**
GERENTE DE CRÉDITOS / CREDIT MANAGER

**Rubén Ayala Berrocal**
GERENTE DE RIESGOS / RISK MANAGER

**Marilyn Ivonne Garibay Ochoa**
GERENTE DE OPERACIONES / OPERATION MANAGER

**Severo Quispe Tacuri**
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS / ADMINISTRATION MANAGER AND FINANCE

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# EQUIPO GERENCIAL / MANAGEMENT TEAM

**Paolo Eric Vivanco Ramos**
GERENTE DE SUPERVISIÓN / SUPERVISION MANAGER

**Frionelly Angie Monzón Trigos**
GERENTE DE SUPERVISIÓN / SUPERVISION MANAGER

**Eilen Felices Escarcena**
SUB GERENTE DE ADMISIÓN E INFORMES /
ASSISTANT MANAGER FOR ADMISSION AND INFORMATION

**Carlos Pozo Curo**
SUB GERENTE DE PLANEACIÓN, MÉTODOS Y PROCESOS/
ASSISTANT MANAGER FOR PLANNING, METHODS AND PROCESSES

**Deniss Yanett Ayala Morales**
SUB GERENTE DE GESTIÓN DE PERSONAS/
ASSISTANT MANAGER FOR PEOPLE MANAGEMENT

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# JEFES DE ÁREAS/ HEADS OF AREAS

**Carlos Sinchitullo Rojas**

OFICINA DE CONTABILIDAD/ ACCOUNTING OFFICE

**Carlos Enrique Rojas Ramos**

OFICINA DE LOGÍSTICA Y PATRIMONIO/
LOGISTICS AND EQUITY OFFICE

**Emiliano Loayza Luján**

OFICINA DE ASESORÍA JURÍDICA/
LEGAL CONSULTING OFFICE

**Raúl Vegas Morales**

OFICINA DE MARKETING/ MARKETING OFFICE

# JEFES DE ÁREAS/ HEADS OF AREAS

**Javier Solis Castro**

OFICINA DE SISTEMAS E INFORMÁTICA/
OFFICE OF SYSTEMS AND COMPUTING

**Juan Pablo Carreño Miranda**

OFICINA DE AUDITORÍA INTERNA/
OFFICE OF INTERNAL AUDIT

**Iván Wilfredo Vivanco Acosta**

OFICINA DE RECUPERACIONES/ RECOVERY OFFICE

**Paul Ayala Huayanay**

OFICINA DE CRÉDITOS/ CREDIT OFFICE

"Comunidad Nativa Asháninka Pampa Michi"

# ENTORNO MACROECONÓMICO
## MACROECONOMIC ENVIRONMENT

- Resumen / Summary
- Perspectivas / Outlook

# PANORAMA ECONÓMICO/ ECONOMIC OVERVIEW

El 2016 fue un año turbulento para Perú. El temor a la aparición de un outsider antisistema durante el proceso electoral estuvo presente en la pesadilla empresarial, generando incertidumbre en el primer semestre. El panorama político influye directamente en el comportamiento económico, más cuando se trata de elecciones generales. El empresariado se mantiene a la expectativa de la elección sin tomar decisiones de importancia, lo que enfría la economía. Sin embargo la tendencia de la mayoría de candidatos para mantener el modelo permitió conservar cierta estabilidad. Las exposiciones en la Conferencia Anual de Ejecutivos, CADE, calmaron un poco las aguas, aunque luego el panorama político se vio enrarecido con la salida abrupta de dos candidatos que representaban a más de un tercio del electorado.

Pese al nerviosismo político, la expansión de los sectores primarios en 6.3% y los no primarios en 2.9% permitieron un crecimiento de 4.1% en el primer semestre 2016 respecto a similar período del año 2015. Contribuyeron a esa expansión la recuperación de la inversión pública especialmente en los gobiernos regionales y locales.

La elección de Pedro Pablo Kuczynski como Presidente del Perú devolvió la sonrisa a los empresarios, pero no el dinamismo a la economía que mantuvo un avance más lento que el deseado. Ya durante los estertores del gobierno de Humala la economía se había relentizado a la espera de la elección.

.2016 was a turbulent year for Peru. The fear of the emergence of an anti-system outsider during the electoral process was present in the business nightmare, generating uncertainty in the first half. Political scenario directly influences economic behavior, especially when it comes to general elections. The entrepreneur pays close attention to the election without taking important decisions, which cools the economy. Nevertheless the tendency of most candidates to maintaining the model allowed keeping some stability. The exhibits at the Annual Conference of Executives, CADE, calmed the waters a bit, although the political scenario was then embittered with the abrupt leaving of two candidates representing more than a third of the electorate.

In spite of political nervousness, the expansion of primary sectors by 6.3% and non-primary sectors by 2.9% allowed a 4.1% growth in the first half of 2016 compared to the same period in 2015. This expansion was helped by recovery of public investment especially in regional and local governments.

The election of Pedro Pablo Kuczynski as President of Peru returned the smile to the entrepreneurs, but not the dynamism to the economy that kept a slower advance than we would have desired. Already during the humps of the government of Humala the economy had slowed down waiting for the election.

In the second half of 2016, a new impulse was

En el segundo semestre 2016 se esperaba un nuevo impulso, vientos que hinchen las velas de la economía peruana, pero el dinamismo no marcha en automático y las discusiones entre ejecutivo y la mayoría del parlamento estuvieron a punto de generar una ruptura entre esos dos poderes del estado. El pico de la crisis marcó la censura al Ministro de Educación Jaime Saavedra Chanduví y su consecuente salida del gabinete pese al respaldo del ejecutivo.

Como consecuencia de la inestabilidad política durante el 2016 agravada por las condiciones económicas internacionales que no terminan de aclararse, las importaciones peruanas cayeron en 7.4% según la Cámara de Comercio de Lima, lo que significó un retroceso de 4.4% respecto a las importaciones del año 2015 lo que significa un avance negativo por tercer año consecutivo. Para el reflujo tuvieron mayor incidencia los bienes de capital y materiales de construcción por la desaceleración del sector inmobiliario.

La inflación en el país cerró por tercer año consecutivo encima del rango meta del Banco Central de Reserva, llegando a 3.23%. Sin embargo fue menor al registrado el 2015 en que llegó a 4.40%. Influyeron mayormente en la inflación el grupo de enseñanza y cultura, alimentos y bebidas, alquileres de vivienda, combustibles y electricidad

El Banco Central de Reserva del Perú informó que el déficit fiscal acumulado durante el 2016 llegó a 2,7% del PBI, mostrando una tendencia decreciente desde el 3,4% registrado en agosto de dicho año. Este resultado es inferior en 0,3 puntos porcentuales a la meta del gobierno (3% para 2016), lo que quiere decir que el gobierno no ha gastado todo lo que esperaba.

expected, winds that swell the candles of the Peruvian economy, but the dynamism did not go on automatic pilot and the discussions between the executive and the majority of the parliament were about to generate a rupture between those two Estate powers. The peak of the crisis was marked by the censure of the Minister of Education Jaime Saavedra Chanduví and his consequent leaving from the cabinet despite the support of the Executive.

As a result of political instability during 2016 aggravated by international economic conditions that was not yet clear, Peruvian imports fell by 7.4% according to the Chamber of Commerce of Lima, which meant a decline of 4.4% over imports of the year 2015 which meant a negative advance for the third consecutive year. For reflux, capital goods and construction materials were affected mostly by deceleration of the real estate sector.

Inflation in the country closed for the third consecutive year above the target range of the Central Reserve Bank, reaching 3.23%. However it was lower than the one registered in 2015 when it reached 4.40%. Inflation was influenced mainly by the group of education and culture, food and beverages, rent of housing, fuels and electricity.

The Central Reserve Bank of Peru reported that the fiscal deficit accumulated during 2016 reached 2.7% of GDP, showing a decreasing trend from 3.4% recorded in August of that year. This result is 0.3 percentage points lower than the government target (3% to 2016), which means that the government has not spent everything it had hoped for.

# PERSPECTIVAS ECONÓMICAS 2017

## ECONOMIC OUTLOOK 2017

El año 2017 se inició con un terremoto político en Perú. Las coimas declaradas que se otorgaron para ganar licitaciones en grandes obras de infraestructura comprometen por lo menos a tres gobiernos y sus más altas esferas, con cifras de 7 dígitos en dólares. El escándalo tendrá indudablemente repercusiones en el crecimiento económico del país. Por lo pronto se ha suspendido la ejecución del Gasoducto del Sur donde Odebcrecht, la empresa confesamente coimera, era parte del consorcio encargado. Para volver a licitarlo se requerirá por lo menos un año, por tanto la repercusión económica en el 2017 será negativa.

Si consideramos la paralización de otras obras como Chavimochic en La Libertad, Majes en Arequipa y Alto Piura, se calcula en 15 mil los puestos de trabajo que se perderían de manera inmediata y de un impacto fuerte y directo en el estimado de crecimiento del Producto Bruto Interno peruano. La pérdida de empleo significa a la vez disminución del consumo interno, motor fundamental del crecimiento económico.

Un impacto colateral va a ser la falta de confianza para la realización de grandes obras de infraestructura en los tres niveles de gobierno, en momentos que se requiere de mayor inversión pública, lo que también impactará negativamente en el crecimiento. Así, consideramos que Perú crecerá por debajo del 4% por cuarto año consecutivo.

2017 began with a political earthquake in Peru. The declared bribes that were given to win tenders in large infrastructure projects encompass at least three governments and their highest levels, with figures of 7 digits in dollars. The scandal will undoubtedly have repercussions on the country's economic growth. For now, the Southern Gas Pipeline has been suspended where Odebcrecht, the admitted briber company, was part of the consortium in charge. To tender it again it will require at least one year, so the economic impact in 2017 will be negative.

If we consider the paralysis of other works such as Chavimochic in La Libertad, Majes in Arequipa and Alto Piura would mean an estimated 15 thousand jobs that would be lost immediately and a hard and direct impact on the estimated growth of the Gross Product Peruvian intern. The loss of employment also means a reduction in domestic consumption, which is a fundamental driver of economic growth.

A collateral impact is going to be the lack of confidence to carry out major infrastructure works at all three levels of government, at a time when more public investment is required, which will impact negatively on growth, too. Thus, we believe that Peru will grow below 4% for the fourth consecutive year.

Despite this, we believe that private investment and domestic demand that fell drastically in 2016 will have a gradual recovery to reach its level in the second half of the year.

Pese a ello, consideramos que la inversión privada y la demanda interna que bajaron drásticamente el 2016 tendrán una recuperación gradual para llegar a su nivel en el segundo semestre del año.
Factor fundamental del crecimiento económico de los últimos años ha sido el sector minero, sin embargo el motor se ha recalentado y se prevé una disminución de la producción minera para el 2017 que bajará de 22% a 7% según el Ministerio de Economía y Finanzas. Se espera compensar su efecto negativo con el crecimiento de la industria, la construcción y el comercio que conforman el sector no primario de la economía.

De otro lado, el ministro de economía Alfredo Thorne anunció para este año un "shock de inversión pública" con transferencias para continuidad de obras por S/ 5,000 millones, más del doble de lo transferido el 2016. De realizarse una ejecución efectiva, la obra pública tendría un crecimiento importante incidiendo en el crecimiento del PBI

Otro efecto positivo sería el destrabe de proyectos de infraestructura anunciado por el gobierno, al que debe seguir un proceso de simplificación administrativa que haga al estado más amigable, donde el ciudadano sienta que es efectivamente atendido. La confianza ciudadana es muy importante para toda convivencia social.

De acuerdo al análisis realizado, será difícil que la economía sobrepase el 4% de crecimiento el año 2017 como anunció el Ministerio de Economía y Finanzas. Los escándalos políticos y de corrupción marcarán pauta en la confianza de los empresarios que están a la espera de señales claras de parte del gobierno.

A key factor in economic growth in recent years has been the mining sector, but the engine has been overheated and mining production is expected to decline by 2017, down from 22% to 7% according to the Ministry of Economy and Finance. It is expected to offset its negative effect with the growth of industry, construction and trade that make up the non-primary sector of the economy.

On the other hand, Economy Minister Alfredo Thorne announced for this year a "public investment shock" with transfers to continue works for S/. 5,000 million, more than double what was transferred in 2016. If it is effectively executed, public work would have a significant growing that would impact on GDP growth.

Another positive effect would come from the unlocking of infrastructure projects announced by the government, which should follow a process of administrative simplification that makes the state friendlier, where the citizen feels that they are effectively served. Citizen trust is very important for any social coexistence.

According to the analysis, it will be difficult for the economy to exceed 4% growth in 2017 as announced by the Ministry of Economy and Finance. Political and corruption scandals will influence confidence of businessmen who are waiting for clear signals from the government.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"SANTA MARIA MAGDALENA"
LA COOPERATIVA DEL PUEBLO
¡Cooperando Contigo!
"Ahorrar ha sido la base para lograr mis sueños"

# GESTIÓN EJECUTIVA

## EXECUTIVE MANAGEMENT

- Membresía / Membership
- Activos / Assets
- Capital Social / Capital Stock
- Reserva Patrimonio / Equity Reserve

# MEMBRESÍA/ MEMBERSHIP

La membresía de la Cooperativa, mostró un incremento al cierre del año 2016 en 0.57%, respecto a diciembre del 2015, es decir 759 nuevos socios, alcanzando la cantidad de 133,727 socios. Ver Cuadros Nº 01 y 02 Gráficos Nº 01 y 02.

En el año 2016 se afiliaron 9, 935 socios, habiéndose dado de baja por diferentes motivos 9,176 socios. Luego de las depuraciones se tiene un crecimiento de 759 socios durante la gestión 2016.

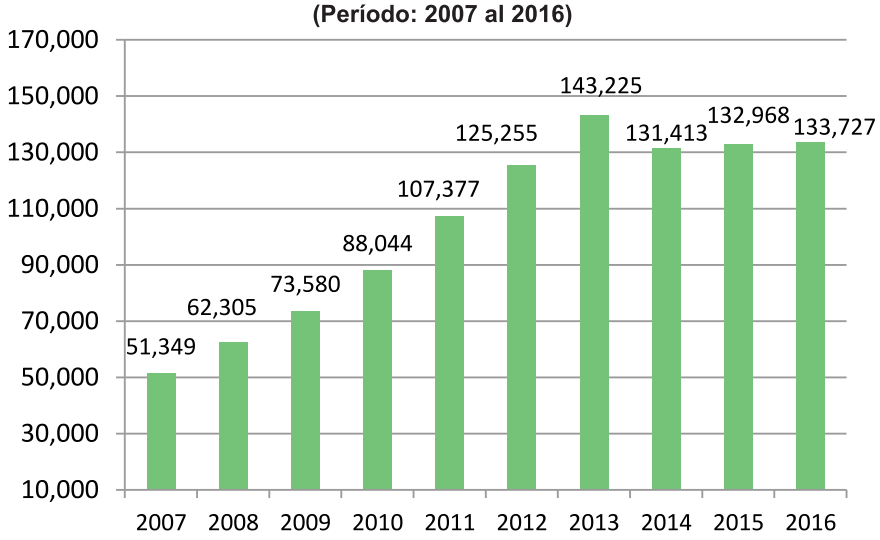
Membership of the Cooperative showed a 0.57% increase at the end of 2016, compared to December 2015, that is to say 759 new members, reaching the number of 133,727 members. See Tables N° 01 and 02; Graphics N° 01 and 02.

In 2016, 9,935 members were affiliated, having been dropped for different reasons 9,176 members. After the shakedowns we have a growth of 759 members during administration of 2016.

**CUADRO N° 01 / TABLE N° 01**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE ASOCIADOS /**
**ANNUAL EVOLUTION OF ASSOCIATES**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | NÚMERO DE 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 |
| 2013 | 143,225 | 17,970 | 14.35% | 5,949 |
| 2014 | 131,413 | 11,812 | 8.25% | 10,237 |
| 2015 | 132,968 | 1,555 | 1.18% | 11,210 |
| **2016** | **133,727** | **759** | **0.57%** | **9,176** |

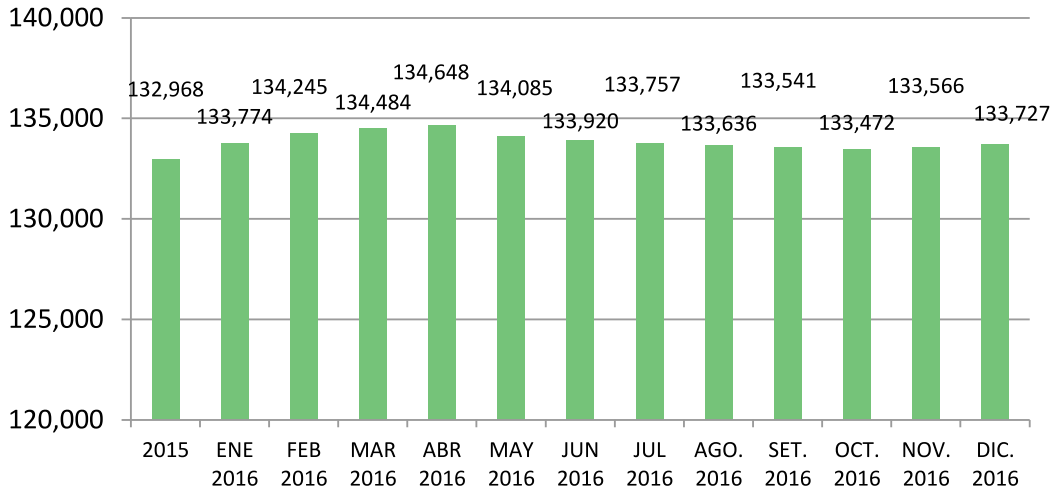
**GRÁFICO N° 01 / GRAPHIC N° 01**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE ASOCIADOS /**
**ANNUAL EVOLUTION OF ASSOCIATES**
**(Período: 2007 al 2016)**




**CUADRO N° 02 / TABLE N° 02**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE ASOCIADOS /**
**MONTHLY EVOLUTION OF ASSOCIATES**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | NÚMERO DE SOCIOS | VARIACIÓN SOCIOS | VARIACIÓN PORCENTUAL | RENUNCIAS SOCIOS |
|---|---|---|---|---|
| 2015 | 132,968 | 1,555 | 1.18% | 11210 |
| ENE2016 | 133,774 | 806 | 0.61% | 689 |
| FEB 2016 | 134,245 | 471 | 0.35% | 642 |
| MAR 2016 | 134,484 | 239 | 0.18% | 741 |
| ABR 2016 | 134,648 | 164 | 0.12% | 729 |
| MAY 2016 | 134,085 | -563 | -0.42% | 1,392 |
| JUN 2016 | 133,920 | -165 | -0.12% | 793 |
| JUL 2016 | 133,757 | -163 | -0.12% | 789 |
| AGO 2016 | 133,636 | -121 | -0.09% | 817 |
| SET. 2016 | 133,541 | -95 | -0.07% | 701 |
| OCT. 2016 | 133,472 | -69 | -0.05% | 644 |
| NOV. 2016 | 133,566 | 94 | 0.07% | 518 |
| **DIC. 2016** | **133,727** | **161** | **0.12%** | **721** |

**GRÁFICO N° 02 / GRAPHIC N° 02**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE ASOCIADOS /**
**MONTHLY EVOLUTION OF ASSOCIATES**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**



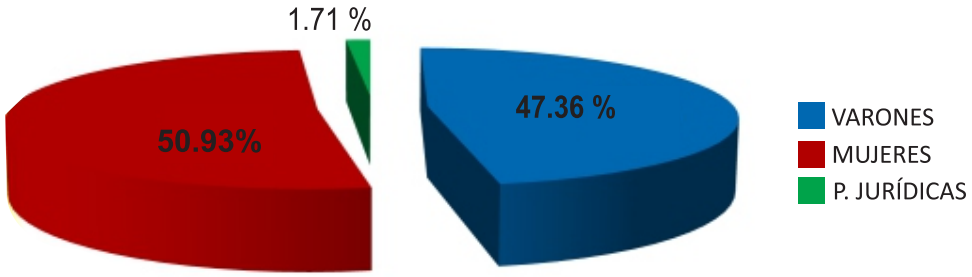

En género, al cierre del periodo 2016 las mujeres siguen representando el mayor número de socios con un 50.93% de participación, mientras que los varones representan el 47,36%, y la diferencia de 1.71% lo constituyen personas jurídicas. Ver Cuadro N° 03 y Gráfico N° 03.

About gender, at the end of 2016, women still represents the largest number of members with a 50.93% participation, while men represent 47.36%, and the difference of 1.71% are legal persons. See Table N° 03, and Graphic N° 03.

**CUADRO N° 03 / TABLE N° 03**
**SOCIOS POR GÉNERO Y CONDICIÓN /**
**MEMBERS BY GENDER AND STATUS**
**(Periodo 2016)**

| GÉNERO | AL 31 DE DICIEMBRE 2015 | | AL 31 DE DICIEMBRE 2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | N° SOCIOS | % | N° SOCIOS | % |
| VARONES | 63,132 | 47.48% | 63,337 | 47.36% |
| MUJERES | 67,610 | 50.85% | 68,109 | 50.93% |
| P. JURÍDICAS | 2,226 | 1.67% | 2,281 | 1.71% |
| **TOTAL SOCIOS** | **132,968** | **100.00%** | **133,727** | **100.00%** |

**GRÁFICO N° 03 / GRAPHIC N° 03**
**SOCIOS POR GÉNEROS Y CONDICIÓN/**
**MEMBERS BY GENDER AND STATUS**
**(Periodo 2016)**




# ACTIVOS/ ASSETS

El Activo Total es el indicador de gestión más importante de la Cooperativa y de toda entidad financiera. Está conformado por todos los recursos económicos y financieros con los que cuenta.

Los activos totales al cierre del periodo 2016 alcanza a la suma de S/ 473,115,505. Ver Cuadro N° 04 y 05 y Gráficos N° 04 y 05.

Total Assets is the most important management indicator of the Cooperative and any financial institution. It consists of all the economic and financial resources it has.

Total assets at the end of 2016 period totals S/. 473,115,505. See Table No. 04 and 05, and Graphics No. 04 and 05.

**CUADRO N° 04 / TABLE N° 04**
**CRECIMIENTO DE LOS ACTIVOS /**
**GROWTH OF THE ASSETS**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | ACTIVO TOTAL S/. | 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% |
| 2013 | 367,270,102 | 67,402,042 | 22.48% |
| 2014 | 430,566,252 | 63,296,150 | 17.23% |
| 2015 | 483,986,215 | 53,419,963 | 12.41% |
| **DIC. 2016** | **473,115,505** | **-10,870,710** | **-2.25%** |

**CUADRO N° 05 / TABLE N° 05**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE ACTIVOS 2016/**
**MONTHLY ASSETS EVOLUTION 2016**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | ACTIVO TOTAL S/. | VARIACIÓN | % |
|---|---|---|---|
| 2015 | 483,986,215 | 53,419,963 | 12.41% |
| ENE 2016 | 494,225,663 | 10,239,448 | 2.12% |
| FEB 2016 | 490,920,692 | -3,304,971 | -0.67% |
| MAR 2016 | 485,575,120 | -5,345,572 | -1.09% |
| ABR 2016 | 476,035,493 | -9,539,572 | -1.96% |
| MAY 2016 | 464,244,883 | -11,790,610 | -2.48% |
| JUN 2016 | 458,807,464 | -5,437,419 | -1.17% |
| JUL 2016 | 465,138,323 | 6,330,859 | 1.38% |
| AGO 2016 | 465,281,128 | 142,805 | 0.03% |
| SET 2016 | 465,585,983 | 304,855 | 0.07% |
| OCT 2016 | 467,444,552 | 1,858,569 | 0.40% |
| NOV 2016 | 481,553,322 | 14,108,770 | 3.02% |
| **DIC 2016** | **473,115,505** | **-8,437,817** | **-1.75%** |

**GRÁFICO N° 04 / GRAPHIC N° 04**
**CRECIMIENTO ANUAL DE LOS ACTIVOS /**
**ANNUAL GROWTH OF ASSETS**
**(Período: 2007 al 2016)**

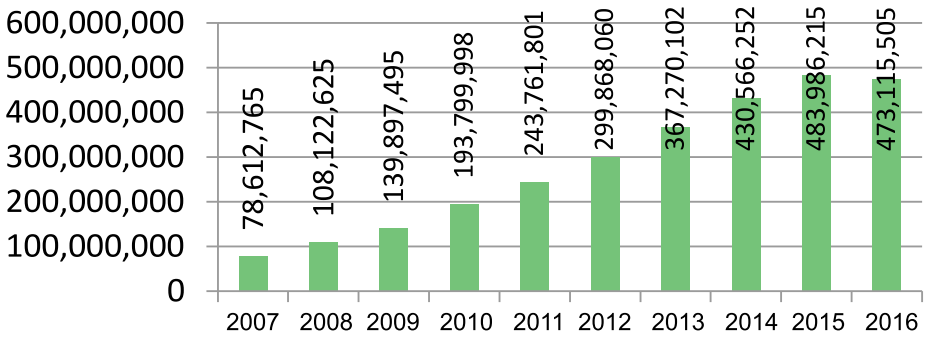
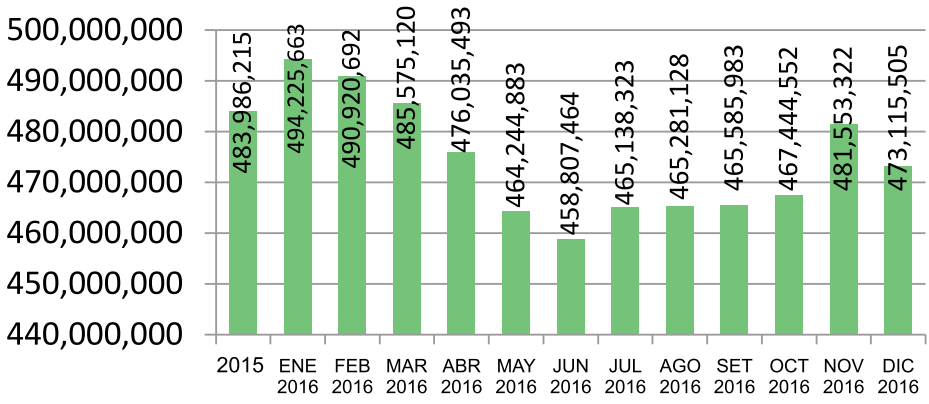



**GRÁFICO N° 05 / GRAPHIC N° 05**
**CRECIMIENTO MENSUAL DE LOS ACTIVOS /**
**MONTHLY GROWTH OF ASSETS**
**(Período: Dic. 2015 al 31 de diciembre 2016)**



# CAPITAL SOCIAL / CAPITAL STOCK

El capital social está constituido por los aportes de los socios. Al 31 de Diciembre del 2016, el capital social creció de S/ 66,606,522 a S/ 78,367,317; es decir, se incrementó en S/ 11,760,795 lo que representa un crecimiento del 17.66% respecto a diciembre del 2015. Ver cuadro N° 06 y 07, gráficos N° 06 y 07.

Este indicador es muy importante, mantiene su tendencia al crecimiento, aporta a la liquidez y solidez de la Cooperativa. Aquí se puede apreciar el fortalecimiento de la confianza de los asociados.

The capital stock consists of the contributions of the members. At December 31, 2016, the share capital increased from S/. 66,606,522 to S/. 78,367,317; that is to say, it increased by S/. 11,760,795, which represents a growth of 17.66% compared to December 2015. See Table No. 06 and 07, Graphics No. 06 and 07.

This indicator is very important, it maintains its tendency to growth, contributes to the liquidity and solidity of the Cooperative. Here it is possible to see the strengthening of the trust of the partners.

**CUADRO N° 06 / TABLE N° 06**
**TENDENCIA EN EL NIVEL DE APORTES /**
**TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | SALDO DE APORTAC. | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| **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% |
| **2013** | 47,924,843 | 6,606,742 | 15.99% |
| **2014** | 56,225,065 | 8,300,200 | 17.32% |
| **2015** | 66,606,522 | 10,381,457 | 18.46% |
| **DIC. 2016** | **78,367,317** | **11,760,795** | **17.66%** |

**CUADRO N° 07 / TABLE N° 07**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE APORTACIONES 2016/**
**MONTHLY EVALUATION OF CONTRIBUTIONS 2016**
**(Periodo: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | SALDO DE APORTAC | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| 2015 | 66,606,522 | 10,381,457 | 18.46% |
| ENE 2016 | 67,235,009 | 628,487 | 0.94% |
| FEB 2016 | 67,574,963 | 339,954 | 0.51% |
| MAR 2016 | 68,144,627 | 569,664 | 0.84% |
| ABR 2016 | 68,899,343 | 754,716 | 1.11% |
| MAY 2016 | 72,333,995 | 3,434,652 | 4.99% |
| JUN 2016 | 72,474,094 | 140,099 | 0.19% |
| JUL 2016 | 72,703,856 | 229,762 | 0.32% |
| AGO 2016 | 73,113,287 | 409,431 | 0.56% |
| SET 2016 | 73,457,744 | 344,457 | 0.47% |
| OCT 2016 | 73,955,583 | 497,839 | 0.68% |
| NOV 2016 | 76,876,897 | 2,921,314 | 3.95% |
| **DIC 2016** | **78,367,317** | **1,490,419** | **1.94%** |

**GRÁFICO N° 06 / GRAPHIC N° 06**
**TENDENCIA ANUAL EN EL NIVEL DE APORTES /**
**ANNUAL TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS**
**(Período: 2007 al 2016)**

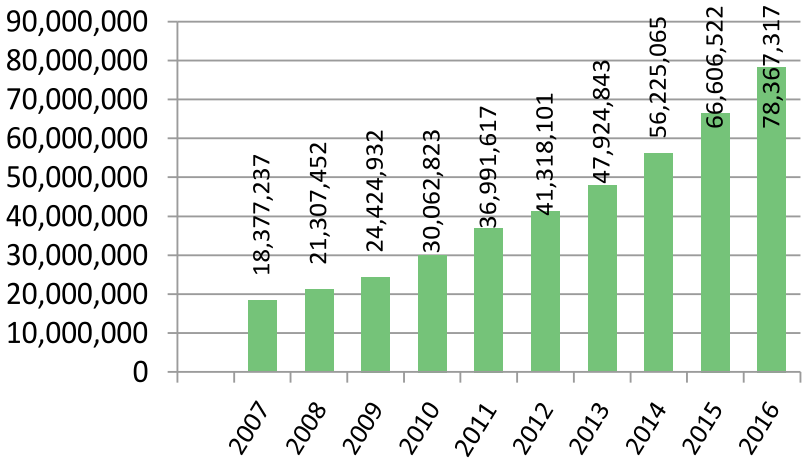
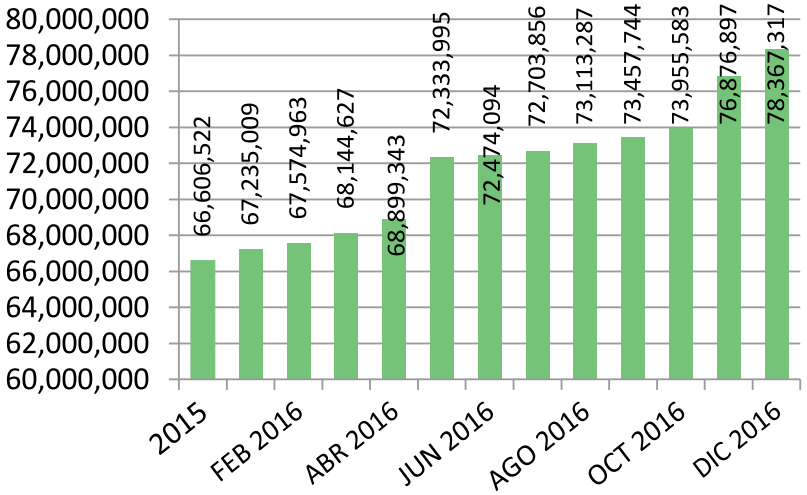



**GRÁFICO N° 07 / GRAPHIC N° 07**
**TENDENCIA MENSUAL EN EL NIVEL DE APORTES /**
**MONTHLY TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS**
**(Período: Dic. 2015 al 31 de diciembre 2016)**



# RESERVA/ RESERVE

La reserva cooperativa se constituye por disposición legal y sirve para hacer frente a cualquier contingencia. La reserva al cierre del periodo 2016 es de S/ 36,757,571, con un crecimiento de 17.90%, cifra superior a lo exigido por ley.

Este indicador es el reflejo del sólido crecimiento de la Cooperativa, ya que en el año 2016 se ingresó como reserva la suma de S/ 5, 581,902, producto de los remanentes obtenidos en el año 2015. Ver Cuadro N° 08 y 09 y Gráficos N° 08 y 09.

The cooperative reserve is established by law and serves to deal with any contingency. The reserve at the end of the 2016 period is S/. 36,757,571, an increase of 17.90%, a figure higher than required by law.

This indicator is a reflection of the solid growth of the Cooperative, since in 2016 the amount of S/. 5,581,902 was added for Reserve, resulting from the remnants obtained in 2015. See Table No. 08 and 09, and Graphics N° 08 and 09.

**CUADRO N° 08 / TABLE N° 08**
**EVOLUCIÓN DE LA RESERVA COOPERATIVA / EVOLUTION OF COOPERATIVE RESERVE**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | RESERVA COPERATIVA | 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 | 38.59% |
| 2012 | 20,119,737 | 2,796,090 | 16.14% |
| 2013 | 23,436,281 | 3,316,544 | 16.48% |
| 2014 | 27,510,156 | 4,073,875 | 17.38% |
| 2015 | 31,175,669 | 3,665,513 | 13.32% |
| DIC. 2016 | 36,757,571 | 5,581,902 | 17.90% |

**CUADRO N° 09 / TABLE N° 09**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA RESERVA 2016/ MONTHLY EVOLUTION OF RESERVE 2016**
**(Periodo: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | RESERVA COPERATIVA | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| 2015 | 31,175,669 | 3,665,513 | 13.32% |
| MAR. 2016 | 31,175,669 | 0 | 0.00% |
| ABR. 2016 | 31,175,669 | 0 | 0.00% |
| MAY. 2016 | 36,501,483 | 5,325,814 | 17.08% |
| JUN. 2016 | 36,501,483 | 0 | 0.00% |
| SET. 2016 | 36,757,571 | 256,088 | 0.70% |
| DIC. 2016 | 36,757,571 | 0 | 0.00% |

**GRÁFICO N° 08 / GRAPHIC N° 08**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LA RESERVA COOPERATIVA /**
**ANNUAL EVOLUTION OF COOPERATIVE RESERVE**
**(Período: 2007 al 2016)**

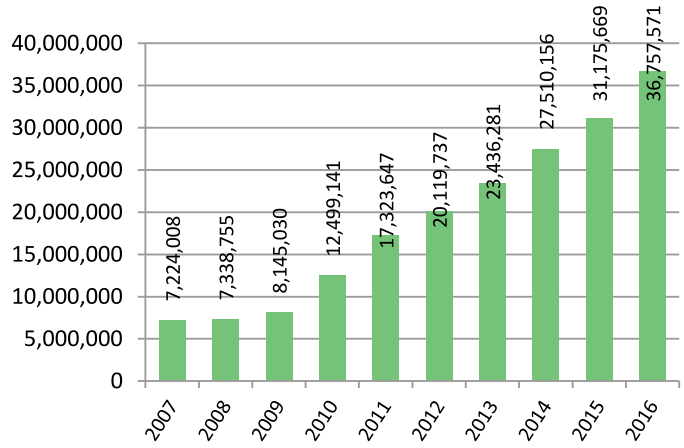
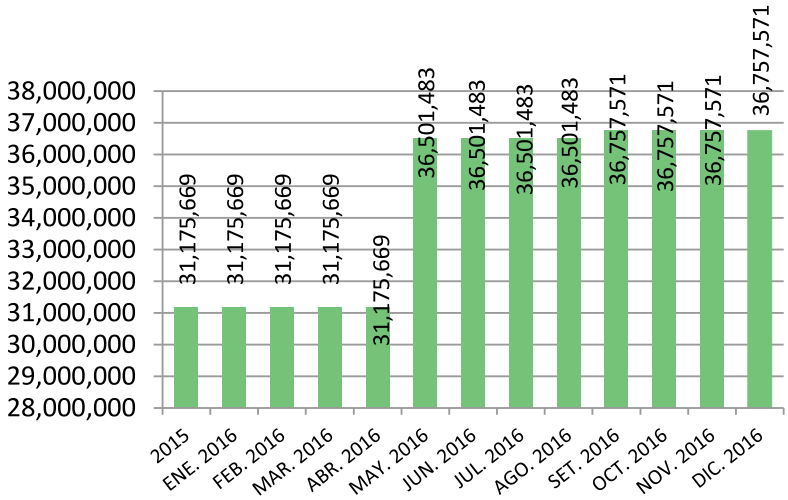



**GRÁFICO N° 09 / GRAPHIC N° 09**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA RESERVA COOPERATIVA /**
**MONTHLY EVOLUTION OF COOPERATIVE RESERVE**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**



# PATRIMONIO / EQUITY

El patrimonio está constituido por el capital social, la reserva cooperativa, los resultados acumulados y resultados netos del ejercicio. Al cierre del 2016, el patrimonio de la Cooperativa creció en 13.58% con respecto al cierre del periodo 2015, registrando un saldo de S/ 122,655,354.

Este indicador también muestra un sólido comportamiento, debido a su tendencia de crecimiento. Ver Cuadros 10 y 11 y Gráficos N° 10 y 11.

The equity consists of the capital stock, the cooperative reserves, retained earnings and net income of the period. At the end of 2016, the equity of the Cooperative grew by 13.58% compared to the end of the 2015 period, registering a balance of S/. 122,655,354.

This indicator also shows a sound performance, due to its growth trend. See Tables 10 and 11, and Graphics N ° 10 and 11.

**CUADRO N° 10 / TABLE N° 10**
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO /**
**EVOLUTION OF THE PATRIMONY**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | 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 | 7,270,772 | 12.43% |
| 2013 | 74,168,696 | 8,420,914 | 12.81% |
| 2014 | 89,961,568 | 15,792,872 | 21.29% |
| 2015 | 107,986,854 | 18,025,286 | 20.04% |
| **DIC. 2016** | **122,655,354** | **14,668,500** | **13.58%** |

**CUADRO N° 11 / TABLE N° 11**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PATRIMONIO 2016/**
**MONTHLY EVOLUTION OF THE PATRIMONY 2016**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | PATRIMONIO | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| 2015 | 107,986,854 | 18,025,286 | 20.04% |
| MAR. 2016 | 112,103,269 | 1,253,611 | 1.13% |
| ABR. 2016 | 113,683,606 | 1,580,337 | 1.41% |
| MAY. 2016 | 113,149,143 | -534,463 | -0.47% |
| JUN. 2016 | 113,657,530 | 508,387 | 0.45% |
| JUL. 2016 | 114,480,290 | 822,760 | 0.72% |
| AGO. 2016 | 115,428,849 | 948,559 | 0.83% |
| SET. 2016 | 116,287,235 | 858,386 | 0.74% |
| OCT. 2016 | 117,302,678 | 1,015,443 | 0.87% |
| NOV. 2016 | 120,656,069 | 3,353,391 | 2.86% |
| **DIC. 2016** | **122,655,354** | **1,999,285** | **1.66%** |

**GRÁFICO N° 10 / GRAPHIC N° 10**
**EVOLUCIÓN ANUAL DEL PATRIMONIO /**
**ANNUAL EVOLUTION OF THE PATRIMONY**
**(Período: 2007 al 2016)**

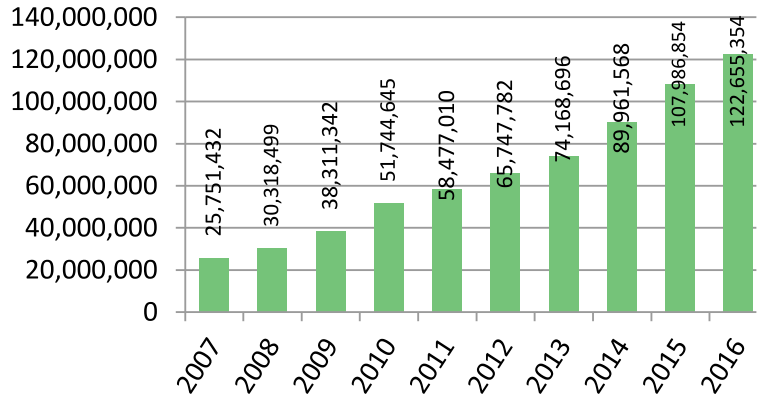
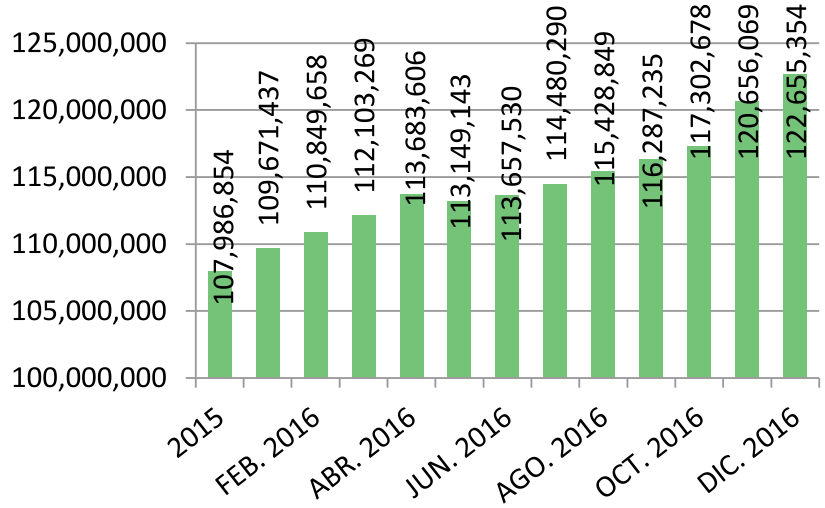



**GRÁFICO N° 11 / GRAPHIC N° 11**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PATRIMONIO /**
**MONTHLY EVOLUTION OF THE PATRIMONY**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**



# CAPTACIONES / DEPOSITS

Los recursos financieros, como los ahorros o depósitos a la vista y certificados de depósito a plazo fijo constituyen la principal fuente de financiamiento para las colocaciones de créditos.

Al concluir el periodo 2016, el saldo de la cartera de captaciones es de S/ 325, 991,978. Ver Cuadros Nº 12 y 13 y Gráficos Nº 12 y 13.

Financial resources such as savings or deposits and certificates of fixed term deposits are the main source of funding for loan placements.

At the end of 2016, the balance of deposits portfolio was S/. 325,991,978. See Tables No. 12 and 13 and Graphics No. 12 and 13.

**CUADRO N° 12 / TABLE N° 12**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS / ANNUAL EVOLUTION CAPTATION OF SAVINGS**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | CAPTACIONES | 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% |
| **2013** | 270,058,845 | 58,068,709 | 27.39% |
| **2014** | 317,994,903 | 47,936,057 | 17.75% |
| **2015** | 350,275,216 | 32,280,314 | 10.15% |
| **2016** | **325,991,978** | **-24,283,238** | **-6.93%** |

**CUADRO N° 13 / TABLE N° 13**
**EVOLUCIÓN DE CAPTACIONES 2016/ EVOLUTION OF CAPTATIONS 2016**
**(Periodo: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | CAPTACIONES | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| 2015 | 350,275,216 | 32,280,314 | 10.15% |
| MAR 2016 | 347,915,189 | -5,223,703 | -101.48% |
| ABR 2016 | 336,629,703 | -11,285,486 | -103.24% |
| MAY 2016 | 325,658,512 | -10,971,191 | -3.26% |
| JUN 2016 | 320,777,057 | -4,881,455 | -1.50% |
| JUL 2016 | 325,492,529 | 4,715,472 | 1.47% |
| AGO 2016 | 321,437,623 | -4,054,906 | -1.25% |
| SET 2016 | 321,992,514 | 554,891 | 0.17% |
| OCT 2016 | 322,241,569 | 249,055 | 0.08% |
| NOV 2016 | 330,440,531 | 8,198,962 | 2.54% |
| **DIC 2016** | **325,991,978** | **-4,448,552** | **-1.35%** |

**GRÁFICO N° 12 / GRAPHIC N° 12**
**TENDENCIA ANUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS /**
**ANNUAL EVOLUTION CAPTATION OF SAVINGS**
**(Período: 2007 al 2016)**

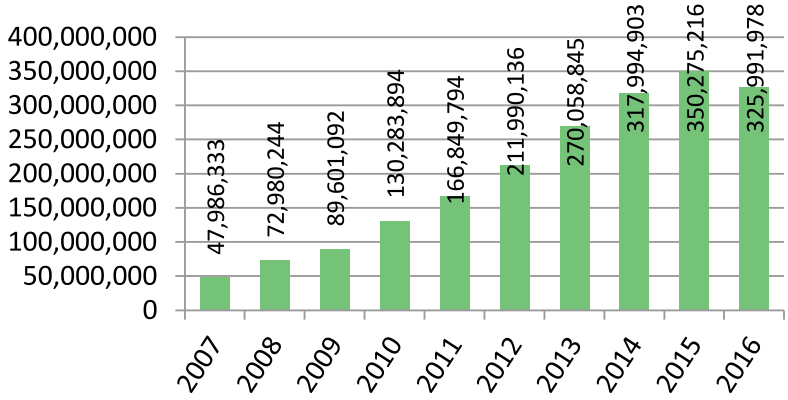
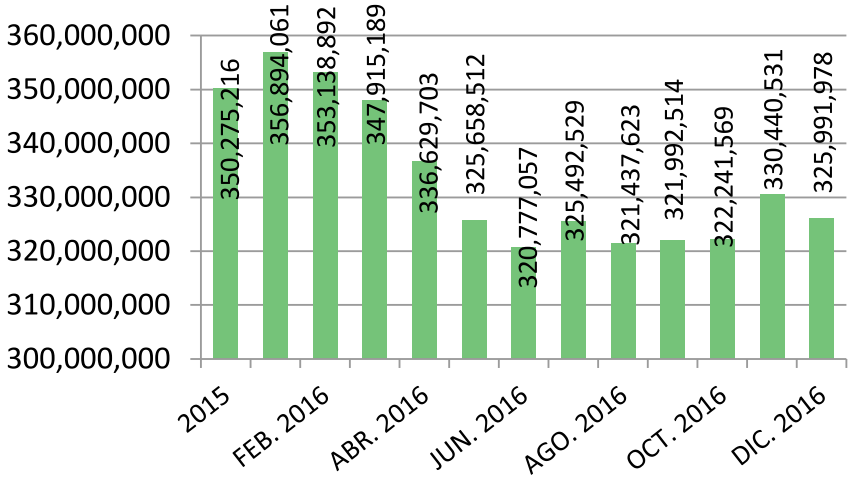



**GRÁFICO N° 13 / GRAPHIC N° 13**
**TENDENCIA MENSUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS /**
**MONTHLY EVOLUTION CAPTATION OF SAVINGS**
**(Período: Dic. 2015 al 31 de Diciembre del 2016)**



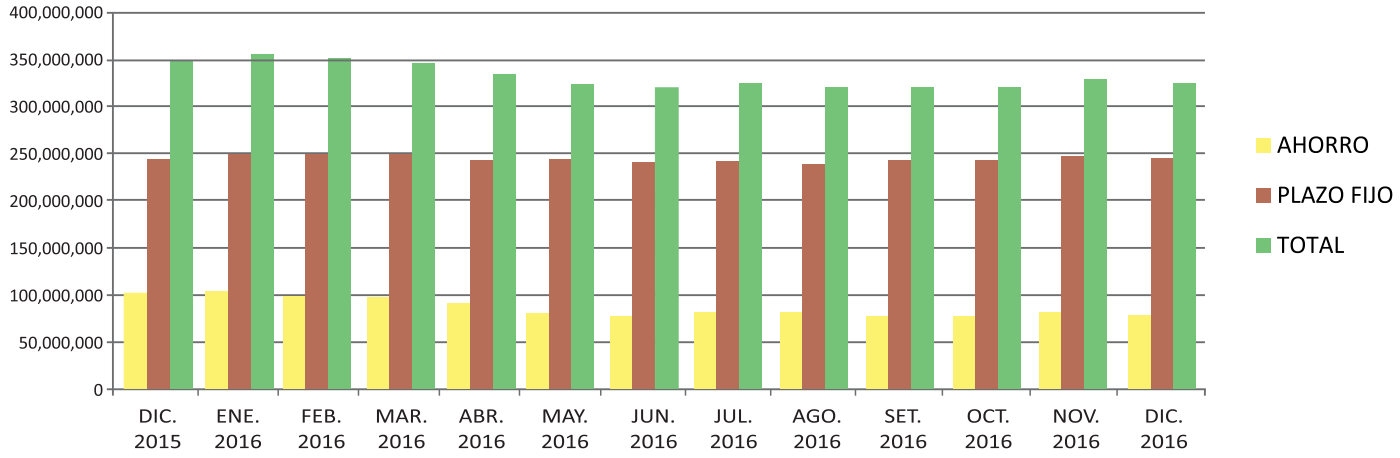
La composición de las captaciones del 2016 registra que el ahorro de libre disponibilidad representa un 24% y el depósito a plazo fijo el 76% del total de captaciones. Ver Cuadro N° 14 y Gráfico N° 14.

The composition of deposits of 2016 shows that the free availability saving consists of 24%, and fixed - term deposits consists of 76% from total deposits. See Table N° 14 and Graphic N° 14.

**CUADRO N° 14 / TABLE N° 14**
**EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN ANUAL DE LAS CAPTACIONES /**
**ANNUAL EVOLUTION AND COMPOSITION OF DEPOSITS**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| CAPTACIONES | 2015 | | MARZO 2016 | | JUNIO 2016 | | SETIEMBRE 2016 | | DICIEMBRE 2016 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | S/. | % | S/. | % | S/. | % | S/. | % | S/. | % |
| AHORRO | 105,426,556 | 29% | 98,567,204 | 28% | 78,369,535 | 24% | 78,133,931 | 24% | 79,478,096 | 24% |
| PLAZO FIJO | 251,467,505 | 71% | 249,347,985 | 72% | 242,407,522 | 76% | 243,858,582 | 76% | 246,513,883 | 76% |
| **TOTAL** | **356,894,061** | **100%** | **347,915,189** | **100%** | **320,777,057** | **100.00%** | **321,992,514** | **100%** | **325,991,97** | **100%** |

**GRÁFICO N° 14 / GRAPHIC N° 14**
**EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN ANUAL DE LAS CAPTACIONES /**
**ANNUAL EVOLUTION AND COMPOSITION OF DEPOSITS**
**(Periodo 2016)**



# FONDOS DISPONIBLES/ AVAILABLE FUNDS

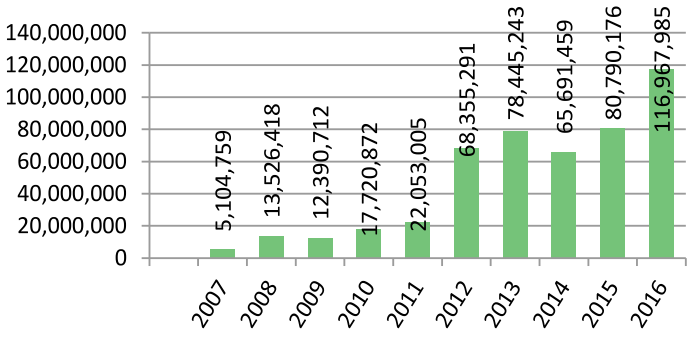
Los fondos disponibles comprenden el efectivo en caja, fondos en cuentas de ahorros y cuentas corrientes en bancos, fondos sujetos a restricción y otras disponibilidades. Al cierre del periodo 2016 los fondos disponibles ascienden a la suma de S/116,967,985 habiendo un incremento del 44.78% respecto al cierre del ejercicio anterior. Ver Cuadro N° 15 y Gráfico N° 15.

Available funds include cash in hand, funds in savings accounts and current accounts in banks, funds subject to restrictions and other availabilities. At the end of 2016 period, funds available amounted to S/. 116,967,985, an increase of 44.78% compared to the end of the previous year. See Table N° 15 and Graphic N° 15.

**CUADRO N° 15 / TABLE N° 15**
**TENDENCIA ANUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES / ANNUAL TREND OF AVAILABLE FUNDS**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | FONDOS DISPONIBLES | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| 2007 | 5,104,759 | 0 | 0.00% |
| 2008 | 13,526,418 | 8,421,659 | 164.98% |
| 2009 | 12,390,712 | -1,135,706 | -8.40% |
| 2010 | 17,720,872 | 5,330,160 | 43.02% |
| 2011 | 22,053,005 | 4,332,133 | 24.47% |
| 2012 | 68,355,291 | 46,302,286 | 209.96% |
| 2013 | 78,445,243 | 10,089,952 | 14.76% |
| 2014 | 65,691,459 | -12,753,784 | -16.26% |
| 2015 | 80,790,176 | 15,098,717 | 22.98% |
| **2016** | **116,967,985** | **36,177,809** | **44.78%** |

**GRÁFICO N° 15 / GRAPHIC N° 15**
**TENDENCIA ANUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES/ ANNUAL TREND OF AVAILABLE FUNDS**
**(Periodo: 2007 al 2016)**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# COLOCACIONES / LOANS

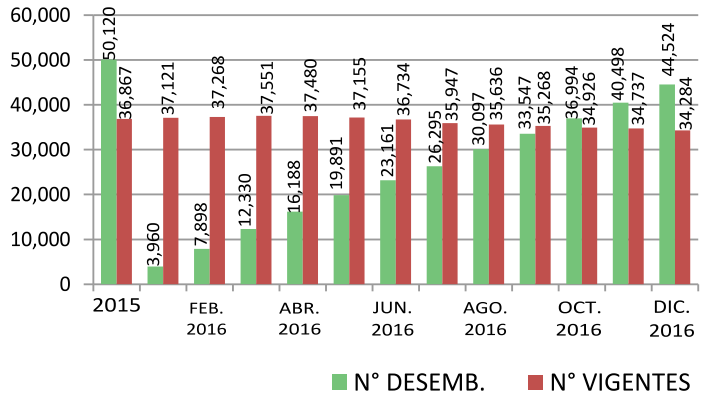
La Cartera de Créditos o Colocaciones es el instrumento de negocio principal y más importante de la Cooperativa. El número de créditos otorgados el 2016 fue de 44,524, siendo la cantidad de créditos vigentes de 34,284. Ver Cuadro N° 16 y Gráfico 16.

Credit portfolio or Loans it is the primary business and most important instrument of the Cooperative. The number of credits granted in 2016 was 44,524 , with an amount of current credits of 34,284. See Table N° 16, and Graphic 16.

**CUADRO N° 16 / TABLE N° 16**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS / ANNUAL EVOLUTION OF NUMBER OF CREDITS**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | Nº CRÉDITOS DESEMBOLSADOS | 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 |
| 2013 | 51,851 | 35,502 |
| 2014 | 51,974 | 37,297 |
| 2015 | 50,120 | 36,867 |
| 2016 | 44,524 | 34,284 |

**GRÁFICO N° 16 / GRAPHIC N° 16**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS/ MONTHLY EVOLUTION OF NUMBER OF CREDITS**
**(Periodo: Dic. 2015 al 2016)**



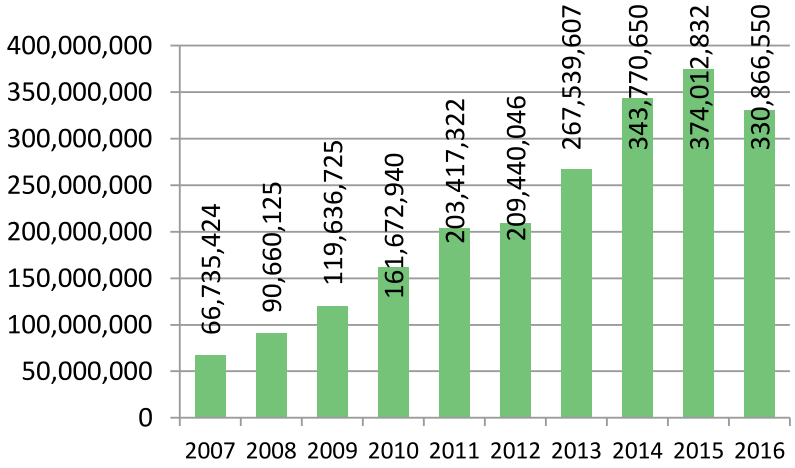
El saldo de las colocaciones al cierre del 2016 es de S/. 330,866,550. Ver Cuadros N° 17 y 18 y Gráfico N° 17.

The balance of loans loans at the close of 2016 is S/. 330,866,550. See Tables N° 17 and 18 and Chart N° 17.

**CUADRO N° 17 / TABLE N° 17**
**EVOLUCIÓN ANUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES /**
**ANNUAL EVOLUTION OF LOAN BALANCE**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | COLOCACIONES | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| **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% |
| **2013** | 267,539,607 | 58,099,561 | 27.74% |
| **2014** | 343,770,650 | 76,231,042 | 28.49% |
| **2015** | 374,012,832 | 30,242,182 | 8.80% |
| **2016** | **330,866,550** | **-43,146,282** | **-11.54%** |

**GRÁFICO N° 17 / GRAPHIC N° 17**
**EVALUACIÓN ANUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES/**
**ANNUAL EVOLUTION OF LOAN BALANCE**
**(Periodo: 2007 al 31 de diciembre del 2016)**



**CUADRO N° 18 / TABLE N° 18**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES/**
**MONTHLY EVOLUTION OF LOAN BALANCE 2016**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | COLOCACIONES | VARIACIÓN | CRECIMIENTO % |
|---|---|---|---|
| 2015 | 374,012,832 | 30,242,182 | 8.80% |
| ENE 2016 | 380,338,537 | 6,325,705 | 1.69% |
| FEB 2016 | 374,193,534 | -6,145,003 | -1.62% |
| MAR 2016 | 372,481,642 | -1,711,892 | -0.46% |
| ABR 2016 | 379,327,208 | 6,845,566 | 1.84% |
| MAY 2016 | 374,622,754 | -4,704,454 | -1.24% |
| JUN 2016 | 367,049,661 | -7,573,093 | -2.02% |
| JUL 2016 | 359,752,117 | -7,297,544 | -1.99% |
| AGO 2016 | 353,018,320 | -6,733,797 | -1.87% |
| SET 2016 | 346,583,855 | -6,434,465 | -1.82% |
| OCT 2016 | 339,955,836 | -6,628,019 | -1.91% |
| NOV 2016 | 340,831,948 | 876,112 | 0.26% |
| **DIC 2016** | **330,866,550** | **-9,965,398** | **-2.92%** |

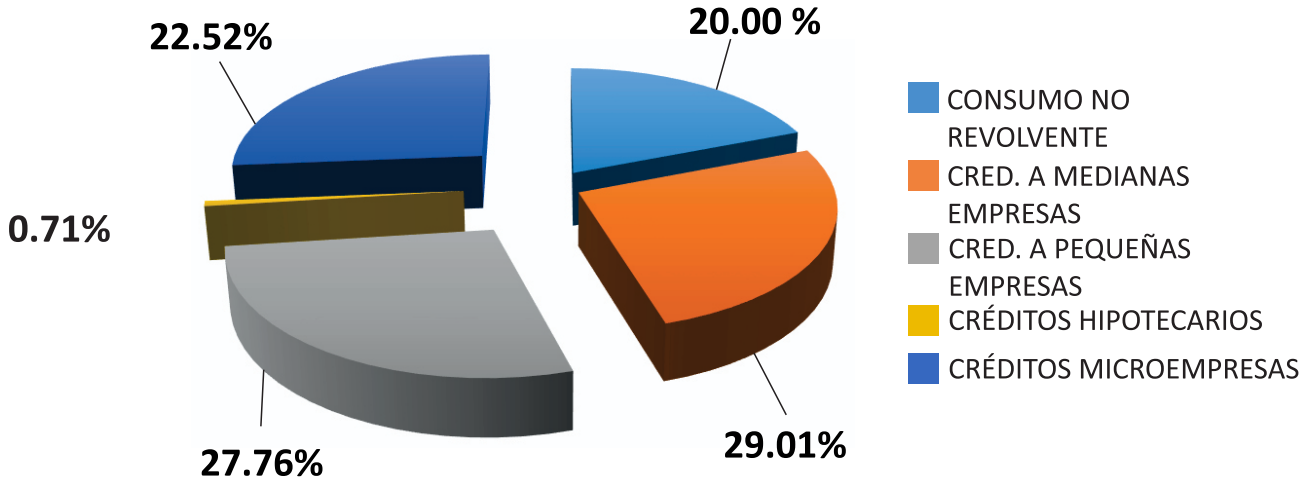
A continuación se plasma la composición de la cartera por tipo de créditos al cierre del periodo 2016, pudiéndose observar que los créditos a Pequeñas Empresas y Consumo No Revolvente registran los mayores saldos al cierre del Ejercicio 2015, en tanto que al cierre del año 2016 los créditos de Medianas Empresas y Pequeñas Empresas, registran los mayores saldos con S/ 95,978,667 y S/ 91,851,918 respectivamente; vale decir, que estos créditos representan el 29.01% y el 27.76% del total de la cartera de créditos. Ver Cuadro N° 19 y Gráfico N° 18.

The composition of the portfolio by type of loan at the end of the 2016 period is shown below, and it can be seen that loans to Small Businesses and Non-revolving Consumption recorded the highest balances at the end of fiscal year 2015, while at the close of 2016 loans to Small and Medium Enterprises, recorded the highest balances with S/. 95,978,667 and S/. 91,851,918 respectively; that is to say, these loans represent 29.01% and 27.76% of the total loan portfolio. See Table N° 19 and Graphic N° 18.

**CUADRO N° 19 / TABLE N° 19**
**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITOS /**
**PORTFOLIO COMPOSITION BY TYPE OF CREDIT**
**(Comparativo/ Período: 2015 - Diciembre 2016)**

| TIPO DE CRÉDITOS | PERIODO | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | DIC. 2014 | | DIC. 2015 | | DIC. 2016 | |
| | S/. | % | S/. | % | S/. | % |
| CONSUMO NO REVOLVENTE | 65,866,049 | 19.16% | 71,472,334 | 19.11% | 66,174,674 | 20.00% |
| CRED. A MEDIANAS EMPRESAS | 72,911,904 | 21.21% | 98,010,458 | 26.21% | 95,978,667 | 29.01% |
| CRED. A PEQUEÑAS EMPRESAS | 71,170,042 | 20.70% | 103,612,390 | 27.70% | 91,851,918 | 27.76% |
| CRÉDITOS HIPOTECARIOS | 3,124,819 | 0.91% | 2,555,163 | 0.68% | 2,343,819 | 0.71% |
| CRÉDITOS MICROEMPRESAS | 130,697,836 | 38.02% | 98,362,487 | 26.30% | 74,517,473 | 22.52% |
| **TOTALES** | **343,770,650** | **100.00%** | **374,012,832** | **100.00%** | **330,866,551** | **100.00%** |

**GRÁFICO N° 18 / GRAPHIC N° 18**
**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITOS /**
**PORTFOLIO COMPOSITION BY TYPE OF CREDIT**
**(Al 31 de diciembre del 2016)**



# 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. 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. Al cierre del ejercicio 2016 la mora es de 7.94%. Ver Cuadro N° 20.

:One of the most relevant management indicators of a financial institution, which shows the behavior of the level of risk that is administered in the current loan portfolio. In the particular case of the cooperative, delinquency has had a varied or fluctuating behavior having as cause some external and internal factors affecting this indicator. At the end of 2016, delinquency is 7.94%. See Table N° 20.

**CUADRO N° 20 / TABLE N° 20**
**ÍNDICE DE MOROSIDAD / DELINQUENCY RATE**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | ÍNDICE DE MOROSIDAD | VARIACIÓN |
|---|---|---|
| **2007** | 7.39% | 0.79% |
| **2008** | 5.77% | -1.62% |
| **2009** | 4.01% | -1.76% |
| **2010** | 4.37% | 0.36% |
| **2011** | 6.14% | 1.77% |
| **2012** | 6.63% | 0.49% |
| **2013** | 6.29% | -0.34% |
| **2014** | 5.55% | -0.74% |
| **2015** | 5.64% | 0.09% |
| **2016** | **7.94%** | **2.30%** |

# RESULTADOS / RESULTS

El resultado obtenido al cierre del periodo 2016 asciende a S/ 7'530,516 debido a las constantes actividades de evaluación y monitoreo permanente habiéndose adoptado medidas agresivas de implementación de procesos de cambio: desarrollo de capacidades de los colaboradores, mejora de procedimientos, mejora de políticas y estrategias, sin perder la perspectiva de crecimiento como entidad cooperativa líder. Ver Cuadros N° 21 y 22 y Gráficos N° 19 y 20.

The result obtained at the period end 2016 amounted to S/. 7,530,516 due to constant activities of evaluation and monitoring, having adopted aggressive implementation measures for change processes: capacity development of our partners, procedures improvement, policies and strategies improvement, without losing sight of growth as a leader cooperative entity. See Tables N° 21 and 22, and Graphics N° 19 and 20.

**CUADRO N° 21 / TABLE N° 21**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE RESULTADOS / ANNUAL EVOLUTION OF RESULTS**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | RESULTADOS |
|---|---|
| **2007** | 210,791 |
| **2008** | 1,672,292 |
| **2009** | 5,741,380 |
| **2010** | 9,182,681 |
| **2011** | 4,161,476 |
| **2012** | 4,309,944 |
| **2013** | 2,807,572 |
| **2014** | 6,226,347 |
| **2015** | 10,204,663 |
| **2016** | **7,530,516** |

**CUADRO N° 22 / TABLE N° 22**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE RESULTADOS/ MONTHLY EVOLUTION OF RESULTS**
**(Período: 2015 al 31 de diciembre 2016)**

| AÑOS | RESULTADOS |
|---|---|
| 2015 | 10,204,663 |
| ENE 2016 | 1,056,096 |
| FEB 2016 | 1,894,363 |
| MAR 2016 | 2,578,310 |
| ABR 2016 | 3,403,932 |
| MAY 2016 | 4,057,768 |
| JUN 2016 | 4,426,056 |
| JUL 2016 | 5,019,055 |
| AGO 2016 | 5,558,314 |
| SET 2016 | 6,071,920 |
| OCT 2016 | 6,589,524 |
| NOV 2016 | 7,021,901 |
| **DIC 2016** | **7,530,516** |

**GRÁFICO N° 19/ GRAPHIC N° 19**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE RESULTADOS/ANNUAL EVOLUTION OF RESULTS**
**(Periodo: 2007 al 2016)**

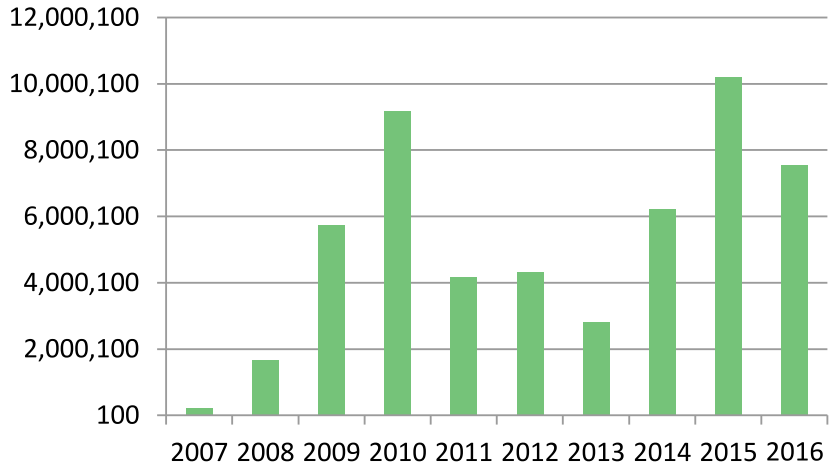
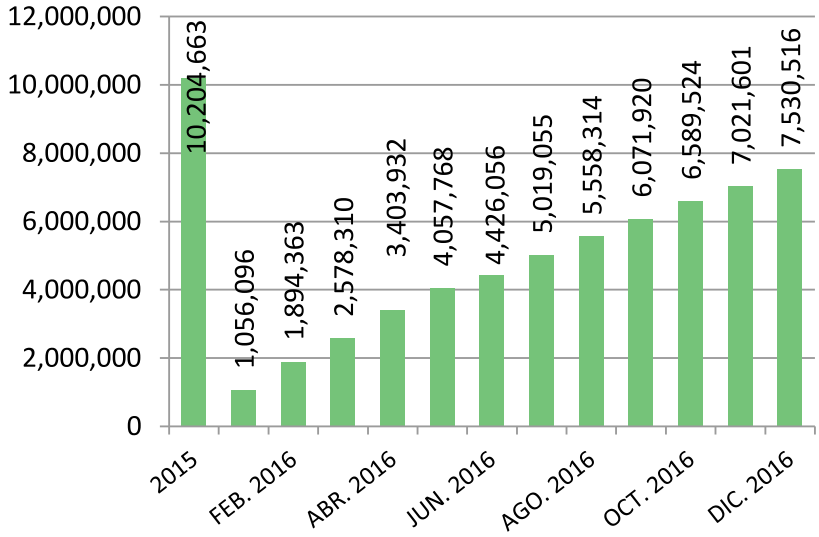



**GRÁFICO N° 20/ GRAPHIC N° 20**
**EVOLUCIÓN MENSUAL DE RESULTADOS/ MONTHLY EVOLUTION OF RESULTS**
**(Periodo: Dic. 2015 al 31 de diciembre del 2016)**



# PROVISIONES / PROVISIONS

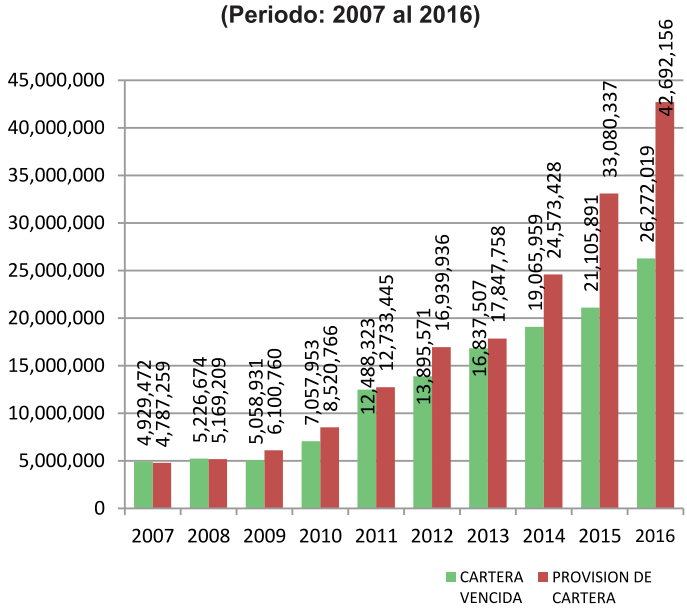
Otro factor muy importante son las provisiones que se efectúan sobre la cartera de créditos vencidos. Al cierre del periodo 2016 las provisiones son del 162.50%, lo que nos permite cumplir con las disposiciones normativas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs. Cuadro N°23 y Gráfico N° 21.

Another very important factor, are the provisions that are made on the portfolio of past-due loans. At the end of the 2016 period provisions are 162.50%, which allows us to comply comply with the regulations of the Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs. Table N° 23, and Graphic N° 21.

**CUADRO N° 23 / TABLE N° 23**
**PROVISIÓN ANUAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS/**
**ANNUAL PROVISION FOR LOAN PORTFOLIO**
**(Período: 2007 al 2016)**

| AÑOS | CARTERA VENCIDA | PROVISIÓN 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% |
| 2013 | 16,837,507 | 17,847,758 | 106.00% |
| 2014 | 19,065,959 | 24,573,428 | 128.89% |
| 2015 | 21,105,891 | 33,080,337 | 156.74% |
| **2016** | **26,272,019** | **42,692,156** | **162.50%** |

**GRÁFICO N° 21/ GRAPHIC N° 21**
**EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS PROVISIONES/**
**ANNUAL EVOLUTION OF PROVISIONS**
**(Periodo: 2007 al 2016)**



# GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS

## HUMAN RESOURCES MANAGEMENT

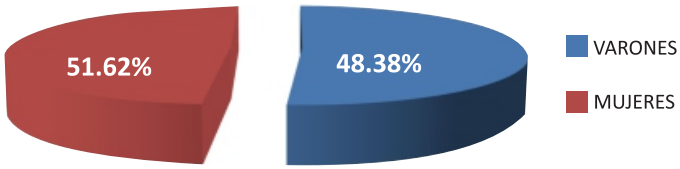
El equipo de recursos humanos de la Cooperativa estuvo conformado tomando en cuenta la equidad de género conforme se puede apreciar en el Cuadro Nº 28, donde el 51.62% está conformado por mujeres y el 48.38% por varones haciendo un total de 339 colaboradores a nivel institucional. Ver Cuadro N° 24 y Gráfico N° 22.

The Human Resources team of the Cooperative was formed taking into account gender equity as it can be seen in Table N° 28, where 51.62% is made up of women, and 48.38% of males making a total of 339 employees at institutional level. See Table N° 24, and Graphic N° 22.

**CUADRO N° 24 / TABLE N° 24**
**NÚMERO DE TRABAJADORES/**
**WORKERS REPRESENTATION**
**(Al 31 de diciembre 2016)**

| NÚMERO DE TRABAJADORES | | |
|---|---|---|
| VARONES | 164 | 48.38% |
| MUJERES | 175 | 51.62% |
| TOTAL | 339 | 100.00% |

**GRÁFICO N° 22/ GRAPHIC N° 22**
**REPRESENTACIÓN DE TRABAJADORES/**
**NUMBER OF WORKERS**
**(Al 31 de diciembre del 2016)**



# ÍNDICES FINANCIEROS/ FINANCIAL RATES
# OTROS ÍNDICES/ OTHER RATES

**CUADRO N° 25 / TABLE N° 25**
**ÍNDICES FINANCIEROS POR COOPAC/ FINANCIAL RATIOS BYE COOPAC**
**(Al 31 de diciembre del 2016)**

| INDICES FINANCIEROS | 2016 |
|---|---|
| **RIESGO DE LIQUIDEZ** | |
| % DISPONIBLE / DEPÓSITOS | 35.88% |
| % DISPONIBLE / ACTIVO TOTAL | 24.72% |
| % ACTIVOS LIQUIDOS / PASOVPS CTO. PLAZO+10% APORTES | 37.76% |
| **RIESGO CREDITICIO** | |
| % MOROSIDAD (CART. ATRASADA / CART. DE CRÉDITO B) | 7.94% |
| % PROTECCIÓN (PROV / CARTERA ATRASADA) | 162.50% |
| %PROVISIÓN / CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA | 12.90% |
| **SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO** | |
| % (CAP. SOCIAL + CAP. ADI) / DEPÓSITOS | 24.04% |
| % (CAP. SOCIAL + CAP. ADI) / ACTIVO TOTAL | 16.56% |
| % RESERVAS / ACTIVO TOTAL | 7.77% |
| % RESERVAS / CAPITAL SOCIAL | 46.90% |
| % PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL | 74.07% |
| PASIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES) | 2.86% |
| ACTIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES) | 3.86% |
| **ACTIVIDAD** | |
| % INMOBILIZACIÓN: ACT. FIJO / PATRIM. NETO | 20.70% |
| **RENTABILIDAD** | |
| % MARGEN DE CONTRIBUCIÓN FINANCIERA | 63.01% |
| % INGRES. FINAN. / ACTIVOS RENTABLES (a) | 18.24% |
| % RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a) | 6.14% |
| % RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a) | 1.59% |
| % RENTABILIDAD DEL CAPITAL (a) | 9.61% |
| % RENTABILIDAD GENERAL | 9.24% |
| **EFICIENCIA** | |
| % GTOS. DIRECTIVOS / ING. FINANCIERO | 0.49% |
| % IMPRODUCTIVIDAD: ACT. NO RENT. / ACT. TOT | 15.51% |
| % GASTOS ADM. / ACT. TOT. (a) | 6.66% |
| % GASTOS ADM. / INGRS. FINANCIEROS | 38.65% |
| **(a) : INDICES ANUALIZADOS**<br>**(n.a.) : NO APLICABLE**<br>**(n.d.) : NO DISPONIBLE** | **0** |
| CARTERA BRUTA | 330,866,551 |
| CRÉDITOS VENCIDOS Y ENCOB. JUDICIAL | 26,272,019 |
| DEPÓSITO NETO | 325,991,979 |
| | |
| INGRESOS FINANCIEROS ANUALIZADOS | 81,523,899 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO ANUALIZADOS | 7,530,516 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS ANUALIZADOS | 0 |

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"SANTA MARIA MAGDALENA"
LA COOPERATIVA DEL PUEBLO

*¡Cooperando Contigo!*

**"El cooperativismo es trabajo en equipo"**

# GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

## INTEGRATED RISK MANAGEMENT

- Gestión Integral de Riesgos / Integral Risk Management
- Análisis por tipo de Riesgos / Analysis by Type of Risk
- Riesgo Operacional / Operational Risk
- Riesgos Informáticos / Computer Risk
- Riesgos de Mercado / Market Risk
- Riesgos de Liquidez / Liquidity Risk
- Riesgo Estratégico / Strategic Risk
- Riesgo de Reputación / Reputational Risk
- Implementación de la Gestión Integral de Riesgos/ Implementation of Integral Risk Management

# GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

## INTEGRAL RISK MANAGEMENT

La Cooperativa ha trazado como objetivos estratégicos para el año 2016 incrementar la rentabilidad financiera, instaurar una cultura de servicios, profundizar la responsabilidad social y fortalecer la educación cooperativa para la consolidación institucional y el beneficio de todos sus asociados, en este sentido la Gestión Integral de Riesgos juega un rol fundamental, su gestión eficiente permite minimizar las pérdidas esperadas causadas por eventos internos o externos dentro del marco regulatorio vigente.

Asimismo la Cooperativa está en un proceso de crecimiento y expansión a nivel nacional, en el año 2016 inauguró una agencia en la ciudad de Cusco, con la que suman 25 agencias situadas en diferentes regiones, siendo necesario medir el riesgo de los nuevos productos a ofrecer y el riesgo de mercado para garantizar la sostenibilidad y crecimiento de cada una de ellas y hacerlas rentables económica y socialmente.

The Cooperative has set as its strategic objectives for 2016 to increase financial returns, establishing a service culture, deepen social responsibility and strengthen cooperative education for institutional consolidation and the benefit of all members, in this way Integral Risk Management plays a fundamental role, its efficient management allows to minimize the expected losses caused by internal or external events within the current regulatory framework.

Likewise, the Cooperative is in a process of growth and expansion at national level. In 2016 it inaugurated an agency in the city of Cusco, with which they add 25 agencies located in different regions; that is the reason why it is necessary to measure the risk of new products to offer as well as market risk to guarantee the sustainability and growth of each of them and make them economically and socially profitable.

# ASPECTOS GENERALES Y ESTRATÉGICOS DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

## GENERAL AND STRATEGIC ASPECTS OF INTEGRAL RISK MANAGEMENT

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso implantado por disposiciones legales y asimilado como una sana política de gestión institucional, siendo el Consejo de Administración la máxima instancia responsable de su cumplimiento y práctica, propiciando un ambiente interno que facilita su desarrollo adecuado a través de la Gerencia General y todo el personal mediante la definición de estrategias diseñadas para identificar potenciales eventos que pueden afectar la gestión, mitigar los riesgos a todo nivel y contribuir al desarrollo y fortalecimiento institucional, implicando para ello la adopción de los principios básicos de gestión de riesgos como son:

- Establecimiento de una clara estrategia institucional que defina las actividades o servicios a desarrollarse.
- Utilización de una tecnología financiera adecuada que le otorga competitividad frente a otras instituciones.
- Segmentos de mercado a ser atendidos y,
- Plena cobertura de costos.

La Gestión Integral de Riesgos considera las siguientes categorías de objetivos:

a) Estrategia.- Son objetivos de alto nivel, vinculadas a la visión y misión empresarial.
b) Operaciones.- Son objetivos vinculados al uso eficaz y eficiente de los recursos.

Integral Risk Management is a process implemented by legal provisions and assimilated as a sound institutional management policy, the Board of Directors being the highest body responsible for its compliance and practice, fostering an internal environment that facilitates its proper development through General Management and all staff through definition of strategies designed to identify potential events that can affect management, mitigate risks at all levels and contribute to development and institutional strengthening, implying for this the adoption of the basic principles of risk management, such as:

- Establishment of a clear institutional strategy that may define the activities or services to be developed.
- Use of adequate financial technology that gives it competitiveness against other institutions.
- Market segments to be served and,
- Full coverage of costs.

Integral Risk Management considers the following categories of objectives:

a) Strategy. They are high-level objectives that are linked to the business vision and mission.
b) Operations. They are objectives that are linked to the effective and efficient use of resources.
c) Information. They are objectives that are linked to the reliability of the information provided.

c ) Información.- Son objetivos vinculados a la confiabilidad de la información suministrada.
d) Cumplimiento.- Son objetivos vinculados al cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

d) Compliance. They are objectives that are linked to compliance with applicable laws and regulations.

# METODOLOGÍA EMPLEADA PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

## METHODOLOGY USED FOR INTEGRAL RISK MANAGEMENT

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena aplica la Gestión Integral de Riesgos en cumplimiento del marco normativo vigente[1], el mismo que toma como referencia el Marco Integrado para la Gestión de Riesgos Corporativos, publicado por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Por aplicar esta metodología la Cooperativa cuenta con un entorno interno apropiado, objetivos correctamente definidos, oportuna identificación, evaluación, tratamiento y control de riesgos.

La Gestión Integral de Riesgos tiene como principales componentes a los siguientes:

- **Ambiente interno.-** Comprende, los valores éticos y morales de sus funcionarios y la estructura organizacional.
- **Establecimiento de objetivos.-** Proceso por el que se determinan los objetivos empresariales, los

The credit union Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena applies the Integral Risk Management in compliance with the current regulatory framework 1, which takes as reference the Integrated Framework for Corporate Risk Management, published by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (ARENA). By applying this methodology the Cooperative has an appropriate internal environment, correctly defined objectives, timely identification, evaluation, treatment and control of risks.

Integral Risk Management has as main components the following:

- **Internal environment.** It includes ethical and moral values of its staff and organizational structure.
- **Setting of goals.** A process by which business goals are determined, which must be aligned to

1 Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Operar con Recursos del Público.

cuales deben encontrarse alineados a la visión y misión de la empresa, y ser compatibles con la tolerancia al riesgo y el grado de exposición al riesgo aceptado.

- **Identificación de riesgos.-** Proceso por el que se identifican los riesgos internos y externos.
- **Evaluación de riesgos.-** Proceso por el que se evalúa el riesgo, mediante técnicas cualitativas, cuantitativas o una combinación de ambas.
- **Tratamiento.-** Proceso por el que se opta por aceptar el riesgo, disminuir la probabilidad de ocurrencia, transferirlo total o parcialmente, o evitarlo, de acuerdo al nivel de tolerancia al riesgo definido.
- **Actividades de control.-** Proceso que busca asegurar que las políticas, límites y procedimientos para el tratamiento de riesgos se ejecuten y sean incorporadas en los procesos de negocio y las actividades de apoyo.
- **Información y comunicación.-** Proceso por el que se transmite información apropiada y oportuna.
- **Monitoreo.-** Proceso que consiste en la evaluación del adecuado funcionamiento de la Gestión Integral de Riesgos.

the vision and mission of the company, and be consistent with the risk tolerance and the degree of exposure to allowed risk.

- **Risk identification.** A process by which internal and external risks are identified.
- **Risks evaluation.** A process by which risk is assessed by qualitative, quantitative or by a combination of both techniques.
- **Treatment.** A process by which one chooses to accept the risk, lessen the likelihood of occurrence, transfer whole or in part, or to avoid it, according to the level of risk tolerance defined.
- **Control Activities.** A process that seeks to ensure that policies, limits and procedures for treatment of risks are implemented, and may be incorporated into business processes and support activities.
- **Information and communication.** A process by which appropriate and timely information is transmitted.
- **Monitoring.** A process of evaluating the proper functioning of the Integrated Risk Management.

# ANÁLISIS POR TIPO DE RIESGO GESTIONADO

## ANALYSIS BY TYPE OF RISK MANAGED

La Cooperativa está expuesta a diversos riesgos, siendo los más relevantes el riesgo de crédito, liquidez, mercado, reputacional, estratégico y operacional, en este sentido la Gerencia de Riesgos viene gestionándolos de forma especializada, contando a la fecha con cuatro especialistas. Su metodología se basa principalmente en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos. A continuación se muestran los resultados de la gestión de estos riesgos.

The Cooperative is exposed to various risks; the most relevant ones are credit, liquidity, market, reputational, strategic and operational risk; in this regard Risk Management is managing them properly, which to the date has four specialists. Its methodology is based mainly on the identification, measurement, control and monitoring of risks. The management results of these risks are shown below.

# RIESGO DE CRÉDITO/ CREDIT RISK

El Riesgo de Crédito consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de pago de los socios deudores a sus obligaciones con la Cooperativa. Este riesgo es uno de los principales que enfrenta la Cooperativa, por la naturaleza de sus actividades que ha venido gestionando durante el año 2016, utilizando para su identificación y prevención alertas tempranas a través de la metodología de análisis de cosechas a 8, 15 y 30 días; para su medición indicadores de morosidad como: el índice de mora y el índice de cartera de alto riesgos, todos ellos clasificados según producto crediticio, agencia u oficina y analista; además el personal encargado realiza visitas in situ a los socios que acceden a los

Credit Risk means the possibility of incurring losses due to the inability or unwillingness of debtor members to pay their obligations to the Cooperative. This risk is one of the main challenges that the Cooperative faces, due to the nature of its activities that it has been managing during 2016, using for its identification and prevention early warnings through the crop analysis methodology at 8, 15 and 30 days; for their measurement indicators of delinquency have been used such as: default rate, and high risk portfolio rate, all of them classified by credit product, agency or office and analyst; In addition, the staff in charge makes on-site visits to the members that access the credit products, for control and monitoring of risk.

productos crediticios, para el control y monitoreo del riesgo.

En ese sentido, conscientes de que gestionar el riesgo crediticio de manera eficiente y oportuna permitirá a la Cooperativa lograr sus objetivos estratégicos, mostramos la evolución de los principales indicadores como son el índice de mora.

**Índice de morosidad:** muestra el comportamiento del nivel de riesgo de incobrabilidad que se administra en la cartera de créditos vigente. En la Cooperativa la mora ha tenido un comportamiento fluctuante teniendo como causa factores externos e internos que han afectado este indicador que al cierre del ejercicio 2016 fue de 7.94%, con una variación de 2.3% respecto al cierre del periodo anterior que fue de 5.64%, encontrándose dentro de los niveles permisibles por la FENACREP.

Por otro lado teniendo en cuenta el apetito y tolerancia establecido para el año 2016 el Índice de Morosidad (IM) fue del tipo, moderado. En tanto, según los niveles de tolerancia establecidos, el riesgo registrado fue de tipo leve y moderado.

In this sense, being aware that managing credit risk in an efficient and timely way will allow the Cooperative to achieve its strategic objectives, we show the evolution of the main indicators such as the delinquency rate.

**Delinquency rate:** It shows the performance of risk level of loan default that is administered in the current loan portfolio. In the Cooperative delinquency has had a fluctuating behavior having as cause internal and external factors that have affected this indicator which at the end of 2016 was 7.94%, with a variation of 2.3% over the end of the previous period that was 5.64 %, being within the permissible levels of FENACREP.

On the other hand, taking into account the appetite and tolerance established for the year 2016, the Delinquency Rate (DR) was of the moderate type. Meanwhile, according to the tolerance levels established, the risk was mild and moderate.

| MES | Índice morosidad Registrado 2016 | MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2016 | | | MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO SEGÚN NIVELES DE TOLERANCIA ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Probabilid. | Impacto | Categoría del Riesgo | Probabilid. | Impacto | Categoría del Riesgo |
| Enero | 5..89% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Bajo | Medio | Riesgo Leve |
| Febrero | 5.87% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Bajo | Medio | Riesgo Leve |
| Marzo | 5.85% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Bajo | Medio | Riesgo Leve |
| Abril | 5.92% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Bajo | Medio | Riesgo Leve |
| Mayo | 5.94% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Bajo | Medio | Riesgo Leve |
| Junio | 7.88% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Medio | Medio | Riesgo Moderado |
| Julio | 7.89% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Medio | Medio | Riesgo Moderado |
| Agosto | 8.23% | Medio | Alto | Riesgo Moderado | Medio | Medio | Riesgo Moderado |
| Setiembre | 8.35% | Medio | Alto | Riesgo Moderado | Medio | Medio | Riesgo Moderado |
| Octubre | 8.54% | Alto | Medio | Riesgo Moderado | Medio | Medio | Riesgo Moderado |
| Noviembre | 8.50% | Alto | Medio | Riesgo Moderado | Medio | Medio | Riesgo Moderado |
| diciembre | 7.94% | Medio | Medio | Riesgo Moderado | Bajo | Bajo | Riesgo Leve |

# RIESGO OPERACIONAL/ OPERATIONAL RISK

La Cooperativa define el riesgo operacional (RO) como el riesgo de pérdida resultante de deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien derivado de circunstancias externas. Se trata, en general de un riesgo que se encuentra en los procesos y/o activos, y es generado internamente (personas, sistemas, procesos) o como consecuencia de riesgos externos, tales como catástrofes naturales. El objetivo de la Gerencia de Riesgos en materia de control y gestión del riesgo operacional para el periodo 2016 se focalizó en la identificación, medición, evaluación, control, mitigación e información de dicho riesgo según el nivel de apetito y tolerancia establecidos.

Para medir el riesgo operacional se toman como principales factores a los procesos internos, las personas, sistemas informáticos y eventos externos que de acuerdo al mapa de riesgos de los cuatro factores se observa que el nivel de riesgo operacional durante el periodo 2016 de acuerdo al nivel de apetito establecido fue de riesgo moderado y leve, y teniendo en cuenta el nivel de tolerancia fue de riesgo leve y muy leve.

The Cooperative defines operational risk (OR) as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, human resources or systems or resulting from external circumstances. It is generally a risk that is found in processes and / or assets, and is generated internally (people, systems, processes) or as a result of external risks, such as natural disasters. The objective of Risk Management in operational risk management and control for period 2016 was focused on identification, measurement, evaluation, control, mitigation and information of the aforementioned risk according to the level of appetite and tolerance established.

In order to measure operational risk, internal processes, people, computer systems and external events are taken as the main factors; according to the risk map of the four factors, the level of operational risk during 2016 period according to the level of established appetite was moderate and mild risk, and taking into account the level of tolerance it was mild and very mild risk.

**MAPA DE RIESGOS N° 01/ RISK MAP N° 1**
**"DESVIACIÓN DEL APETITO" / "DEVIATION OF APPETITE"**

| PROBABILIDAD | IMPACTO: BAJA | IMPACTO: MEDIA | IMPACTO: ALTA |
|---|---|---|---|
| BAJA | Riesgo Muy Leve | Riesgo Leve | Riesgo Moderado |
| MEDIA | Riesgo Leve (01, 02, 07, 08, 10, 11) | Riesgo Moderado (03, 04, 05, 06, 09, 12) | Riesgo Grave |
| ALTA | Riesgo Moderado | Riesgo Grave | Riesgo Muy Grave |

RO

01=Enero
02=Febrero
03=Marzo
04= Abril
05= Mayo
06= Junio
07=Julio
08=Agosto
09=Setiembre
10=Octubre
11=Noviembre
12=Diciembre

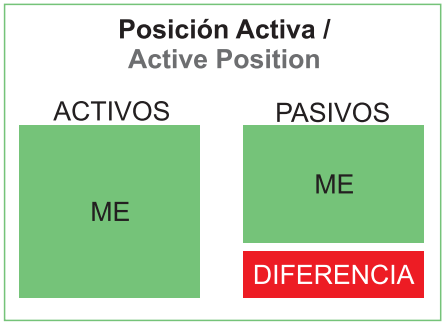
# *RIESGOS DE MERCADO/ MARKET RISKS*

La Cooperativa está expuesta al riesgo cambiario por las operaciones que realiza al captar ahorros y colocar créditos en moneda extranjera, siendo de mayor riesgo cuando el plazo de recepción o de pago es más largo, pues ello aumenta la probabilidad de una variación desfavorable en el tipo de cambio. En tal sentido, teniendo en cuenta la importancia de la Gestión del Riesgo de Mercado modalidad Riesgo Cambiario, se presenta un análisis de este riesgo durante el periodo 2016 de acuerdo a los niveles de apetito y tolerancia establecidos.

The Cooperative is exposed to foreign exchange risk for operations that it performs by capturing savings and granting loans in foreign currency, being most at risk when the deadline for receipt or payment is longer, as this increases the likelihood of an unfavorable variation in the exchange rate. Taking into account the importance of Market Risk Management, the risk of exchange risk is presented in the analysis of this risk during the period 2016 according to the established appetite and tolerance levels.

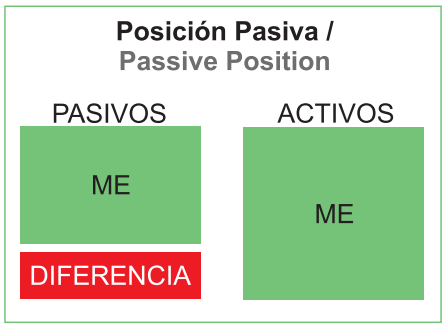
Si los activos son mayores a los pasivos en moneda extranjera, se dice que hay una **posición activa**, la cual es beneficiosa ante una apreciación del tipo de cambio.

If the assets are greater than the liabilities in foreign currency, it is said that there is an **active position,** which is beneficial in the event of an appreciation of the exchange rate.




En cambio si es que los pasivos son mayores a los activos en moneda extranjera, se dice que hay una **posición pasiva**, que ante una depreciación del tipo de cambio generara beneficios mantenerla.

On the other hand, if the liabilities are greater than the assets in foreign currency, it is said that there is an **passive position** that, in the event of a depreciation of the exchange rate, it will generate




En el cuadro siguiente se observa que durante el año 2016 se mantuvo una posición Activa en todos los meses del año, es así que al cierre del mes de Diciembre existe una posición activa.

The table below shows that during the year 2016 an active position was maintained in all months of the year, so that at the end of December there is an active position.

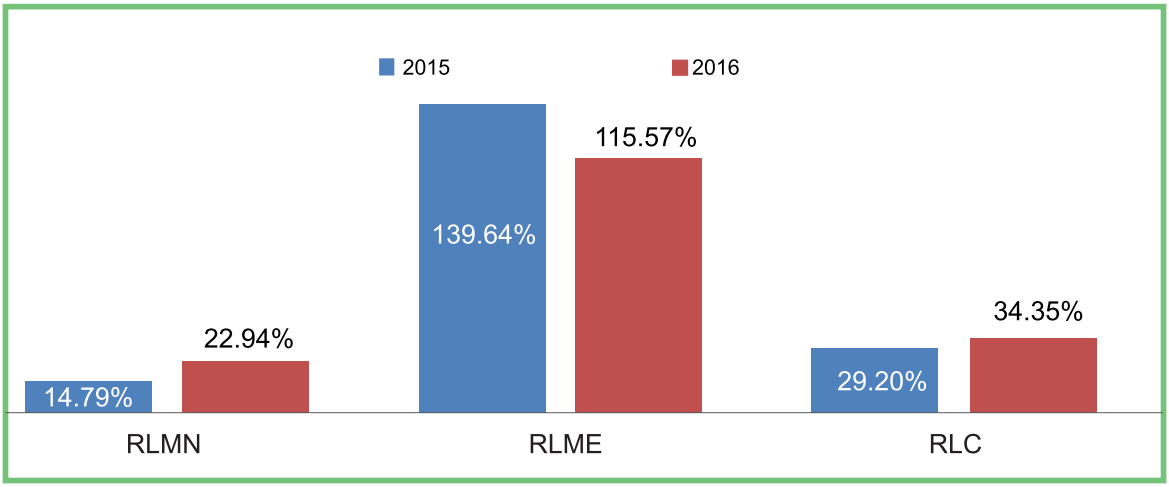
| MES | AÑO | T/C US.$ | ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO Modalidad: Riesgo Cambiario - Ejercicio 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | ACTIVO EN DÓLARES | PASIVO EN DÓLARES | POSICIÓN |
| DICIEMBRE | 2015 | 3.41 | 20,085,064.95 | 11,759,314.18 | Activa |
| ENERO | 2016 | 3.47 | 20,468,181.58 | 12,126,809.91 | Activa |
| FEBRERO | 2016 | 3.52 | 20,667,906.36 | 12,050,129.68 | Activa |
| MARZO | 2016 | 3.33 | 20,626,380.69 | 11,558,682.00 | Activa |
| ABRIL | 2016 | 3.27 | 19,840,450.11 | 10,745,552.33 | Activa |
| MAYO | 2016 | 3.37 | 19,995,999.11 | 13,148,866.84 | Activa |
| JUNIO | 2016 | 3.29 | 19,472,209.18 | 13,135,890.24 | Activa |
| JULIO | 2016 | 3.36 | 20,823,064.38 | 13,007,343.96 | Activa |
| AGOSTO | 2016 | 3.39 | 21,335,170.82 | 12,633,395.73 | Activa |
| SETIEMBRE | 2016 | 3.4 | 21,680,417.06 | 12,633,225.00 | Activa |
| OCTUBRE | 2016 | 3.36 | 21,681,869.38 | 12,691,603.09 | Activa |
| NOVIEMBRE | 2016 | 3.41 | 25,097,732.63 | 15,335,629.14 | Activa |
| DICIEMBRE | 2016 | 3.36 | 22,509,498.21 | 12,648,772.65 | Activa |

# *RIESGOS DE LIQUIDEZ/ LIQUIDITY RISK*

Se entiende por Riesgo de Liquidez la posibilidad de una eventual escasez de fondos por parte de la Cooperativa, para cumplir sus obligaciones con sus acreedores en el corto plazo. El índice de liquidez consolidado al cierre del ejercicio 2016 fue de 34.35%, mayor en comparación al cierre del ejercicio anterior que fue de 29.20%.

Liquidity risk means the possibility of an incidental shortage of funds by the cooperative to meet its obligations to its creditors in the short term. The consolidated liquidity rate at the end of 2016 was 34.35%, higher than at the end of the previous year, which was 29.20%.

**INDICE DE LIQUIDEZ / LIQUIDITY RATIO**
**Activos Líquidos / Pasivos de Corto Plazo**
**Liquid Assets / Passive Short Term**




De los cuadros de medición del Riesgo de Liquidez, se observa que el Ratio de Liquidez en Moneda Nacional (RLMN) alcanzado al cierre de diciembre 2016 fue de 22.94% muy por encima del Nivel de Tolerancia y del Nivel de Apetito al Riesgo de 8% y 16%, por lo que su calificación durante el año 2016 fue de muy leve, leve y Moderado.

Estos resultados muestran a la Cooperativa como una entidad con suficientes recursos para enfrentar un conjunto de eventos inesperados y responder con solvencia el retiro de ahorros de nuestros asociados así como incrementar las colocaciones de crédito de manera sostenida y responsable, teniendo en cuenta además que el indicador durante el periodo 2016 se ajusta al límite regulatorio establecido por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP en su Resolución SBS N° 9075-2012, en donde indica que el índice de liquidez deberá ser ≥ 8% moneda nacional y ≥ 20% moneda extranjera.

From the Liquidity Risk measurement tables, the Liquidity Ratio in National Currency (LRNC) reached at the end of December 2016 was 22.94% well above the Tolerance Level and the Risk Appetite Level of 8% and 16%, so that their qualification during the year 2016 was very mild, mild and moderate.

These results show the Cooperative as an entity with enough resources to face a set of unexpected events and to respond with solvency to withdrawal of savings by our partners as well as to increase the credit placements in a sustained and responsible way, taking into account in addition that the indicator during the period 2016, it complies with the regulatory limit established by the Superintendencia de Banca y Seguros y AFP through its Resolution SBS N° 9075-2012, which indicates that the liquidity rate should be ≥ 8% for national currency and ≥ 20% for foreign currency.

| MES | RLMN Registrado 2016 | MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ MONEDA NACIONAL SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2016 | | | MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ MONEDA NACIONAL SEGÚN NIVELES DE TOLERANCIA ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Probabilidad | Impacto | Categoría del Riesgo | Probabilidad | Impacto | Categoría del Riesgo |
| ENERO | 14.54% | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve |
| FEBRERO | 13.77% | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve |
| MARZO | 13.49% | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve |
| ABRIL | 11.12% | MEDIO | MEDIO | Riesgo Moderado | MEDIO | MEDIO | Riesgo Moderado |
| MAYO | 9.82% | MEDIO | MEDIO | Riesgo Moderado | MEDIO | MEDIO | Riesgo Moderado |
| JUNIO | 11.70% | MEDIO | MEDIO | Riesgo Moderado | MEDIO | MEDIO | Riesgo Moderado |
| JULIO | 14.53% | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve |
| AGOSTO | 16.20% | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve |
| SETIEMBRE | 18.31% | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| OCTUBRE | 20.79% | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| NOVIEMBRE | 21.14% | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| DICIEMBRE | 22.94% | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |

# RIESGOS ESTRATÉGICO Y DE GOBERNABILIDAD

## STRATEGIC AND GOVERNANCE RISKS

La Cooperativa define al Riesgo Estratégico y de Gobernabilidad a las pérdidas ocasionadas por las definiciones estratégicas inadecuadas y errores en el diseño de planes, programas, estructura, integración del modelo de operación con el direccionamiento estratégico, asignación de recursos, estilo de dirección, además de ineficiencia en la adaptación a los cambios constantes del entorno empresarial.

Para la identificación de eventos que podrían afectar los objetivos de la Cooperativa durante el ejercicio 2016 se procedió a agrupar los riesgos en las siguientes categorías:

The Cooperative defines the Strategic and Governance Risk to losses caused by inadequate strategic definitions, and errors in the design of plans, programs, structure, integration of the operation model with the strategic addressing, resource allocation, style of management, as well as inefficiency in adapting to constant changes in the business environment.

For the identification of events that could affect the objectives of the Cooperative during the 2016 period, the risks were grouped into the following categories:

a) Fallas o debilidades en el análisis de mercado.
b) Tendencias e incertidumbres del entorno.
c) Competencias claves.
d) Proceso de generación e innovación de valor.

En base a estas categorías se procedió a evaluar los riesgos estratégicos de acuerdo al nivel de apetito y tolerancia al riesgo establecido para el periodo 2016 que obtuvo una calificación de baja en todas las categorías consideradas como se muestra en el siguiente mapa de riesgos.

a) Failures or weaknesses on market analysis.
b) Trends and uncertainties of the environment.
c) Key competences.
d) Process of generation and innovation of value.

Based on these categories we proceeded to assess the strategic risks according to level of appetite and risk tolerance established for the period 2016 he scored a drop in all categories considered as shown in the map below risk.

**MAPA DE RIESGOS N° 02/ RISK MAP N° 02**
**"DESVIACIÓN DEL APETITO" / "DEVIATION OF APPETITE"**

| | | IMPACTO | | |
|---|---|---|---|---|
| | | BAJA | MEDIA | ALTA |
| PROBABILIDAD | BAJA | Riesgo Muy Leve<br>01 02 03<br>04 05 06<br>07 08 09 | Riesgo Leve | Riesgo Moderado |
| | MEDIA | Riesgo Leve | Riesgo Moderado | Riesgo Grave |
| | ALTA | Riesgo Moderado | Riesgo Grave | Riesgo Muy Grave |

RE

01=Inadecuados lineamientos y objetivos estratégicos.
02=Incapacidad para adaptarnos a los cambios del ambiente externo.
03 = Incapacidad para competir en el mercado.
04=Incapacidad para llevar a cabo adquisiciones o ventas de una o varias líneas de negocio, e integrarlas exitosamente.
05=Incapacidad para crear e implementar las acciones adecuadas para lograr crecimiento y desarrollo.
06=Incapacidad para identificar y desarrollar nuevos productos y/o servicios o nuevos modelos de negocio.
07=Incapacidad para enfrentar y resolver exitosamente eventos que pongan en riesgo la reputación de la Cooperativa y el valor de su marca.
08=Inadecuada asignación de roles y responsabilidades a las áreas.
09=Baja capacidad de la respuesta ante necesidades y armonía con las expectativas de los socios.

# RIESGOS DE REPUTACIÓN/ REPUTATION RISKS

Se entiende por Riesgo Reputacional la posibilidad de pérdidas por la disminución de la confianza en la institución que surge cuando el buen nombre de la Cooperativa es afectado. Este riesgo es medido a través de la recopilación de las apreciaciones respecto a la satisfacción de nuestros socios en los diferentes servicios que se brinda y los reportes de los diferentes medios de comunicación, socios, usuarios y público en general.

En la Cooperativa el riesgo de reputación, imagen o prestigio está asegurado en gran parte y respaldado por sus activos y amplia reserva legal constituida como contingencia a eventuales sucesos que se puedan dar, mostrando confianza, seguridad y sobre todo solidez. Uno de los indicadores que refleja el nivel de riesgo de reputación es el número de reclamos, que reportó una calificación de tipo muy leve y leve según el apetito establecido, en tanto según la tolerancia establecida el riesgo registrado fue de tipo muy leve.

Reputational risk means the possibility of losses because of a decreasing confidence in the institution that arises when the good name of the Cooperative is affected. This risk is measured by a compilation of opinions regarding the satisfaction of our partners in different services offered and reports from different media, partners, users and general public.

In the Cooperative reputation, image or prestige risk it is largely secured and backed by its assets and vast legal reserve established as a contingency to any events that may occur, showing confidence, security and, above all, strength. One indicator that reflects the level of reputation risk is the number of claims, which reported a rating of very mild and mild type according to the established appetite, while according to the established tolerance the registered risk was very mild.

| MES | RP Registrado 2016 Según el número de Reclamos | CATEGORIZACIÓN DEL RIESGO REPUTACIONAL SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2016 | | | CATEGORIZACIÓN DEL RIESGO REPUTACIONAL NACIONAL SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Probabilidad | Impacto | Categoría del Riesgo | Probabilidad | Impacto | Categoría del Riesgo |
| ENERO | 2 | MEDIO | BAJO | Riesgo Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| FEBRERO | 4 | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| MARZO | 4 | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| ABRIL | 3 | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| MAYO | - | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| JUNIO | 1 | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| JULIO | - | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| AGOSTO | - | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| SETIEMBRE | 3 | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| OCTUBRE | 2 | BAJO | MEDIO | Riesgo Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| NOVIEMBRE | 1 | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |
| DICIEMBRE | - | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve | BAJO | BAJO | Riesgo Muy Leve |

# IMPLEMENTACIÓN DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

## IMPLEMENTATION OF INTEGRAL RISK MANAGEMENT

Los ejercicios 2014 y 2016 fueron muy fructíferos para la gestión de riesgos en la Cooperativa, pues consciente de la necesidad de implementar los documentos de gestión pertinentes, en atención a las normas legales a este respecto y demás disposiciones normativas para una adecuada administración del riesgo; se ha puesto especial atención a este proceso lográndose la completa implementación de los diferentes documentos de Gestión Integral de Riesgos, y en este último ejercicio se ejecutó y puso en práctica con mayor incidencia, fortaleciendo así nuestra sana política de trabajo y fortalecimiento institucional, que según nuestro Plan

The years 2014 and 2016 were very fruitful for risk management in the Cooperative, as being aware of the need to implement relevant management documents, in view of the legal rules in this regard and other regulations for a proper risk management; It has been paid special attention to this process achieving full implementation of the various documents of Integrated Risk Management, and in the last year was executed and implemented with the highest incidence, resulting in a strengthening of our healthy workplace policy and institutional strengthening, which, according to our Work Plan 2017, it should continue to be met with more emphasis on their applicability and compliance in response to a very clear policy and

de Trabajo 2017, deberá seguir cumpliéndose con mayor énfasis en su aplicabilidad y cumplimiento en atención a una sana y muy clara política de gestión de la Cooperativa y al marco legal dispuesto por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS)mediante Resolución SBS N° 13278-2009 y demás disposiciones complementarias y conexas respecto a la Gestión de Integral de Riesgos.

Asimismo, a inicios del año 2016, mediante Resolución de Consejo de Administración N° 049-2015-CACSMM/P, se conformó el Comité de Gestión Integral de Riesgos de la Cooperativa integrado por miembros del Consejo de Administración y principales funcionarios de la Cooperativa, quienes han venido sesionando periódicamente contribuyendo grandemente al fortalecimiento institucional, en lo que a gestión de riesgos respecta, situación que igualmente debe ser reconocida y que se siga impulsando para bienestar y satisfacción de nuestros miles de asociados que cada vez muestran mayor confianza en esta gran institución Cooperativa muy reconocida a nivel nacional e internacional por su nivel de solvencia.

sound management of the Cooperative and the legal framework provided by the Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS) through Resolution SBS N° 13278-2009 and other complementary and related provisions about Integral Risk Management.

In the same way, in early 2016, through Board Resolution N° 049-2015-CACSMM/P, the Committee of Integrated Risk Management of the Cooperative was formed which is composed of members of the Board of Directors and main officers of the Cooperative, who have been meeting regularly contributing greatly to institutional strengthening, as far as risk management is concerned, a situation that also must be recognized and to continue pushing for welfare and satisfaction of our thousands of members increasingly show greater trust in this great cooperative, institution that is widely recognized nationally and internationally for its solvency.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA MARIA MAGDALENA"

LA COOPERATIVA DEL PUEBLO

¡Cooperando Contigo!

"Costumbres andinas"

# GESTIÓN DE RIESGOS DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

## MANAGEMENT OF RISK OF MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING

El lavado de activos es un delito internacional siendo necesario prevenirlo y mitigar la posibilidad de ocurrencia. A diferencia de los riesgos financieros no es posible administrarlo, solo reportarlo.

Según información de la Unidad de Inteligencia Financiera, UIF, el tráfico ilícito de drogas encabeza la mayor participación en lavado de activos con más de cinco mil millones de dólares, seguido por la minería ilegal y delitos contra la administración pública que incluyen corrupción y enriquecimiento ilícito. También figuran delitos de defraudación de renta de aduanas y contrabando, defraudación tributaria, estafa o fraude, proxenetismo, trata de personas, secuestro, delitos contra el patrimonio agravado, tráfico ilícito de migrantes, delitos contra los derechos intelectuales y otros.

Los montos de lavado son millonarios e involucran a casi todos los sectores de la economía. Por ello para la Cooperativa es fundamental estar en permanente alerta con el fin de prevenir e identificar operaciones inusuales y sospechosas. La Cooperativa se esfuerza por contar con políticas adecuadas, fortalecer procedimientos y controles

Money laundering is an international crime being necessary to prevent and mitigate the possibility of occurrence. Unlike financial risks it is impossible to administer, just report it.

According to information from the Financial Intelligence Unit, FIU, illicit trafficking of narcotic drugs is leading the largest share of money laundering over five billion dollars, followed by illegal mining and crimes against public administration including corruption and illicit enrichment. It also includes crimes of customs income fraud and smuggling, tax fraud, scam or fraud, pimping, human trafficking, kidnapping, aggravated offenses against property, smuggling of migrants, crimes against intellectual property rights and others.

Laundering amounts are millionaire and it involves almost all sectors of the economy. Therefore for the Cooperative it is essential to be on permanent alert in order to prevent and identify unusual and suspicious transactions. The Cooperative strives to have adequate policies, procedures and controls to strengthen controls in order to reduce the likelihood of illegal acts committed in the institution.

controles con la finalidad es reducir las probabilidades de que se cometan actos ilícitos en la institución.

**MARCO LEGAL:**

- Ley Penal contra el Lavado de Activos, Ley N° 27765, y normas modificatorias.
- Ley General del Sistema Bancario, Financiero de Seguros y AFP y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702, en adelante Ley General
- Ley que crea la Unidad de Inteligencia Financiera del Perú – UIF-Perú, Ley N° 27693 y sus normas modificatorias y complementarias
- Resolución SBS N° 2660, Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Resolución SBS N° 6561-2009, que modifica el Reglamento de Sanciones aprobado por la Resolución N° 816-2005
- Manual de Prevención y Gestión de los riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo de la Cooperativa.
- Otras normas sobre la materia.

**IMPLEMENTACIÓN:**

La Cooperativa tiene implementado un sistema de prevención del LA/FT con componentes de cumplimiento y de gestión de riesgos de LA/FT a los que se encuentra expuesta.

El componente de cumplimiento se encuentra conformado por las políticas y procedimientos establecidos en el marco de la Ley y demás disposiciones sobre la materia, así como las medidas establecidas por la empresa para garantizar el deber de reserva indeterminado de la información relacionada al sistema de prevención del LA/FT.

**LEGAL FRAMEWORK:**

- Criminal Law against Money Laundering, Law N° 27765, and amendments.
- General Law of Banking System, Financial and Insurance and Organic of the Superintendencia de Banca y Seguros, Law N ° 26702, hereinafter General Law.
- Law creating the Financial Intelligence Unit in Peru – FIU - Peru, Law N° 27693 and its amendments and complementary.
- Resolution SBS N° 2660, Regulation of Risk Management of Money Laundering and Financing of Terrorism.
- Resolution SBS N° 6561-2009, amending the Regulation of Sanctions approved by Resolution N° 816-2005.
- Manual of Prevention and Management of the risks of Money Laundering and Financing of Terrorism of the Cooperative.
- Other rules on the matter.

**IMPLEMENTATION:** The Cooperative has implemented a system of prevention of ML/TF with components of compliance and risk management of ML/TF to which it is exposed.

The component of compliance is made up of the policies and procedures established under the Law and other provisions on the subject, as well as the measures established by the company to ensure the duty of undetermined reserve about information related to prevention system of ML/TF.

The component of risk management of ML/TF includes, among other procedures and detailed controls in the regulation, those linked to the timely detection and reporting of suspicious transactions, in order to stop them to be used for purposes related to ML/TF.

El componente de gestión de riesgos de LA/FT comprende, entre otros procedimientos y controles detallados en el Reglamento, aquellos vinculados a la detección oportuna y reporte de operaciones sospechosas, con la finalidad de evitar ser utilizadas con fines vinculados con el LA/FT.

**OBJETIVOS:**
Aplicar un sistema de prevención con componentes de cumplimiento y de gestión de riesgos de LA/FT a los que la Cooperativa se encuentra expuesta incluyendo en él políticas y procedimientos institucionales conforme a las disposiciones sobre la materia, así como las medidas establecidas por la Cooperativa para garantizar el deber de reserva indeterminado de la información relacionada al sistema de prevención del LA/FT.

El componente de gestión de riesgos de LA/FT comprende, entre otros, procedimientos y controles detallados en el Reglamento, aquellos vinculados a la detección oportuna y reporte de operaciones sospechosas, con la finalidad de evitar ser utilizadas con fines vinculados con el LA/FT.

**RECURSOS Y CAPACIDAD OPERATIVA:**
Dentro de los recursos humanos se cuenta con el Oficial de Cumplimiento quien coordina con todos los colaboradores de la cooperativa el control y cumplimiento de sus funciones.

Asimismo, se han realizado capacitaciones a todos los colaboradores con énfasis en quienes tienen relación directa con el público, así como del Oficial de Cumplimiento, de acuerdo a lo establecido en el Art. 5° de la Resolución N° 2660.

**OBJECTIVES:** Apply a prevention system with components of compliance and risk management of ML/TF to which the Cooperative is exposed including in it institutional policies and procedures in accordance with the provisions on the subject, as well as the measures established by the cooperative to ensure the duty of undetermined reserve of information related to prevention system of ML/TF.

The component of risk management of ML/TF includes, among others, procedures and controls which are detailed in the Regulations, those linked to the timely detection and reporting of suspicious transactions, in order to stop them to be used for purposes related to ML/TF.

**RESOURCES AND OPERATIONAL CAPACITY:** Within human resources we have a Compliance Officer who coordinates, with all employees of the cooperative, the control and compliance of their functions.

It has also provided training to all employees with emphasis on those who are directly related to the public as well as the Compliance Officer, pursuant to the provisions of Art. 5th of Resolution N° 2660.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA MARIA MAGDALENA"

LA COOPERATIVA DEL PUEBLO

¡Cooperando Contigo!

"Casona Santa María Magdalena"

# COMITÉ DE EDUCACIÓN
## EDUCATION COMMITTEE

**Efraín Rodrigo Abregú Canales**

PRESIDENTE / PRESIDENT

**Edith Seferina Vargas Alarco**

VICEPRESIDENTA / VICEPRESIDENT

**Nery Huayllani Reymundo**

SECRETARIA / SECRETARY

# ASPECTOS GENERALES/ GENERAL ASPECTS

El Comité de Educación en cumplimiento de sus funciones y como órgano de apoyo del Consejo de Administración, sujeto al Plan de Trabajo 2016, ha desarrollado diferentes actividades a fin de contribuir eficaz y eficientemente en el desarrollo de la institución.

Se realizaron diversas actividades durante este periodo para contribuir al desarrollo del cooperativismo, tanto en la oficina principal como en agencias, dando cumplimiento al quinto principio cooperativo: brindar educación, entrenamiento e información a sus miembros directivos, trabajadores y socios, con el apoyo del Departamento de Educación.

The Education Committee in carrying out its functions as a support body and the Board of Directors, subject to the Work Plan 2016, has developed various activities in order to contribute effectively and efficiently in the development of the institution.

Various activities were carried out during this period to contribute to the development of cooperatives, both in the headquarters and agencies, in compliance with the fifth cooperative principle: provide education, training and information to its board members, employees and members, with support from the Department of Education.

"Programa de Becas Escolares"

# ACTIVIDADES EDUCATIVAS/ EDUCATIONAL ACTIVITIES

- Vacaciones Útiles y divertidas en convenio con la I.E.P. Albert Einstein de Ayacucho.
- Curso de Oratoria y Mini Bomberos a socios menores de edad 2016
- Reconocimiento a socias de trayectoria histórica por el Día Internacional de la Mujer
- Los Jóvenes también hablamos Quechua Puesta en escena musical que incentiva el aprendizaje del quechua, dirigido a jóvenes y adolescentes.
- Campaña Escolar y Navideña, entrega de bolsas navideñas y mochilas a menores de edad, puntuales en aportes en oficina principal y agencias.
- Desarrollo del Proyecto Cooperativas Escolares 2016.
- Cursos de Capacitación y Charlas dirigido a Delegados, Socios y público en general.
  - "Responsabilidad Cooperativa, Alcances y Consecuencias"
  - "Finanzas, Micro finanzas y Cooperativismo"
  - "Cooperativismo como fuente de Desarrollo local"
- Cursos de Capacitación y Charlas dirigido a Directivos y Delegados:
  - "Responsabilidad Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito"
  - "Labores y Funciones de los Organismos Reguladores y Supervisores de las Cooperativas"
  - "Herramientas Financieras de Gestión"
- Cursos de Capacitación y Charlas realizadas en la agencia Huancayo.
  - "Beneficios del Cooperativista"
  - "Las Cooperativas Escolares, y sus Funciones",

- Useful and Fun Holidays in agreement with the I.E.P. Albert Einstein of Ayacucho.
- Public Speaking course, and Mini Firefighters for child members 2016.
- Recognition of woman members who have a historical trajectory on International Women's day.
- Youth also speak Quechua, a musical staging that encourages learning Quechua, for youth and teens
- School and Christmas Campaign, delivery of Christmas bags and backpacks to minors, who made punctual contributions in headquarters and branches.
- Develop of the Project: School Cooperatives 2016.
- Training Courses and Talks for delegates, members and general public:
  - "Cooperative Responsibility, Scope and Consequences"
  - "Finance, Micro Finance and Cooperativism"
  - "Cooperativism as a source of local development"
- Training courses and Talks for executives and delegates:
  - "Financial Responsibility of credit unions"
  - "Work and Functions of the regulatory and supervisory bodies of credit unions"
  - "Financial Management Tools"
- Training courses and talks held in the branch of Huancayo City:
  - "Benefits to cooperative members"
  - "School Cooperatives, and Functions"
  - "Saving Culture and Cooperative Actions"

- ♦ "Cultura del Ahorro y el Accionar Cooperativista"
- ♦ "Doctrina del Cooperativismo"
- ♦ "Conociendo el Movimiento Cooperativista"
- ♦ Charlas de Inducción para nuevos socios.
- Programa de Becas y Estímulos Escolares 2016
- Concurso de Pintura Cooperativa Infantil 2016
- Bingo por la XIV Campaña de Solidaridad "Démosle una sonrisa a nuestros niños" Navidad 2016.
- Reparto de juguetes a niños y niñas, XIV Campaña de Solidaridad "Démosle una sonrisa a Nuestros Niños" Navidad 2016.
- Conducción del programa radial, "Cooperando Contigo". Radio Armonía 2016.
- Participación del personaje institucional "Cooperin" con el Show de Valores en diversas actividades, aniversarios, cumpleaños y otros.
- Participación en la "Plataforma Regional Multisectorial de Cultura de Paz".
- Charla semanal de inducción a nuevos socios de la Agencia Principal, Oficinas de Nery García, Ramón Castilla y agencias 2016.

- ♦ "Doctrine of Credit Unions"
- ♦ "Getting to know about Cooperativism Movement"
- ♦ Induction Talks for new members.
- School Scholarship and Incentives Program 2016
- Cooperative Children's Painting Competition 2016
- Bingo for the XIV Solidarity Campaign "Give a smile to our children" Christmas 2016.
- Distribution of toys to children, XIV Solidarity Campaign "Give a smile to Our Children" Christmas 2016.
- Conducting the radio program, "Cooperating with You". Radio Armonía 2016.
- Participation of the institutional character "Cooperín" with the Show of Values in various activities, anniversaries, birthday celebrations and others.
- Participation in the "Multisectoral Regional Platform for a Culture of Peace".
- Weekly induction talks to new members of the Main Agency, Offices of Nery García, Ramón Castilla and branches 2016.

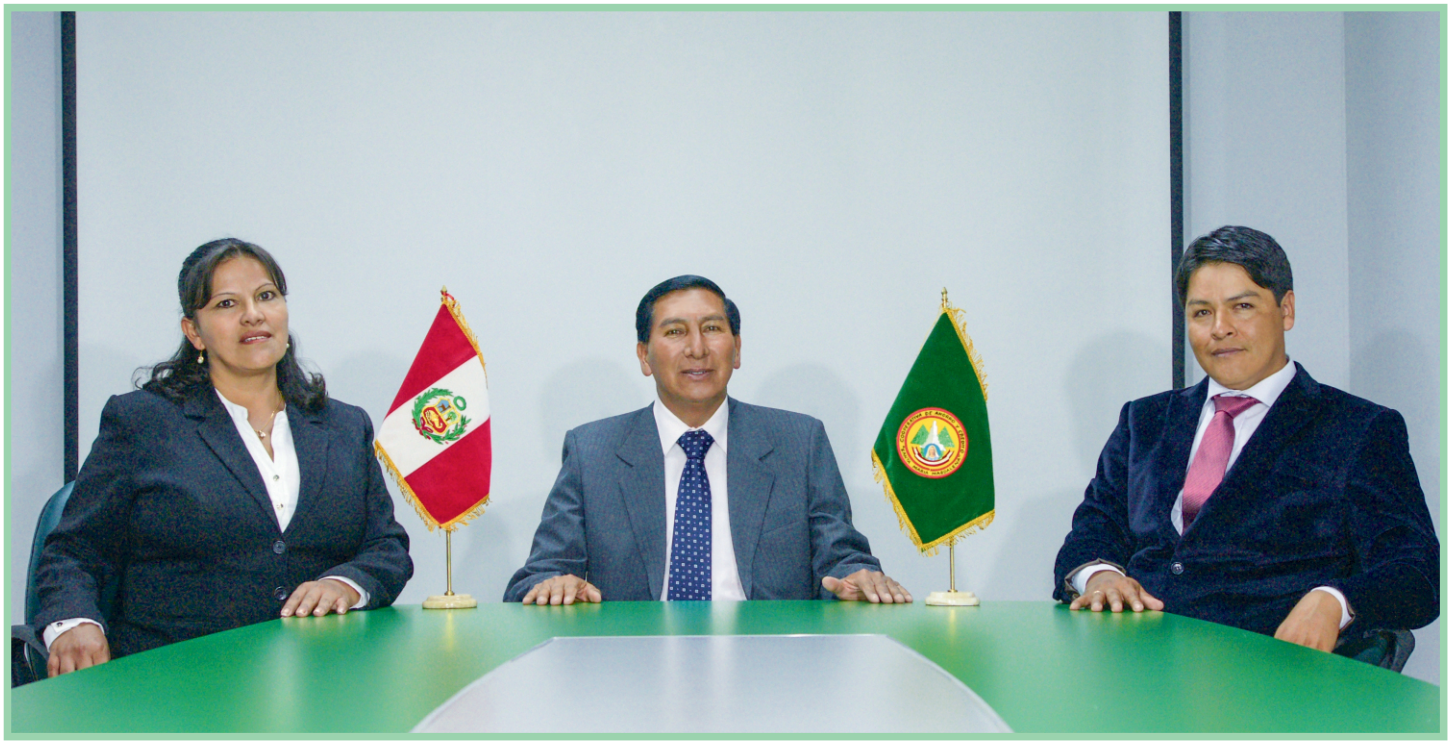
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA MARIA MAGDALENA"

LA COOPERATIVA DEL PUEBLO

¡ Cooperando Contigo !

**"Cumplimiento y participación activa de nuestros socios en el fortalecimiento de la Gestión Democrática"**

# COMITÉ ELECTORAL
## ELECTORAL COMMITTEE



**Julián Quispe Flores**

PRESIDENTE / PRESIDENT

**Obed Isaias Villavicencio Mendoza**

VICEPRESIDENTE / VICEPRESIDENT

**Liudmila Sachenka Palomino Falconi**

SECRETARIA / SECRETARY

# ELECCIONES DEMOCRÁTICAS/ DEMOCRATIC ELECTIONS

El Comité Electoral como órgano autónomo en materia electoral, ejerce y practica del segundo principio del cooperativismo: Control Democrático; con este principio la Cooperativa asegura el cumplimiento y la participación activa de todos los socios, fortaleciendo de esta manera la Gestión Democrática.

En cumplimiento al Reglamento General de Elecciones se han realizado de manera permanente las sesiones ordinarias y extraordinarias; asimismo se elaboró el Plan de Trabajo y Cronograma de actividades, con una adecuada planificación,

The Electoral Committee as an autonomous body in electoral matters, exercises and practices the second principle of cooperativism: Democratic Control; with this principle, the Cooperative ensures compliance and active participation of all members, thus strengthening the democratic management.

In compliance with the General Election Regulations, regular and extraordinary sessions have been held on a permanent way; also the Work Plan and Schedule of activities was elaborated, with an adequate planning, organization, execution, control and supervision of the electoral process.

organización, ejecución, control y supervisión del proceso electoral. Los trabajos electorales se iniciaron el mes de diciembre 2016 como lo estipula el Estatuto y Reglamento de Elecciones con responsabilidad fomentando el trabajo en equipo entre trabajadores y directivos y con el único objetivo de fortalecer el proceso democrático de todos sus asociados en el presente y futuro.

De acuerdo al Plan de trabajo y Cronograma Electoral, las Elecciones Complementarias de Delegados 2017 se llevó a cabo el día domingo 05 de febrero del 2017, en la Sede Principal de Ayacucho (incluida las Oficinas Especiales de Nery García y Ramón Castilla) de igual forma en las Agencias de Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa, San Francisco, Cangallo, Tambo, Chincha, Lima San Juan de Miraflores, Lima Centro, La Merced, Uripa, Pichari, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Talavera, Quillabamba, Acobamba, Andahuaylas, Abancay y Cusco.

Se contó con un total de 80,048 asociados hábiles para participar en el Proceso Electoral 2017; lo cual implicó la instalación de un total de 464 mesas de sufragio tanto de la en la Sede Principal de Ayacucho (incluida las Oficinas Especiales de Nery García y Ramón Castilla) de igual forma en las Agencias de Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa, San Francisco, Cangallo, Tambo, Chincha, Lima San Juan de Miraflores, Lima Centro, La Merced, Uripa, Pichari, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Talavera, Quillabamba, Acobamba, Andahuaylas, Abancay y Cusco, cuyos resultados fueron la participación de 41,402 socios con un aproximado del 52% de socios sufragantes; cumpliendo de esta manera lo estipulado en el Reglamento General de Elecciones de nuestra Cooperativa.

Electoral work began in December 2016 as stipulated in the Statute and Elections Rules with responsibility for promoting teamwork among workers and managers and with the sole objective of strengthening the democratic process of all its partners in the present and future.

According to the Work Plan and Electoral Timeline, the Complementary Elections of Delegates 2017 was held on Sunday, February 5th, 2017, at the Headquarters of Ayacucho (including the Special Offices of Nery García and Ramón Castilla) In the Branches of Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa, San Francisco, Cangallo, Tambo, Chincha, Lima San Juan de Miraflores, Lima Center, La Merced, Uripa, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Talavera, Quillabamba, Acobamba , Andahuaylas, Abancay and Cusco.

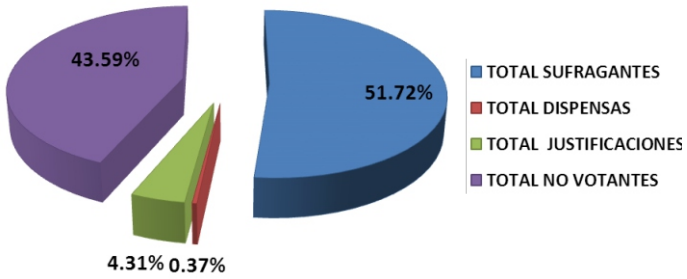
A total of 80,048 members were able to participate in the 2017 Electoral Process; which involved the installation of a total of 464 voting tables both at the Headquarters of Ayacucho (including the Special Offices of Nery Garcia and Ramón Castilla) and the Branches of Huanta, Huancayo, Ica, Churcampa, San Francisco, Cangallo, Tambo, Chincha, Lima San Juan de Miraflores, Lima Center, La Merced, Uripa, Pichari, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Talavera, Quillabamba, Acobamba, Andahuaylas, Abancay and Cusco, whose results were the participation of 41,402 members with an approximate 52% of voting members; fulfilling in this way the stipulated in the General Election Regulation of our Cooperative.

**CUADRO N° 01 / TABLE N° 01**
**COMPARATIVO DE ELECTORES POR SEDES AÑO 2016 Y 2017/**
**COMPARATIVE OF ELECTORS FOR HEADQUARTERS YEAR 2016 AND 2017**

| AGENCIAS | ELECTORES 2016 | ELECTORES 2017 |
|---|---|---|
| AYACUCHO | 20,409 | **21,363** |
| HUANTA | 1576 | **1568** |
| HUANCAYO | 3112 | **3339** |
| ICA | 2197 | **2016** |
| CHURCAMPA | 559 | **457** |
| SAN FRANCISCO | 1065 | **1142** |
| CANGALLO | 667 | **614** |
| TAMBO | 724 | **526** |
| CHINCHA | 751 | **631** |
| LIMA (SJM) | 1165 | **1106** |
| LA MERCED | 423 | **438** |
| URIPA | 254 | **231** |
| PICHARI | 920 | **821** |
| CAÑETE | 718 | **610** |
| PICHANAKI | 323 | **259** |
| VILCASHUAMÁN | 586 | **561** |
| NERY GARCÍA | * | * |
| MALA | 327 | **314** |
| TALAVERA | 1472 | **1408** |
| QUILLABAMBA | 114 | **108** |
| ACOBAMBA | 397 | **538** |
| ANDAHUAYLAS | 1354 | **1556** |
| ABANCAY | 269 | **305** |
| RAMÓN CASTILLA | * | * |
| LIMA CENTRO | 1320 | **1430** |
| CUSCO | 0 | **61** |
| **TOTAL** | **40702** | **41402** |

* Electores incluidos en la Sede Principal

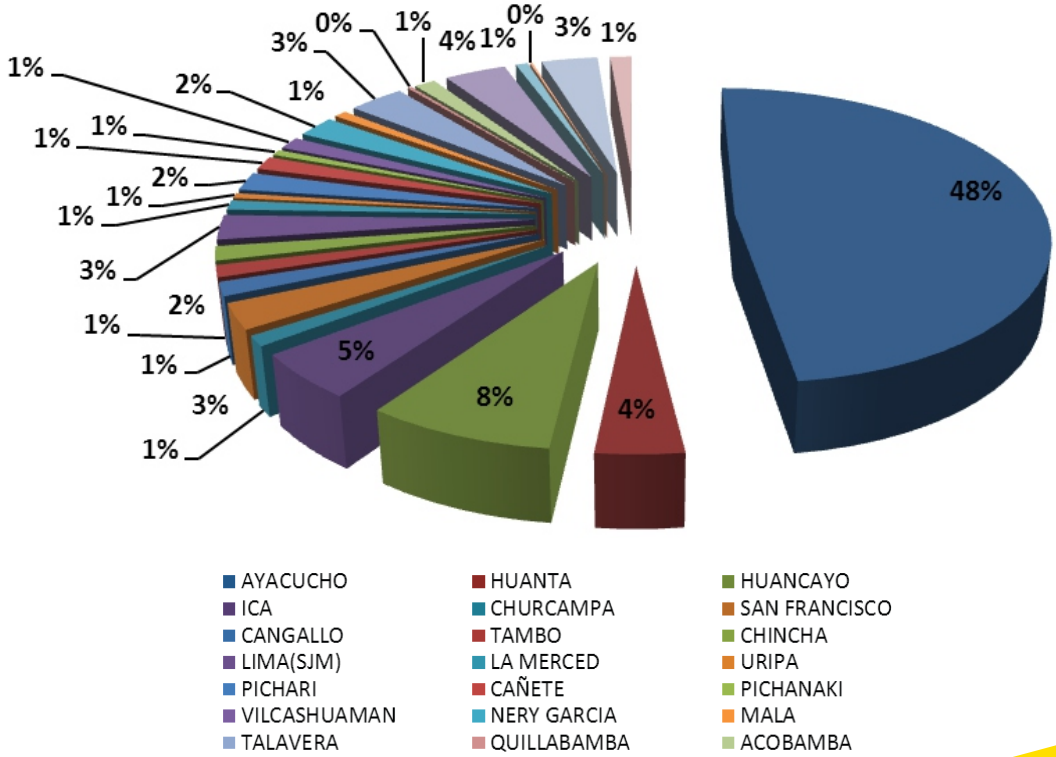
**GRÁFICO N° 01 / GRAPHIC N° 01**
**SOCIOS HÁBILES PARA EL PROCESO ELECTORAL 2017/**
**ENTITLED MEMBERS FOR THE ELECTORAL PROCESS 2017**




**CUADRO N° 02 / CUADRO N° 02**
**SOCIOS HÁBILES PARA EL PROCESO ELECTORAL/**
**ENABLED PARTNERS FOR THE ELECTORAL PROCESS**

| SOCIOS HABILES | VOTOS | % |
|---|---|---|
| TOTAL SUFRAGANTES | 41,402 | 51.72% |
| TOTAL DISPENSAS | 298 | 0.37% |
| TOTAL JUSTIFICACIÓN | 3,454 | 4.31% |
| TOTAL NO VOTANTES | 34,894 | 43.59% |
| **TOTAL** | **80,048** | **100%** |

**GRÁFICO N° 02 / GRAPHIC N° 02**
**TOTAL VACANTES A NIVEL DE AGENCIAS /**
**TOTAL NUMBER OF VOTERS AT THE AGENCY LEVEL**



**CUADRO N° 03/ TABLE N° 03**
**TOTAL SUFRAGANTES/**
**TOTAL VOTERS**

| VOTOS EMITIDOS | |
|---|---|
| PREFERENCIALES | 36,367 |
| BLANCOS Y/ NULOS | 5,035 |
| **TOTAL** | **41,402** |

**CUADRO N° 04 / TABLE N° 04**
**CIFRA REPARTIDORA POR LISTAS/**
**ELECTORAL QUOTIENT BY LIST**

| LISTA | VOTOS | % | N° DELEGADOS |
|---|---|---|---|
| LISTA N° 01 | 12030 | 33.08% | **11.91** |
| LISTA N° 02 | 9009 | 24.77% | **8.92** |
| LISTA N° 03 | 8164 | 22.45% | **8.08** |
| LISTA N° 04 | 7164 | 19.70% | **7.09** |
| **TOTAL** | **36,367** | **100%** | **36.00** |

**CUADRO N° 05 / TABLE N° 05**
**DELEGADOS ELECTOS 2017/ ELECTORAL DELEGATES**
**LISTA N° 01/ LIST N° 01**

| N° ORDEN | APELLIDOS Y NOMBRES | N° DNI |
|---|---|---|
| 1 | CONDORI CASTILLO ROSA | 28206020 |
| 2 | PANTE ELMER CESAR | 23275174 |
| 3 | OTAROLA QUISPE ALICIA | 28291208 |
| 4 | GAMBOA ORE ESTEBAN | 28312235 |
| 5 | OBREGON HUAYTALLA SHEILA ELEODORA | 40776787 |
| 6 | BENDEZU MORA JULIO LUIS | 09134174 |
| 7 | ZAPANA CORONADO PATRICIA SUSY | 10045062 |
| 8 | CLERQUE RODAS DAISY MARGARITA | 44766869 |
| 9 | LANDEO PALACIOS DARIO | 23378664 |
| 10 | PAUCAR PALOMINO MARILU BETTY | 21882008 |
| 11 | BERMUDO VILLA MARIBEL | 40170316 |
| 12 | DELGADO LOPEZ JEANETTE LEONOR | 46017556 |

**CUADRO N° 06 / TABLE N° 06**
**DELEGADOS ELECTOS 2017/ ELECTORAL DELEGATES**
**LISTA N° 02 / LIST N° 02**

| N° ORDEN | APELLIDOS Y NOMBRES | N° DNI |
|---|---|---|
| 1 | HUAMÁN QUISPE ARTURO JAVIER | 09962368 |
| 2 | ROJAS YULGO FILVER | 43224914 |
| 3 | YANCE CONDE TEOFILO | 28207030 |
| 4 | ROJAS SÁNCHEZ GLADIZ CLOTILDE | 28576195 |
| 5 | MERCADO CAJAMARCA NANCY | 28286426 |
| 6 | GUIZADO SOLIS VALERIA | 31187139 |
| 7 | ALTEZ CALDERÓN JOSÉ | 19917402 |
| 8 | BRICEÑO LOAYZA EDIE INES | 20720356 |
| 9 | LORENZO CONCA TITO CARLOS | 15388781 |

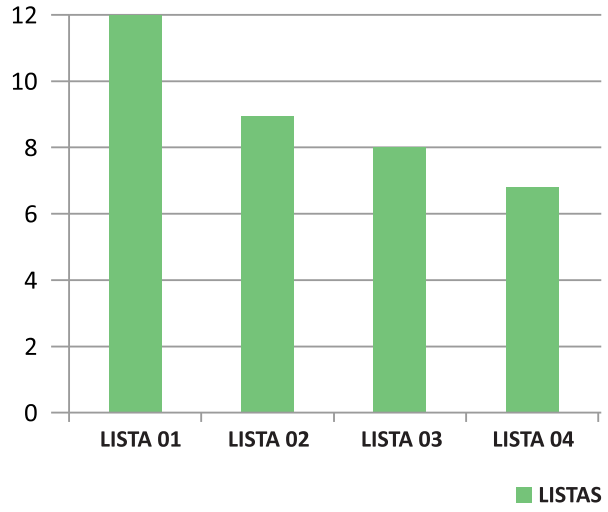
**CUADRO N° 07 / TABLE N° 07**
**DELEGADOS ELECTOS 2017/ ELECTORAL DELEGATES**
**LISTA N° 03/ LIST N° 03**

| N° ORDEN | APELLIDOS Y NOMBRES | N° DNI |
|---|---|---|
| 1 | CCONISLLA PALOMINO ROY ISAIAS | 41179268 |
| 2 | OCHOA ORE SILVIO | 23561346 |
| 3 | VELARDE DIAZ LUIS ALBERTO | 08813649 |
| 4 | CISNEROS AYALA MELGUIADES | 28590775 |
| 5 | ORTIZ NUÑEZ ALFONSO | 31122025 |
| 6 | CHIPANA ALLCCA ROSA | 41370391 |
| 7 | GALLARDO HUARCAYA JIMMY PERCY | 40858219 |
| 8 | ORE MERCADO LISSETH | 72766752 |

**CUADRO N° 08 / TABLE N° 08**
**DELEGADOS ELECTOS 2017/ ELECTORAL DELEGATES**
**LISTA N° 04 / LIST N° 04**

| N° ORDEN | APELLIDOS Y NOMBRES | N° DNI |
|---|---|---|
| 1 | NAVARRO TREJO JULIA | 28259951 |
| 2 | MENESES PRADO SAMUEL CRISTOBAL | 28227423 |
| 3 | ROJAS CRISOSTOMO MARCELINO | 28222863 |
| 4 | PARIONA QUISPE PEDRO PABLO | 15427881 |
| 5 | GUTIERREZ OCHOA OBDULIA | 28201791 |
| 6 | QUISPE CCORAHUA EDGAR | 28228280 |
| 7 | GUTIERREZ AVILEZ MARISOL | 28288916 |

**GRÁFICO N° 03 / GRAPHIC N° 03**
**DELEGADOS ELECTOS POR LISTA /**
**DELEGATES ELECTED BY LIST**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SANTA MARÍA MAGDALENA
¡Cooperando Contigo!

# CAPACITACIÓN A MIEMBROS DE MESA Y PROCESO ELECTORAL 2017

# CONSEJO DE VIGILANCIA
## SUPERVISORY BOARD

**Guido Alfonso Pérez Sáez**

PRESIDENTE / PRESIDENT

**Avelino Tiberio Palma Gutiérrez**

VICEPRESIDENTE / VICEPRESIDENT

**Diógenes Delgadillo Nina**

SECRETARIO / SECRETARY

Nuestra labor de fiscalización y control, se ha desarrollado en base a lo establecido en el artículo 31° del Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas aprobado por el Decreto Supremo N° 074-90-TR, y la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros - Ley N° 26702, en el numeral 2 de la Vigésimo Cuarta Disposición Final y Complementaria.

Our audit and control work, has been developed based on the provisions of Article 31 of the Consolidated Text of the General Law on Cooperatives approved by Supreme Decree N° 074-90-TR, and the General Law of the Financial System and the Insurance System And Organic Law of the Superintendencia de Banca y Seguros - Law No. 26702, in paragraph 2 of the Twenty-Fourth Complementary and Final Provision.

# SESIONES Y ACUERDOS IMPORTANTES

## IMPORTANT SESSIONS AND AGREEMENTS

Para el cumplimiento adecuado de las funciones de fiscalización, el Consejo de Vigilancia durante el período del 2016, ha efectuado 48 sesiones ordinarias y 01 sesión extraordinaria, en donde se han tratado temas de impacto y sucesos de riesgos que eventualmente enfrenta la Cooperativa, el cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea General de Delegados, aprobación del Plan Anual de Trabajo de Auditoría Interna, evaluación de los controles internos orientados a alcanzar una adecuada organización administrativa, eficiencia operativa, confiabilidad de los reportes, identificación y administración de los riesgos que enfrenta la Cooperativa; quejas y reclamos de los socios; seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones efectuadas por Auditoría Externa, la FENACREP y la Unidad de Auditoría Interna; evaluación sobre la participación en arqueos de bóveda y caja de agencias y la sede principal efectuada por las diferentes comisiones de auditoría; aprobación de investigaciones,

For the proper fulfillment of the audit functions, the Supervisory Board during the period of 2016, has held 48 regular sessions and 01 extraordinary session, where they have dealt with issues of impact and risk events that occasionally the Cooperative faces, compliance with the agreements of the General Assembly of Delegates, approval of the Annual Work Plan for Internal Audit, evaluation of internal controls aimed at achieving an adequate administrative organization, operational efficiency, reliability of reports, identification and management of risks that the Cooperative faces; complaints and claims from members; monitoring compliance with the recommendations made by External Audit, FENACREP and the Internal Audit Unit; Evaluation on participation in archives of vault and box at branches and the main headquarters made by the different audit commissions; approval of investigations, results of inspection visits made to branches whose conclusions and recommendations and significant facts were sent to the Board of

resultado de las visitas de inspección realizadas a agencias cuyas conclusiones y recomendaciones y hechos significativos se hicieron llegar al Consejo de Administración y Gerencia General para coadyuvar en la gestión.

Los principales acuerdos están referidos a los siguientes aspectos:

- Convocatoria y adjudicación para practicar la Auditoría de los Estados Financieros 2016 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, determinándose como ganadora a la Sociedad de Auditoría "Rejas Alva & Asociados S.C.R. Ltda."; que además comprende, la Evaluación del Sistema de Control Interno, Informes de Prevención del Lavado de Activos, Evaluación de Activos y Créditos Contingentes Ponderados por Riesgo Crediticio y Clasificación de la Cartera de Créditos, que garantizan las operaciones registradas en el ejercicio 2016. El seguimiento y cautela de la ejecución de la auditoría estuvo a cargo de una comisión especial designada para este efecto, supervisada por el Consejo de Vigilancia de la CACSMM.
- Arqueos inopinados practicados a bóveda y caja de la sede principal y agencias de la Cooperativa , con la finalidad de comprobar los saldos, registros y otros, alcanzando las recomendaciones pertinentes.
- Evaluación y aprobación de los Informes presentados por la Unidad de Auditoría Interna de treinta y cuatro (34) actividades de control programadas.

Directors and General Management to assist in management.

The main agreements are referred to the following aspects:

- Call and adjudication to practice the Audit of Financial Statements of 2016 for the Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, being determined as winner the Audit Company "Rejas Alva & Asociados S.C.R. Ltda. "; which also includes the Evaluation of the Internal Control System, Prevention of Money Laundering Reports, Evaluation of Asset and Weighted Contingent Credits on Credit Risk and Classification of the Loan Portfolio, which guarantee the operations recorded in the 2016 financial year. The monitoring and caution of the execution of the audit was carried out by a special commission appointed for this purpose, supervised by the Supervisory Board of the CACSMM.
- Unexpected cash counts performed on strongroom and cash box of the headquarters and branches of the Cooperative, in order to verify the balances, records and others, reaching the pertinent recommendations.
- Evaluation and approval of the reports submitted by the Internal Audit Unit of thiry four (34) scheduled control activities.

# CONTROL Y SUPERVISIÓN

## CONTROL AND SUPERVISION

- El Consejo de Vigilancia en comisión con la Unidad de Auditoría Interna, han realizado visitas de inspección y control a las Agencias de la Cooperativa durante el año 2016. Verificando los aspectos de gestión administrativa, créditos, operaciones, controles internos y otros, arribando a conclusiones y recomendaciones alcanzadas al Consejo de Administración para su implementación.
- Del mismo modo el Consejo de Vigilancia ha participado en los procesos de adquisición de bienes y servicios importantes que ha realizado la Cooperativa en calidad de observador (veedor).
- Se ha evaluado y aprobado las Actividades de Control Programadas de orden trimestral y anual así como las Actividades de Control No Programadas (inopinadas) que la Unidad de Auditoría Interna ha preparado durante este periodo, que se detalla en los siguientes ítems.

- The Supervisory Board, in commission with the Internal Audit Unit, carried out inspection and control visits to the Cooperative Agencies during the year 2016. Verifying aspects of administrative management, credits, operations, internal controls and others, arriving at conclusions and recommendations which were taken to the Board of Directors for its implementation.
- In the same way, the Supervisory Board has participated as an observer (watcher) in the processes of acquisition of important goods and services that the Cooperative has made.
- The Programmed Control Activities of quarterly and annual order have been evaluated and approved as well as the Unscheduled Control Activities (unexpected) that the Internal Audit Unit has prepared during this period, which is detailed in the following items.

# ACTIVIDADES DE CONTROL PROGRAMADAS

## PROGRAMMED CONTROL ACTIVITIES

- Cumplimiento de las Políticas Procedimientos para la Evaluación, Otorgamiento, Clasificación de los deudores, Seguimiento, Recuperación y

- Policy Compliance Procedures for Evaluation, Granting, Classification of Debtors, Monitoring, Recovery and Punishment of Credits. (Quarterly)

Castigo de Créditos. (Trimestral)

- Verificación Selectiva del Cálculo de las Provisiones por la 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).
- Evaluación del Cumplimiento de las Recomendaciones Formuladas por la FENACREP, Auditoría Externa y Consejo de Vigilancia. (Trimestral)
- Evaluación del Cumplimiento del Plan Anual. (Trimestral)
- Evaluación al Aspecto Administrativo y Gestión de la Cooperativa.
- Evaluación al Sistema de Abastecimiento.
- Verificación del Cumplimiento de los Límites Operativos individuales y Globales.
- Verificación del Registro Contable de las Colocaciones Vigentes, Refinanciadas, Vencidas y en Cobranza Judicial, Provisiones, Intereses y Cargos correspondientes.
- Evaluación a los Procedimientos y Políticas de la Unidad de Riesgos.
- Evaluación a los Depósitos Pasivos.
- Verificación del Cumplimiento de los Acuerdos de la Asamblea General.
- Evaluación de los Riesgos Informáticos que se enfrenta.
- Evaluación a los Activos Fijos.
- Evaluación al Sistema de Personal.
- Verificación del Cálculo de los Activos Ponderados por Riesgos y del Patrimonio Efectivo.
- Evaluación al Sistema de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.
- Formulación del Plan Anual de Trabajo 2017 de la Unidad de Auditoria Interna.
- Visitas Inopinadas a las Agencias de la CACSMM.

- Selective Verification of the Calculation of Provisions by the Different Modalities of Credit granted by the Cooperative in accordance with current Norms. (Quarterly)
- Verification of the Accounting Register and Valuation of Investments, and Constitution of Provisions. (Quarterly)
- Evaluation of the Compliance with the recommendations formulated by FENACREP, External Audit and Supervisory Board. (Quarterly)
- Evaluation of Annual Plan Compliance. (Quarterly)
- Evaluation of the Administrative Aspect and Management of the Cooperative.
- Evaluation to the Supply System.
- Verification of compliance with individual and global operating limits.
- Verification of the Accounting Register of Loans that are in force, Refinanced, Overdue and Judicial Debt Collection, Provisions, Interests and corresponding Charges.
- Evaluation of the Procedures and Policies of the Risk Unit.
- Evaluation of Passive Deposits.
- Verification of Compliance with the Agreements of the General Assembly.
- Evaluation of the Computer Risks that are faced.
- Evaluation of Fixed Assets.
- Evaluation to the Personnel System.
- Verification of the Calculation of Risk-Weighted Assets and Effective Equity.
- Evaluation to the System of Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism.
- Formulation of the 2017 Annual Work Plan of the Internal Audit Unit.
- Unexpected Visits to the CACSMM Agencies.

# ACTIVIDADES DE CONTROL NO PROGRAMADAS

## UNPROGRAMMED CONTROL ACTIVITIES

Adicionalmente se han desarrollado Actividades de Control No Programadas durante el año 2016, que corresponden a evaluaciones en la sede principal y agencias, referidos principalmente al otorgamiento de créditos, recuperaciones, implementación de las recomendaciones de la FENACREP, controles internos en agencias y operaciones registradas en bóveda y caja, cuyos resultados han permitido que la Gerencia General disponga las medidas correctivas en los casos pertinentes.

- Evaluación de la Implementación de las Recomendaciones del Informe de Visita de Inspección VIG040-2015.

In addition, unprogrammed control activities have been developed during 2016, which correspond to evaluations at the headquarters and branches, mainly related to the granting of credits, recoveries, implementation of recommendations of the FENACREP, internal controls in branches and operations registered in strongroom and cash box, whose results have allowed the General Management to provide corrective measures in the pertinent cases.

- Evaluation of the Implementation of Recommendations of the Inspection Visit Report VIG040-2015.

# RESPONSABILIDAD SOCIAL

## SOCIAL RESPONSABILITY

- Proyección a la comunidad / Community Outreach Activities
- Compromiso con la tercera edad / Commitment to Elderly
- Campaña de Solidaridad / Campaign of Solidarity

# FONDO DE SOLIDARIDAD/ SOLIDARITY FUND

El Fondo de Solidaridad de la Cooperativa está compuesto por el Fondo de Previsión Social y el Fondo de Desgravamen. El primero que constituye el aporte voluntario de los socios a razón de S/ 40.00 soles por año, el mismo que es destinado para cubrir gastos de sepelio de los socios, brindar apoyo económicos en casos de enfermedad o accidente, atenciones de salud en la Clínica Santa María Magdalena, así como financiar campañas de salud; mientras que el segundo a razón del 0.5% de los créditos desembolsados, es para cubrir el saldo de los créditos en caso de fallecimiento del socio deudor.

Al cierre del periodo 2016, el Fondo de Previsión Social cuenta con un saldo de S/ 3'267,404.63, mientras que el Fondo de Desgravamen cuenta con un saldo de S/ 2'379,886.96. y US$ 2,641.04. Ver Cuadros 01, 02 y 03.

The Solidarity Fund of the Cooperative is composed of the Social Welfare Fund and the Debt Payment Protection Fund. The first is the voluntary contribution of the members at the rate of S/. 40.00 soles per year, which is intended to cover funeral expenses of members, provide financial support in cases of illness or accident, healthcare at Santa María Magdalena Clinic, and finance health campaigns; while the second at a rate of 0.5% of granted loans, it is to cover the balance of loans in case of death of the debtor member.

At year-end 2016, the Social Welfare Fund has a balance of S/. 3,267,404.63, while the Debt Payment Protection Fund has a balance of S/. 2,379,886.96 and US$ 2,641.04. See Tables 01, 02 and 03.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

## CUADRO N° 01/ TABLE N° 01
## CONSOLIDACIÓN DE LA EVOLUCIÓN DEL FONDO DE PREVISIÓN SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE 2016/
## CONSOLIDATION OF THE EVOLUTION OF THE SOCIAL FORECAST FUND AS OF DECEMBER 31, 2016

| AGENCIAS | 2015 | | Mar-16 | | Jun-16 | | Set-16 | | Nov-16 | | Dic-16 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS |
| PRINCIPAL | 146,354 | 70,459 | 12,720.00 | 6,353.65 | 14060 | 4302.75 | 11520 | 6055.16 | 11540 | 6234.62 | 15140 | 46972.66 |
| HUANTA | 12,175 | 581 | 1,160 | - | 1060 | 141 | 1720 | 0 | 1120 | 0 | 1740 | 131 |
| HUANCAYO | 47,315 | 4,645 | 2,760 | 2,000 | 4860 | 0 | 4260 | 0 | 3320 | 0 | 3460 | 2350 |
| ICA | 62,062 | 18,067 | 5,969.39 | 1,469.50 | 3438.94 | 947 | 3075.56 | 778 | 6996.77 | 1818.50 | 6527.11 | 3355.50 |
| CHURCAMPA | 14,780 | - | 1,240.00 | - | 760 | | 1740 | 0 | 1680 | 0 | 1660 | 0 |
| VRAE | 25,320 | - | 3,218.00 | - | 3200 | 0 | 2340 | 0 | 2960 | 0 | 3220 | 0 |
| CANGALLO | 15,646 | 150 | 600.00 | - | 580 | 0 | 1260 | 0 | 960 | 0 | 640 | 0 |
| TAMBO | 11,055 | - | 1,240.00 | - | 1188 | 0 | 880 | 0 | 1600 | 0 | 1100 | 0 |
| NERY GARCIA | 22,615 | - | 1,820.00 | - | 2400 | 0 | 3460 | 0 | 3060 | 0 | 3540 | 0 |
| CHINCHA | 16,615 | 2,724 | 1,340 | - | 1160 | 0 | 1960 | 0 | 2080 | 0 | 2000 | 1020 |
| LIMA | 16,825 | - | 1,060 | - | 1200 | 0 | 1380 | 0 | 980 | 0 | 2080 | 0 |
| LA MERCED | 13,960 | - | 1,320 | - | 1720 | 0 | 1240 | 0 | 1880 | 0 | 1380 | 0 |
| URIPA | 4,635 | - | 300 | - | 173.8 | 0 | 384.8 | 0 | 160 | 0 | 160 | 0 |
| PICHARI | 31,206 | - | 3,140 | - | 2652 | 0 | 4420 | 0 | 3140 | 0 | 2360 | 0 |
| CAÑETE | 23,161 | 1,490 | 1,560 | - | 1320 | 0 | 2140 | 0 | 1414.5 | 745 | 2208.3 | 415 |
| PICHANAKI | 17,170 | - | 1,080 | - | 440 | 0 | 600 | 0 | 960 | 0 | 680 | 0 |
| VILCASHUAMAN | 6,435 | - | 300 | - | 340 | 0 | 640 | 0 | 460 | 0 | 502.5 | 125 |
| MALA | 10,260 | - | 860 | - | 680 | 0 | 600 | 0 | 1140 | 0 | 940 | 0 |
| TALAVERA | 7,690 | - | 420 | - | 1300 | 0 | 1080 | 0 | 760 | 0 | 1260 | 0 |
| KITENI | - | - | | | | | 0 | 0 | | | | |
| ACOBAMBA | 7,880 | - | 780 | - | 1560 | 0 | 1220 | 0 | 1220 | 0 | 980 | 0 |
| ANDAHUAYLAS | 15,220 | - | 1,040 | - | 1200 | 0 | 1400 | 0 | 1000 | 0 | 2280 | 0 |
| ABANCAY | 12,450 | - | 1,480 | - | 760 | 0 | 800 | 0 | 700 | 0 | 800 | 0 |
| CHALLHUAHUACHO | - | - | | | | | 0 | 0 | | | | |
| LIMA CENTRO | 16,920 | 2,000 | 1,660 | - | 1520 | 0 | 1500 | 0 | 1540 | 0 | 1800 | 0 |
| RAMON CASTILLA | 35,015 | - | 1,760 | - | 3100 | 0 | 3600 | 0 | 4100 | 0 | 2700 | 0 |
| QUILLABAMBA | 9,850 | - | 1,380 | - | 920 | 0 | 360 | 0 | 220 | 0 | 840 | 0 |
| CUSCO | | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **TOTALES** | 602,614 | 100,117 | 50,207 | 9,823 | 51,592.74 | 5,391 | 53,580.36 | 6,833 | 54,991.27 | 8,798.12 | 59,997.91 | 54,369.16 |
| | | | AL 31.03.2016 | **2,895,705** | AL 30.06.2016 | **3,030,391.16** | AL 30.09.2016 | **3,168,848.55** | AL 30.11.2016 | **3,261,775.88** | AL 31.12.2016 | **3,267,404.63** |

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

## CUADRO N° 02/ TABLE N° 02
## EVOLUCIÓN DEL FONDO DE DESGRAVAMEN AL DICIEMBRE 2016 (MONEDA NACIONAL) / EVOLUTION OF THE DEGRADATION FUND TO DECEMBER 2016 (NATIONAL CURRENCY)

| AGENCIAS | 2015 | | Mar-16 | | Jun-16 | | Set-16 | | Nov-16 | | Dic-16 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS |
| PRINCIPAL | 265,109.03 | 98,250.72 | 19,131.16 | 2,748.14 | 15086.2 | 1674.38 | 16521.95 | 28978.49 | 15095.48 | 0 | 25051.83 | 1016247.21 |
| HUANTA | 53,856.30 | 5,008.86 | 4,222.50 | - | 2003.5 | 0 | 3590.05 | 0 | 4010 | 0 | 2658.58 | 0 |
| HUANCAYO | 98,991.75 | 9,517.72 | 4,934.25 | 2,984.23 | 2579.85 | 0 | 3487.29 | 0 | 3826.26 | 0 | 3855.6 | 0 |
| ICA | 59,391.45 | 28,885.33 | 3,898.10 | - | 2205.3 | 0 | 2076.5 | 0 | 2368.75 | 0 | 2975.25 | 0 |
| CHURCAMPA | 29,570.10 | 1,673.81 | 2,881.00 | - | 1309.25 | 0 | 1596.75 | 0 | 1799.5 | 0 | 2674 | 0 |
| VRAE | 56,579.15 | 13,790.03 | 4,162.50 | 6,520.61 | 2364.9 | 0 | 1660 | 0 | 2797.5 | 2662.36 | 3692.5 | 0 |
| CANGALLO | 34,020.89 | 1,803.78 | 3,189.45 | - | 628 | 0 | 1167.5 | 0 | 1028 | 0 | 1505.5 | 0 |
| TAMBO | 35,226.36 | 4,334.44 | 3,647.50 | - | 1410.5 | 0 | 1496.5 | 0 | 1970 | 0 | 2020.75 | 0 |
| NERY GARCIA | 78,799.66 | 2,542.71 | 5,858.00 | - | 3342.25 | 0 | 4198.25 | 0 | 6761.75 | 40367.76 | 4370.25 | 0 |
| CHINCHA | 37,438.09 | 9,972.69 | 3,294.00 | - | 1812 | 0 | 2226 | 0 | 2872 | 0 | 2394.35 | 0 |
| LIMA | 14,745.35 | 3,423.89 | 4,719.94 | - | 2461.05 | 0 | 1023.46 | 0 | 2112.45 | 0 | 2535.16 | 0 |
| LA MERCED | 26,577.31 | 15,806.51 | 2,254.85 | - | 1756.8 | 0 | 1805.08 | 0 | 1288.75 | 0 | 1445.35 | 0 |
| URIPA | 9,832.98 | 14,300.87 | 433.00 | - | 481.25 | 0 | 381 | 0 | 215 | 0 | 508 | 0 |
| PICHARI | 54,971.25 | | 2,952.50 | - | 3607.5 | 7037.04 | 4477.5 | 0 | 4532 | 0 | 3457.5 | 0 |
| CAÑETE | 13,985.95 | 1,146.40 | 1,380.25 | 1,039.53 | 392 | 0 | 685.5 | 0 | 716.75 | 0 | 851 | 0 |
| PICHANAKI | 29,754.13 | 1,058.60 | 1,866.00 | - | 1555.25 | 0 | 1654 | 0 | 1604.65 | 0 | 1259.25 | 0 |
| VILCASHUAMAN | 17,994.91 | 2,982.31 | 773.00 | - | 591.5 | 0 | 806.5 | 0 | 755 | 0 | 287.5 | 0 |
| MALA | 6,327.40 | 8,337.91 | 1,277.50 | - | 560.7 | 0 | 446.15 | 0 | 702.25 | 0 | 597 | 0 |
| TALAVERA | 34,779.09 | 6,087.01 | 1,506.96 | - | 796.41 | 0 | 433.5 | 0 | 522.75 | 0 | 871.81 | 0 |
| KITENI | - | - | - | - | | | | | 0 | 0 | | |
| ACOBAMBA | 16,586.25 | | 3,015.25 | - | 813.5 | 0 | 737.5 | 0 | 1030 | 0 | 1448 | 0 |
| ANDAHUAYLAS | 38,758.50 | 3,248.17 | 2,505.50 | - | 779.73 | 0 | 821 | 0 | 913.05 | 0 | 1298.25 | 4907.95 |
| ABANCAY | 24,845.88 | | 2,457.70 | - | 1004.9 | 0 | 1909 | 0 | 971 | 0 | 1377.55 | 0 |
| CHALLHUAHUACHO | | | - | - | 0 | 0 | | | | 0 | | |
| LIMA CENTRO | 15,396.66 | | 1,818.06 | - | 1947.38 | 0 | 1428.99 | 0 | 1352.54 | 0 | 1727.58 | 0 |
| RAMON CASTILLA | 130,275.83 | 107,412.96 | 10,486.36 | 4,601.05 | 8149.75 | 0 | 4533.75 | 0 | 6228.25 | 0 | 5432.25 | 0 |
| QUILLABAMBA | 10,258.88 | 12,198.06 | 374.75 | - | 345 | 0 | 114 | 0 | 82 | 0 | 277.25 | 0 |
| CUSCO | | | | | | | | | 124.25 | 0 | 515 | 0 |
| **TOTALES** | 1,194,073.15 | 351,782.78 | 93,040.08 | 17,893.56 | 57,984.47 | 8,711.42 | 59,277.72 | 28,978.49 | 65,679.93 | 43,030.12 | 75,087.06 | 1,021,155.16 |
| | | AL 31.12.2015 | AL 31.03.2016 | **2,979,850.74** | AL 30.06.2016 | **3,133,218.12** | AL 30.09.2016 | **3,253,617.51** | AL 30.11.2016 | **3,325,955.06** | AL 31.12.2016 | **2,379,886.96** |

## CUADRO N° 03/ TABLE N° 03
## EVOLUCIÓN DEL FONDO DE DESGRAVAMEN AL DICIEMBRE 2016 (MONEDA EXTRANJERA) / EVOLUTION OF THE DEGRADATION FUND TO DECEMBER 2016 (FOREIGN CURRENCY)

| AGENCIAS | 2015 | | Jun-16 | | Set-16 | | Nov-16 | | Dic-16 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS | INGRESOS | EGRESOS |
| PRINCIPAL | - | - | 95.85 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10890 |
| HUANTA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| HUANCAYO | 3.00 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ICA | 55.57 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 0 |
| CHURCAMPA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VRAE | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CANGALLO | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TAMBO | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NERY GARCIA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHINCHA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 52.53 | 0 | | |
| LIMA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| LA MERCED | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| URIPA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| PICHARI | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| CAÑETE | - | - | | | | | | | | |
| PICHANAKI | - | - | 00 | 00 | 00 | 00 | 00 | 00 | | |
| VILCASHUAMAN | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| MALA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TALAVERA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| KITENI | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| ACOBAMBA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| ANDAHUAYLAS | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| ABANCAY | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| CHALLHUAHUACHO | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| LIMA CENTRO | 5.00 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| RAMON CASTILLA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| QUILLABAMBA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| **TOTALES** | 63.57 | - | 95.85 | - | - | - | 52.53 | - | 100.00 | 1,089.00 |
| | | | AL 30.06.2016 | 3,340.01 | AL 30.09.2016 | 3,577.51 | AL 30.11.2016 | 3,630.04 | AL 31.12.2016 | 2,641.04 |

# COMPROMISO CON LA TERCERA EDAD

## COMMITMENT TO THE ELDERLY

La Cooperativa tiene como principio la ayuda mutua. Por ello viene ejecutando el programa Club Cooperativo del Adulto Mayor "Amigos Solidarios" con programas de recreación y salud dirigidos a nuestros socios adultos mayores quienes han encontrado en la institución un espacio para continuar desarrollándose.

The Cooperative has the principle of mutual aid. That is why it is implementing the Elderly Cooperative Club program "Solidarity Friends" with recreation programs and health for our older adult members who have found a space in the institution to keep developing.

# CAMPAÑA DE SOLIDARIDAD

## SOLIDARITY CAMPAIGN

Porque Navidad es solidaridad, la Fundación Santa María Magdalena, organizó la XIV Campaña de Solidaridad "Démosle una Sonrisa a Nuestros Niños" que llevó una sonrisa a más de 70 mil niños de las regiones de su ámbito de influencia. Por décimo cuarto año consecutivo la Cooperativa cumplió con su rol social ayudando a los niños menos favorecidos del país.

Because Christmas is solidarity, the Santa María Magdalena Foundation, organized the XIV Solidarity Campaign "Let's Give a Smile to Our Children" that brought a smile to more than 70 thousand children from the regions of its sphere of influence. For the fourteenth consecutive year, the Cooperative fulfilled its social role by helping the country's disadvantaged children.

SANTA MARÍA MAGDALENA
Calendario
2016
Un año lleno de causas

# ENTREGA DE PAQUETES NAVIDEÑOS Y ESCOLARES

## DELIVERY OF CHRISTMAS AND SCHOOL PACKAGES

Como una manera de reconocer la puntualidad en el depósito de los aportes, la Cooperativa otorgó a los socios puntuales un paquete navideño y un paquete escolar que contribuyó con la economía de los asociados y a la formación educativa de niños en edad escolar.

Dichas entregas se efectuaron durante todo el mes de diciembre del 2016 hasta mediados de enero del 2017.

As a way to recognize the timely deposit of contributions, the Cooperative gave punctual members a Christmas package and a school package which contributed to the economy and educational training of school-age children.

These deliveries were made throughout the month of December 2016 until mid-January 2017.

# PREMIOS Y RANKING
## AWARDS AND RANKING

Somos Premiados /
We are Winners

Ranking Diversos /
Sundry Rankings

Declaración de Responsabilidad /
Responsibility Statement

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

# *SOMOS PREMIADOS/ WE ARE WINNERS*

**PREMIO EMPRESA PERUANA DEL AÑO DURANTE 10 AÑOS CONSECUTIVOS 2015**

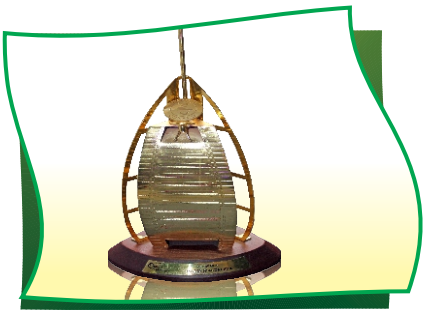
**PREMIO TOP LEADER CALIDAD SUDAMÉRICA 2009**

**RECONOCIMIENTO POR 53° ANIVERSARIO**

**PREMIO LATIN AMERICAN QUALITY AWARDS 2010**

**ASOCIACIÓN CIVIL EMPRESA PERUANA DEL AÑO 2014**

**LA ASOCIACIÓN BRASILERA DE INCENTIVO A LA CALIDAD - ABIQUA 2010**



**PREMIACIÓN INTERNACIONAL DE CONACO DUBAI 2015**

**PREMIO CONACO AL EMPRENDIMIENTO INTERNACIONAL EN EMIRATOS ÁRABES UNIDOS - DUBÁI 2015**

**THE BIZZ 2011**

# RANKING DIVERSOS/ VARIOUS RANKING

Según los resultados obtenidos al cierre del periodo 2016 la Cooperativa permanece en lugares expectantes en los diferentes rankings, los mismos que a continuación se detallan:

Según sus activos totales se encuentra ubicada en el Quinto (5º) lugar después de las 03 cooperativas de la colonia japonesa y una Cooperativa del Sur en el cuarto lugar (4°); sin embargo, cabe resaltar que nuestra Cooperativa según su Patrimonio Neto, figura en el segundo (2°) y en Resultados/remanentes ocupa el (4°) lugar a nivel nacional, según el Ranking elaborado por la FENACREP. Ver Cuadro Nº 01.

According to the results obtained at the end of the 2016 period the Cooperative remains in expectantly appearing in different places in the rankings, which are detailed below:

According to its total assets it is located in the Fifth (5th) place after the 03 cooperatives of the Japanese colony and a Cooperative of the South in the fourth place (4th); However, it should be noted that our Cooperative according to its Net Assets, figure in the second (2nd) and Results / remnants occupies the (4th) place at the national level, according to the Ranking developed by FENACREP. See Table N° 01

**CUADRO N° 01 / TABLE N°01**
**RANKING DE COOPERATIVAS SEGÚN PRINCIPALES INDICADORES /**
**RANKING OF COOPERATIVES AS MAIN INDICATORS**
**(Al 31 de diciembre del 2016)**

| Rank | COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO | ACTIVO TOTAL | CREDITOS | | DEPOSITOS | | PATRIMONIO NETO | | RESULTADO EJERC. | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Monto | Monto[1] | Rank | Monto | Rank | Monto | Rank | Monto | Rank |
| 1 | PACIFICO | 1,806,750 | 1,458,647 | 1 | 1,369,850 | 1 | 243,200 | 1 | 13,473 | 1 |
| 2 | ABACO | 1,251,079 | 1,041,757 | 2 | 961,591 | 3 | 91,050 | 4 | 6,384 | 3 |
| 3 | AELU | 1,239,206 | 846,302 | 3 | 1,145,903 | 2 | 76,504 | 7 | 2,833 | 8 |
| 4 | DEL PERÚ - PRESTAPERÚ (EX PRESTASUR) | 596,398 | 418,230 | 4 | 345,052 | 4 | 89,533 | 5 | 1,603 | 15 |
| 5 | SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. Nº 219 | 465,586 | 346,584 | 5 | 321,993 | 5 | 116,287 | 2 | 6,072 | 4 |
| 6 | SANTO CRISTO DE BAGAZAN | 348,026 | 271,827 | 6 | 240,079 | 6 | 69,343 | 8 | 6,059 | 5 |
| 7 | SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA | 295,530 | 208,971 | 9 | 218,569 | 8 | 67,499 | 10 | 1,130 | 22 |
| 8 | QUILLABAMBA LTDA Nº 295- QUILLACOOP | 275,878 | 232,104 | 8 | 227,805 | 7 | 39,881 | 14 | -12,442 | 163 |
| 9 | SAN MARTIN DE PORRES LTDA. | 242,183 | 200,107 | 10 | 149,940 | 13 | 67,864 | 9 | 9,235 | 2 |
| 10 | SANTO DOMINGO DE GUZMAN | 238,885 | 190,675 | 11 | 203,825 | 9 | 24,944 | 22 | 139 | 74 |
| 11 | SAN ISIDRO | 227,840 | 234,117 | 7 | 192,982 | 11 | 32,358 | 19 | 812 | 34 |
| 12 | SAN PEDRO 116 | 220,028 | 185,460 | 12 | 198,810 | 10 | 16,555 | 30 | -4,710 | 162 |
| 13 | SAN FRANCISCO LTDA Nº 289 | 215,920 | 108,478 | 15 | 169,420 | 12 | 36,361 | 18 | 4,428 | 6 |
| 14 | EFIDE | 196,449 | 168,138 | 13 | 141,098 | 15 | 19,540 | 27 | 503 | 47 |
| 15 | ILO LTDA. | 194,063 | 106,023 | 16 | 130,034 | 18 | 37,235 | 16 | 556 | 42 |
| 16 | PETROPERU LTDA | 185,010 | 80,845 | 24 | 145,572 | 14 | 36,986 | 17 | 1,033 | 28 |
| 17 | LOS ANDES COTARUSI AYMARAES | 168,159 | 128,889 | 14 | 133,301 | 17 | 23,795 | 24 | 44 | 94 |
| 18 | SANTA CATALINA DE MOQUEGUA Nº 103 | 162,902 | 81,395 | 22 | 137,710 | 16 | 19,949 | 26 | 895 | 32 |
| 19 | EL TUMI | 134,632 | 86,869 | 21 | 1,913 | 89 | 101,296 | 3 | 3,773 | 7 |
| 20 | LEON XIII LTDA. Nº 520 | 123,315 | 88,166 | 20 | 64,603 | 25 | 45,978 | 11 | 1,425 | 17 |

***FUENTE: FENACREP AL2016***
***(*)EEFF al 30 de Septiembre del 2016***

# 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 2015 ocupa el puesto 107; es decir, 14 posiciones mejor que el registrado en Diciembre 2014 que ocupo el puesto 121 y 33 posiciones mucho mejor que el registrado a Diciembre 2013 que ocupó el puesto 140. Ver Cuadro Nº 02.

Annually the International Cooperative Alliance prepare the credit union ranking in Latin America, taking into account total assets, which shows that the Cooperative Santa María Magdalena to December 2014 is ranked 121; that is, 19 positions higher than the record of December 2013 in which it ranked 140, and 57 more positions than the record of December 2012 in which it was ranked 178. See Table N° 02.

**CUADRO N° 02 / TABLE N° 02**
**RANKING DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LATINOAMERICA /**
**RANKING OF LATIN AMERICAN COOPERATIVES**
**Activos en Millones de Dólares USA y Porcentajes/ Assets in Millons of Us Dollars and Porcentages**
**(A diciembre 2015) / (as of december 31, 2015)**
**Elaborado por la Alianza Cooperativa Internacional - ACIAMERICAS/ Prepared by The International Cooperative Alliance - ACIAMERICAS**

| País | Rank | Nombre | Activos | % Part. en el Sist. Financiero Nacional [1] | % Part. en el Sist. Finan. Cooperativo [2] Nacional | LAC |
|---|---|---|---|---|---|---|
| MEX | 1 | CAJA POPULAR MEXICANA | 1,909,6 | 0,42% | 28,58% | 2,48% |
| CHL | 2 | COOPEUCH | 1,847,2 | 0,64% | 73,63% | 2,40% |
| CR | 3 | COOPENAE | 1,197,9 | 2,52% | 23,64% | 1,56% |
| CR | 4 | COOPESERVIDORES | 1,105,8 | 2,33% | 21,82% | 1,44% |
| BRA | 5 | CC CREDICITRUS | 1,038,8 | 0,02% | 3,03% | 1,35% |
| PER | 17 | PACIFICO | 426,1 | 0,36% | 14,39% | 0,55% |
| PER | 25 | ABACO | 347,1 | 0,29% | 11,72% | 0,45% |
| PER | 35 | AELU | 300,8 | 0,26% | 10,16% | 0,39% |
| PER | 82 | DEL PERÚ - PRESTAPERÚ (EX PRESTASUR) | 170,4 | 0,14% | 5,76% | 0,22% |
| PER | 107 | SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219 | 141,9 | 0,12% | 4,79% | 0,18% |
| PER | 191 | SANTO CRISTO DE BAGAZAN | 89,9 | 0,08% | 3,03% | 0,12% |
| PER | 208 | QUILLABAMBA (QUILLACOOP) | 81,1 | 0,07% | 2,74% | 0,11% |
| PER | 218 | SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA | 78,1 | 0,07% | 2,64% | 0,10% |
| PER | 267 | SAN PEDRO 116 | 63,2 | 0,05% | 2,14% | 0,08% |
| PER | 729 | VIRGEN DE LAS NIEVES LTDA. N° 278 | 16,1 | 0,01% | 0,54% | 0,02% |

1 Con respecto al total de activos del sistema financiero (incl. bancos).
2 Con respecto al total de activos del sistema financiero cooperativo.

# RANKING DE PERÚ TOP DE LAS 10,000 MEJORES EMPRESAS PERUANAS

## PERU TOP RANKING 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 1,429, habiendo escalado del puesto 1,830 que registraba en el año 2013, conforme es de apreciarse en el Cuadro Nº 03.

The company Peru Top annually publishes the 10,000 best Peruvian companies, where the Cooperative is ranked 1,830, having climbed from position 2,870 that was registered in 2009, 1,042 positions in 02 years, as it is seen in Table N° 03.

**CUADRO N° 03 / TABLE N°03**
**RANKING PERU THE TOP 10,000 COMPANIES**
**(Al 31 de diciembre del 2015)**

| EMPRESA | RANKING 2015 |
|---|---|
| PETROLEROS DEL PERU PETROPERU SA | 1 |
| TELEFONICA DEL PERU SAA | 2 |
| SEGURO SOCIAL DE SALUD - ESSALUD | 3 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU | 4 |
| REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A. | 5 |
| CIA ANTAMINA S.A. | 6 |
| SOUHTERN PERU COPPER CORPORATION SUC DEL PERU | 7 |
| GYM. SA | 8 |
| AMERICA MOVIL PERU SAC. | 9 |
| BBVA BANCO CONTINENTAL | 10 |
| PRIMAX S.A. | 11 |
| SUPERMERCADOS PERUANOS S.A. | 12 |
| UNION DE CERVECERIAS PERUANAS B.J. S.A.A. | 13 |
| COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PACIFICO | 942 |
| COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABACO | 1001 |
| **COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA** | **1429** |
| COOPERATIVA DE AHORRO Y CRED. SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA | 2,779 |
| COOPERATIVA DE AHORRO Y CRED. SAN PEDRO DE ANDAHUAYLAS | 3,046 |

*FUENTE: PERU TOP PUBLICATIONS*

# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

## STATEMENT OF LIABILITY

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 2016.

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 del 2017.

This document contains accurate and sufficient information regarding the development of activities of the credit union Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda. 219, during 2016.

Without prejudice to its responsibility that lies with the internal organs of the cooperative, the signatories are responsible for its content in accordance with applicable laws.

Ayacucho, March, 2017.

**MARIA JULIA SANTA CRUZ CABRERA**
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN /
PRESIDENT OF DE COUNCIL OF ADMINISTRATION

**JOSÉ LUIS CAMA GODOY**
GERENTE GENERAL /
GENERAL MANAGER

# "Campaña de la Solidaridad"

# AUDITORIA EXTERNA

## EXTERNAL AUDIT REPORT

- Dictámenes de los Auditores Independientes
- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Ganancias y Pérdidas
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**Rejas, Alva y Asociados S.C.R.Ltda.**
AUDITORES Y CONSULTORES

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de los Consejos de Administración y de Vigilancia y Gerencia General de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de éstos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente a 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.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basada en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú y Normas establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen 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 no 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 Institución en la preparación y 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 Institución. Una auditoría también comprende la evaluación de que si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Av. Javier Prado Este N° 7957 – Urb. Mayorazgo Chico Lima 03 – Perú
Teléf.: (511) 348-5393 Fax: (511) 349-4636
e-mail: info@alliottperu.com arejas@alliottperu.com
www: rejasalvaasociados.com www.alliottgroup.net

ALLIOTT GROUP
A Worldwide Alliance of Independent Accounting, Law and Consulting Firms

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R.Ltda. 1

**Rejas, Alva y Asociados S.C.R.Ltda.**
**AUDITORES Y CONSULTORES**

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

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs.

Lima, Perú,

31 de Enero de 2017

Refrendado por:

**REJAS, ALVA Y ASOCIADOS S.C.R.Ltda.**
**Miembro de ALLIOTT GROUP Internacional**

**Eduardo Jesús Coronado (Socio)**
**Contador Público Colegiado Certificado**
**Matrícula Nº 6980**

Av. Javier Prado Este N° 7957 – Urb. Mayorazgo Chico Lima 03 – Perú
Teléf.: (511) 348-5393 Fax: (511) 349-4636
e-mail: info@alliottperu.com arejas@alliottperu.com
www: rejasalvaasociados.com www.alliottgroup.net

ALLIOTT GROUP
A Worldwide Alliance of Independent Accounting, Law and Consulting Firms

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R.Ltda.
2

**Rejas, Alva y Asociados S.C.R. Ltda.**
**AUDITORES Y CONSULTORES**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de los Consejos de Administración y de Vigilancia y Gerencia General de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219**

1. En relación con la Auditoria de los Estados Financieros de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219** (en adelante CACSMM), al 31 de diciembre del 2016, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe de fecha 31 de Enero del 2017, hemos examinado también los siguientes temas preparados y proporcionados por la Gerencia de la CACSMM a partir de sus registros de contabilidad a esa fecha:
   - Evaluación y clasificación de la cartera crediticia
   - Evaluación del cumplimiento de límites globales e individuales
   - Evaluación de la cartera de inversiones
2. La Gerencia de la CACSMM es responsable de la preparación de los estados financieros básicos y de los temas indicados en el párrafo anterior, así como de establecer y mantener el sistema de control interno para las áreas relacionadas con los temas referidos, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros, que se presentan por separado, y evaluar los temas indicados anteriormente contienen diferencias significativas en relación a dichos estados financieros basados en la auditoria que efectuamos.
3. Nuestra auditoría fue practicada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Los temas arriba indicados se presentan en cumplimiento de la Resolución SBS Nº 741-2001 y no son necesarios para una presentación completa de los estados financieros básicos. Tales temas han estado sujetos a procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos, incluyendo los requerimientos específicos de las normas anteriormente indicadas, en lo que se relacione con la auditoría de los estados financieros y cuyos procedimientos específicos, de ser aplicables, se describen en este informe.
4. Sobre la base de la revisión que hemos efectuado, no hemos observado asuntos de importancia que modifiquen la información sobre los temas indicados en el párrafo 1, en relación con los estados financieros de la CACSMM al 31 de diciembre de 2016 tomados en su conjunto. Estos temas cumplen, en términos generales, con la resolución establecida en el párrafo 3 anterior.
5. Este informe se emite únicamente para uso de los señores miembros de los Consejos de Administración y de Vigilancia y Gerencia General de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219** y para información de la FENACREP.

Lima, Perú,
31 de Enero de 2017

Atentamente,

**REJAS, ALVA Y ASOCIADOS S.C.R.Ltda.**
**Miembro de ALLIOTT GROUP Internacional**

**(Socio)**
**Eduardo Jesús Coronado**
**Contador Público Colegiado**
**Matrícula C.C.P.L. Nº 6980**

Av. Javier Prado Este N° 7957 – Urb. Mayorazgo Chico Lima 03 – Perú
Teléf.: (511) 348-5393 Fax: (511) 349-4636
e-mail: info@alliottperu.com arejas@alliottperu.com
www: rejasalvaasociados.com www.alliottgroup.net

ALLIOTT GROUP
A Worldwide Alliance of Independent Accounting, Law and Consulting Firms

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R.Ltda.
1

**Rejas, Alva y Asociados S.C.R. Ltda.**
AUDITORES Y CONSULTORES

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores miembros de los Consejos de Administración y de Vigilancia y Gerencia General de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219**

1. Hemos evaluado el Sistema de Prevención del Lavado de Activos y/o del Financiamiento del Terrorismo, implementado por la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219** (en adelante la CACSMM), por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016, en concordancia a lo estipulado en la Ley Nº 27693 del 12 de abril del 2002 y sus modificatorias, que crea la Unidad de Inteligencia Financiera, Decreto Supremo Nº 018-2006-JUS, Reglamento de la Ley que crea la Unidad de Inteligencia Financiera, Resolución SBS Nº 2660-2015, Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo y Resolución SBS Nº 17026 del 10 de diciembre de 2010, Reglamento de Auditoría Externa.

2. El Consejo de Administración y la Gerencia de la CACSMM, son responsables de mantener y establecer un adecuado Sistema de Prevención del Lavado de Activos y/o del Financiamiento del Terrorismo; así como de establecer y mantener el sistema de control interno para las áreas relacionadas con su implementación y cumplimiento, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir un informe independiente de cumplimiento sobre la evaluación del Sistema de Prevención del Lavado de Activos y/o del Financiamiento del Terrorismo de la CACSMM.

3. Nuestra evaluación fue realizada con el propósito de formarnos una opinión de que los mecanismos del Sistema de Prevención del Lavado de Activos y/o del Financiamiento del Terrorismo implementados por la Gerencia de la CACSMM estén enmarcados dentro de la normatividad vigente, consecuentemente, incluyó comprobaciones y revisiones selectivas de la aplicabilidad de los mismos.

4. Sobre la base de la revisión que hemos efectuado, no hemos observado asuntos de importancia que deban ser informados con relación al cumplimiento del Sistema de Prevención del Lavado de Activos y/o del Financiamiento del Terrorismo de la CACSMM, al 31 de diciembre de 2016.

Este informe se emite únicamente para uso de los Consejos de Administración y de Vigilancia y Gerencia General de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARÍA MAGDALENA LTDA. N° 219,** y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y no debe usarse con ningún otro propósito.

Lima, Perú,
31 de Enero del 2017

Refrendado por:

**REJAS, ALVA Y ASOCIADOS S.C.R.Ltda.**
**Miembro de ALLIOTT GROUP Internacional**

**Eduardo Jesús Coronado**
**Contador Público Colegiado Certificado**
**Matrícula Nº 6980**

Av. Javier Prado Este N° 7957 – Urb. Mayorazgo Chico Lima 03 – Perú
Teléf.: (511) 348-5393 Fax: (511) 349-4636
e-mail: info@alliottperu.com arejas@alliottperu.com
www: rejasalvaasociados.com www.alliottgroup.net

ALLIOTT GROUP
A Worldwide Alliance of Independent Accounting, Law and Consulting Firms

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R.Ltda. 1

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
**SANTA MARÍA MAGDALENA**
¡Cooperando Contigo!

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
### Al 31.DIC.2016 y 2015
### (Expresados Nuevos Soles)
### Notas 1 y 2

| ACTIVO | Nota | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **DISPONIBLE** | | **116,967,986** | **80,790,177** |
| Caja | 4 | 8,197,247 | 10,366,453 |
| Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País | | 108,712,586 | 70,385,104 |
| Otras Disponibilidades | | 58,152 | 38,620 |
| **INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO** | 5 | **9,097,836** | **10,522,463** |
| Inversiones Financieras a Vencimiento | | 9,097,836 | 10,522,463 |
| **CARTERA DE CRÉDITOS** | 6 | **299,807,490** | **347,447,056** |
| Créditos Vigentes | | 296,038,497 | 343,937,600 |
| Créditos Refinanciados | | 8,556,035 | 8,969,340 |
| réditos Vencidos | | 7,404,473 | 9,440,486 |
| Créditos en Cobranza Judicial | | 18,867,546 | 11,665,405 |
| Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes | | 11,633,096 | 6,514,562 |
| (-) Provisiones para Créditos | | -42,692,156 | -33,080,337 |
| **CUENTAS POR COBRAR** | 7 | **615,174** | **1,539,894** |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 615,174 | 1,539,894 |
| **BIENES REALIZADOS, RECIBIDOS EN PAGO ADJUDICADOS** | 8 | **106,311** | **67,659** |
| bienes Recibidos en Pago y Adjudicados | | 225,739 | 148,974 |
| (-) Provisiones para Bienes Realizados, Recibidos en Pago Adjudicados y Fuera de Uso | | -119,428 | -81,315 |
| **INVERSIONES PERMANENTES** | 9 | **20,158,637** | **17,407,134** |
| Otras Inversiones Permanentes | | 24,477,555 | 18,975,498 |
| (-) Provisiones para Inversiones Permanentes | | -4,318,918 | -1,568,364 |
| **INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO** | 10 | **25,388,630** | **25,818,914** |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo | | 32,271,997 | 32,932,426 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -6,883,367 | -7,113,512 |
| **OTROS ACTIVOS** | 11 | **973,441** | **392,919** |
| Otros Activos | | 1,595,112 | 884,977 |
| (-) Amortización Acumulada por Gastos Amortizables | | -621,671 | -492,058 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **473,115,505** | **483,986,216** |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 22 | **543,976,526** | **632,582,535** |
| CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN | | 543,976,526 | 632,582,535 |

| PASIVO | Nota | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS** | 12 | **340,518,253** | **364,746,174** |
| Obligaciones por Cuentas de Ahorro | | 79,478,096 | 102,872,571 |
| Obligaciones por Cuentas a Plazo | | 246,513,883 | 247,402,645 |
| Gastos por Pagar de Obligaciones con los Asociados | | 14,526,274 | 14,470,958 |
| **FONDOS INTERBANCARIOS** | | **0** | **0** |
| Fondos Interbancarios | | 0 | 0 |
| Gastos por Pagar por Fondos Interbancarios | | 0 | 0 |
| **ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANC. CORTO PLAZO** | 13 | **0** | **1,000,000** |
| Adeudos y obligac. con Empres.e Inst. Financ. del País | | 0 | 1,000,000 |
| **CUENTAS POR PAGAR** | 14 | **371,030** | **387,622** |
| Otras Cuentas por Pagar | | 371,030 | 387,622 |
| **ADEUDOS Y OBLIGACIONES A LARGO PLAZO** | 15 | **1,243,793** | **1,450,858** |
| Adeudos y Obligac. con Empres.e Instituc. Financ.del País | | 1,243,793 | 1,450,858 |
| Adeudos y Oblig. con Emp.del Exterior y Org. Financ. Interm. | | | |
| **PROVISIONES** | 16 | **819,924** | **636,762** |
| Provisiones para Créditos Contingentes | | 0 | 0 |
| Provisiones para Otras Contingencias | | 479,257 | 480,593 |
| Provisiones Asociativas | | 340,667 | 156,169 |
| **OTROS PASIVOS** | 17 | **7,507,151** | **7,777,946** |
| Otros Pasivos | | 7,507,151 | 7,777,946 |
| **TOTAL PASIVO** | | **350,460,151** | **375,999,362** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital Social | 18 | 78,367,267 | 66,606,522 |
| Reservas | 19 | 36,757,571 | 31,175,669 |
| Resultado Neto del Ejercicio | | 7,530,516 | 10,204,663 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **122,655,354** | **107,986,854** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **473,115,505** | **483,986,216** |
| CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN | 22 | **543,976,526** | **632,582,535** |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | 543,976,526 | 632,582,535 |

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

REYES ALVA & ASOCIADOS S.C.R. Ltda.

3

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219**

**ESTADO DE RESULTADOS**
**Al 31.DIC.2016 y 2015**
**(Expresado en Nuevos Soles)**
**Notas 1 y 2**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **INGRESOS FINANCIEROS** | **81,523,899** | **78,596,452** |
| Intereses por Disponibles | 1,299,996 | 1,628,817 |
| Ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento | 187,165 | 77,392 |
| Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos | 72,115,087 | 74,257,790 |
| Diferencia de Cambio de Operaciones Varias | 7,921,651 | 2,632,453 |
| **GASTOS FINANCIEROS** | **-30,157,748** | **-23,995,491** |
| Intereses y Comisiones por Obligaciones con los Asociados | -21,468,014 | -22,354,836 |
| Intereses por Adeudos y Obligaciones con Emp.e Inst. Fin.del País | -38,480 | -127,555 |
| Intereses por Adeudos y Obligaciones con Inst. Fin.del Ext. y Org. | 0 | 0 |
| Diferencia de Cambio de Operaciones Varias | -8,451,274 | -1,212,386 |
| Otros Gastos Financieros | -199,980 | -300,714 |
| **MARGEN FINANCIERO BRUTO** | **51,366,151** | **54,600,961** |
| Provisión para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio | -11,543,113 | -11,987,302 |
| **MARGEN FINANCIERO NETO** | **39,823,038** | **42,613,659** |
| **INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS** | **1,830,318** | **2,097,637** |
| Ingresos por Operaciones Contingentes | 20,036 | 65,970 |
| Ingresos Diversos | 1,810,282 | 2,031,667 |
| **MARGEN OPERACIONAL** | **41,653,356** | **44,711,296** |
| **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN** | **31,508,882** | **-32,484,045** |
| Gastos de Personal | 15,873,929 | -16,177,032 |
| Gastos de Directivos | 400,677 | -331,709 |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 14,464,588 | -14,938,622 |
| Impuestos y Contribuciones | 123,268 | -405,178 |
| Gastos de Actividades Asociativas | 646,420 | -631,504 |
| **MARGEN OPERACIONAL NETO** | **10,144,474** | **12,227,251** |
| **PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN** | **-4,065,104** | **-3,128,261** |
| Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar | -169,287 | -213,996 |
| Provisiones para Bienes realizables Rec. en Pago, Adj.y F. de Uso | -44,014 | -7,969 |
| Provisiones para Contingencias y Otras | -2,756,167 | -981,169 |
| Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | -966,022 | -1,845,885 |
| Amortización de Gastos | -129,614 | -79,242 |
| **RESULTADO DE OPERACIÓN** | **6,079,370** | **9,098,990** |
| **OTROS INGRESOS Y GASTOS** | **1,451,146** | **1,105,673** |
| Ingresos Extraordinarios | 10,122 | 18,226 |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores | 1,500,403 | 1,110,200 |
| Gastos Extraordinarios | -59,379 | -5,123 |
| Gastos de Ejercicios Anteriores | 0 | -17,630 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES** | **7,530,516** | **10,204,663** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | **7,530,516** | **10,204,663** |

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R. Ltda.

4

Rejas, Alva y Asociados S.C.R Ltda. Alliott Group

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**Por los Períodos Terminados al 31.DIC.2016 y 2015**
**(Expresado en Nuevos Soles)**
**Notas 1 y 2**

| | Capital Social | Reserva Cooperativa | Otras Reservas | Resultado Neto | Total Patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|
| **SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2015** | **56,225,065** | **10,410,526** | **17,099,630** | **6,226,347** | **89,961,568** |
| Ajustes de Ejercicios Anteriores | | | | | |
| Aumento de Capital | | | | | |
| Donaciones | 10,381,457 | | | | **10,381,457** |
| Acciones Liberadas Recibidas | | | | | |
| Transferencia | | 1,245,269 | 2,420,244 | -1,245,269 | **2,420,244** |
| Capitalización | | | | -1,867,904 | **-1,867,904** |
| Remanentes Declarados en Efectivo | | | | | |
| Remanentes Declarados en Aportaciones | | | | | |
| Resultado del Ejercicio | | | | 10,204,663 | **10,204,663** |
| Otros | | | | -3,113,174 | **-3,113,174** |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** | **66,606,522** | **11,655,795** | **19,519,874** | **10,204,663** | **107,986,854** |
| Ajustes de Ejercicios Anteriores | | | | | |
| Aumento de Capital | 11,760,745 | 0 | 0 | 0 | **11,760,745** |
| Donaciones | | | | | |
| Transferencia | 0 | 2,754,239 | 2,827,663 | -5,325,814 | **256,088** |
| Capitalización | 0 | 0 | 0 | -4,061,456 | **-4,061,456** |
| Remanentes Declarados en Efectivo | | | | | |
| Remanentes Declarados en Aportaciones | | | | | |
| Resultado del Ejercicio | | | | 7,530,516 | **7,530,516** |
| Otros | 0 | 0 | 0 | -817,393 | **-817,393** |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** | **78,367,267** | **14,410,034** | **22,347,537** | **7,530,516** | **122,655,354** |

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

Alliott Group

Rejas, Alva y Asociados S.C.R. Ltda.

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R. Ltda.

5

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**Por los Períodos Terminados el 31.DIC.2016 y 2015**
**(En Nuevos Soles)**
**Notas 1 y 2**

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DE LA COOPERATIVA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| **Resultado Neto del Ejercicio** | **7,530,516** | **10,204,663** |
| **AJUSTES AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** | | |
| Depreciación y Amortización del Período | 966,022 | -30,253 |
| Provisión para Cartera de Créditos | 11,543,113 | 8,506,909 |
| Otras Provisiones | 0 | 4,248 |
| Otros | -5,581,902 | 3,665,513 |
| **CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO** | | |
| Aumento (Disminución) en Intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar | 924,720 | -617,661 |
| Aumento (Disminución) en Intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Pagar | -1,239,302 | -1,151,226 |
| Aumento (Disminución) en Otros Pasivos | -78,611 | -1,848,642 |
| Aumento (Disminución) en Otros Activos | -619,174 | 254,897 |
| **AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **13,445,382** | **18,988,448** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipos | -294,202 | -8,524,963 |
| Adquisición de Otros Activos no Financieros | -1,326,877 | -4,526,126 |
| **AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | **-1,621,079** | **-13,051,089** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Aumento (Disminución) neto de Depósitos y Obligaciones | -24,227,920 | 34,697,100 |
| Aumento (Disminución) neto de Préstamos Provenientes de Bancos | -1,207,065 | -1,245,921 |
| Aumento (Disminución) de Otros Pasivos Financieros | 0 | -1,226,723 |
| Aumento (Disminución) neto de Capital Social | 11,760,745 | 10,381,457 |
| Disminución (Aumento) neto en la Cartera de Créditos | 38,027,746 | -33,444,555 |
| Disminución (Aumento) neto de Inversiones | 0 | 0 |
| **AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | **24,353,506** | **9,161,358** |
| **AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE** | **36,177,809** | **15,098,717** |
| SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO | 80,790,176 | 65,691,459 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO** | **116,967,986** | **80,790,177** |

**Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros**

Alliott Group

Rejas, Alva y Asociados S.C.R. Ltda.

REJAS ALVA & ASOCIADOS S.C.R. Ltda.

6

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31.DIC. 2016 y 2015

## NOTA 1

## IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" Ltda. N° 219, en adelante la "CACSMM", es una cooperativa con personería jurídica, sin fines de lucro. Se constituyó el 09.ENE.1963, quedando inscrita en los Registros Públicos de Ayacucho, en el asiento uno, fojas 55, tomo I, partida XIV, de fecha 14.MAY.1963, con el nombre de COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA MARÍA MAGDALENA" Ltda. N° 219, y en los Registros de las Cooperativas de la Superintendencia de Banca y Seguros con el N° 20, conforme a la Resolución SBS N° 720-93 de fecha 22.DIC.1993. Y, fija su domicilio fiscal y legal en el Jr. San Martin N° 558 del distrito de Ayacucho, provincia de Huamanga, Departamento de Ayacucho.

La CACSMM, es una institución de duración indefinida y su ámbito de acción comprende las Regiones de Ayacucho, Ica, Lima, Junín, Apurímac, Cuzco y Huancavelica; sus actividades crediticias y de negocios se desarrollan a través de sus dos (2) oficinas administrativas, seis (6) sucursales y veinte dos (22) agencias, las cuales están ubicadas en las provincias de Huamanga, Huanta, La Mar, Cangallo, Vilcashuaman (Ayacucho), Ica, Chincha (Ica), Cañete, Lima (Lima), Chanchamayo (Junín), Abancay, Andahuaylas, Cotabambas, Chincheros (Apurímac), Cuzco, La Convención (Cuzco), Churcampa y Acobamba (Huancavelica). Es atribución de la magna Asamblea General de Delegados, el Consejo de Administración y la Gerencia General, abrir, trasladar o cerrar agencias u oficinas, previa autorización de la autoridad competente de acuerdo con las normas legales vigentes. La responsabilidad de la "CACSMM" está limitada a su patrimonio neto y la de sus socios por las aportaciones suscritas. La "CACSMM" es una entidad financiera con personería jurídica y sin fines de lucro, basada en un convenio social que se sustenta 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.

Las operaciones de la "CACSMM", están reguladas por el D.S. N° 074-90-TR, Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas, su Estatuto, de las disposiciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs y de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú. La dirección de la "CACSMM" está a cargo de la Asamblea General de Delegados, la administración a cargo del Consejo de Administración y la Fiscalización a cargo del Consejo de Vigilancia.

## NOTA 2

## PRINCIPALES PRINCIPIOS CONTABLES

En la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, la "CACSMM" ha observado el cumplimiento de las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2016 y de 2015. Las principales políticas contables adoptadas por la "CACSMM" en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación:

**(a) Base de preparación**

(i) En la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la "CACSMM"

ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera, aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad y las normas contenidas en el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero aprobado por la Resolución SBS N° 895-98 y normas complementarias. En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo) es la entidad responsable de oficializar estas normas.

(ii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados en soles a partir de los registros contables de "CACSMM", los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones.

**(b) Recientes normas contables**

(i) Normas emitidas por la SBS en el año 2016.

En noviembre (30.11.16) la SBS mediante Oficio Múltiple N° 45825-2016-SBS, aprobó las "Precisiones sobre el registro contable en las subcuentas analíticas asociadas a la tarjeta de crédito de consumo y a microempresas".

En julio (30.07.16) la SBS mediante Resolución SBS N° 4174-2016, que Modifican los Capítulos III "Catálogo de Cuentas" y IV "Descripción y Dinámica de Cuentas" del Manual de Contabilidad para las Carteras Administradas.

En julio (09.07.16) la SBS mediante Resolución SBS N° 3716-2016, se Aprueban el Reglamento de Capitalización Inmobiliaria y Empresas de Capitalización Inmobiliaria, y modifican el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones y el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero

En julio (09.07.16) la SBS mediante Resolución SBS N° 3717-2016, que Modifican el Manual de Contabilidad para las Carteras Administradas, aprobado por Res. SBS N° 435-2005

En mayo (30.05.16) la SBS mediante Resolución SBS N° 3717-2016, que Modifican el Manual de Contabilidad para las Carteras Administradas.

En febrero (19.02.16) la SBS mediante Oficio Múltiple N° 6571-2016-SBS, que aprueba el Registro contable de operaciones de reporte de monedas celebradas con el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP.

(ii) Normas emitidas por la SBS en el año 2015.

En diciembre del 2015 la SBS mediante Resolución 7932-2015 aprobó el Reglamento de la Gestión de Riesgo País.

En setiembre del 2015 la SBS mediante Resolución 5780-2015 se aprueban nuevas Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

**(c) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones determinadas por la Gerencia, son continuamente evaluadas y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la provisión para créditos incobrables y cuentas por cobrar, la provisión para contingencias y la vida útil y valor recuperable de inmuebles mobiliario y equipo.

## (d) Transacciones en moneda extranjera

### Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la "CACSMM" ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente al momento de fijar las tasas de intereses y comisiones por sus operaciones. Los estados financieros se presentan en soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la "CACSMM". Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

### Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están valuados al tipo de cambio contable establecido por la SBS para el cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de resultado por operaciones financieras.

## (e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo se registran como ingresos o gastos.

En el caso de la "CACSMM", los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como disponible, cartera de créditos, cuentas por cobrar y pasivos en general. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción.

### Baja de activos y pasivos financieros

#### Activos financieros

Un activo financiero (o cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Institución ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Institución ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido su control.

#### Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

### Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### Deterioro de activos financieros

La "CACSMM" evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados

del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del prestatario o grupo de prestatarios, incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago, la calidad de la dirección de la empresa y la clasificación otorgada por las demás entidades del sistema financiero.

**(f) Disponible**

El saldo del disponible incluye el efectivo y equivalente de efectivo.

**(g) Inversiones a vencimiento**

El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. La valorización de estas inversiones será al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**(h)Cartera de créditos y provisión para créditos incobrables**

Los saldos de los créditos se muestran a su valor nominal, netos de la correspondiente provisión para créditos incobrables.

La cartera de créditos se clasifica de acuerdo a las categorías establecidas por la SBS. Los créditos directos se clasifican en corporativos, medianas, pequeñas y micro empresas.

Los deudores comprendidos en las categorías antes mencionadas se clasifican y provisionan de acuerdo con las siguientes clasificaciones por riesgo: normales, con problemas potenciales, deficientes, dudosos y pérdida.

La provisión para créditos incobrables está basada en estimaciones efectuadas por la Gerencia y se determina de acuerdo a los lineamientos establecidos por la SBS en la Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones".

La provisión para créditos incobrables se determina en función al número de días de atraso en el pago.

La provisión para créditos incobrables incluye una provisión genérica y una específica. La provisión genérica comprende un componente fijo y uno variable (procíclico) que depende de la clasificación por riesgo del deudor. El componente procíclico es activado o desactivado de acuerdo a disposiciones de la SBS, que depende de una medición periódica de variaciones porcentuales anualizadas del Producto Bruto Interno (PBI), en noviembre de 2014 se desactivo la regla procíclica.

El castigo de los créditos calificados como pérdida se efectúa después de haber agotado todas las posibilidades de cobro y cuando existen evidencias reales y comprobables de su irrecuperabilidad o cuando los montos no ameritan iniciar acción judicial.

Los créditos vencidos corresponden a los créditos que no han sido cancelados dentro de los 15 días posteriores para los créditos a empresas del sistema financiero y a medianas empresas y 30 días para los créditos a pequeñas empresas y a microempresas, a la fecha de vencimiento pactada. En el caso de vencimiento de las cuotas de capital impagas con una antigüedad de 30 a 90 días y el total del crédito en los casos de una antigüedad mayor a 90 días.

**(I) Cuentas por cobrar y provisión**

Los saldos de las cuentas por cobrar se muestran a su valor nominal netos de la correspondiente provisión para incobrables. Esta provisión se registra como gasto del año y se efectúa en base a la evaluación

específica individual de cada deudor, considerando la posibilidad de cobro, teniendo en cuenta la antigüedad de la deuda, el juicio de la Gerencia y la experiencia crediticia con el deudor.

**(j) Inmuebles, mobiliario y equipo y depreciación acumulada**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas en la Nota 10. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la "CACSMM" obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los inmuebles, mobiliario y equipo, la "CACSMM" elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

**(k) Intangibles y amortización acumulada**

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, utilizando una tasa anual de 10%. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

**(l) Deterioro de activos no financieros**

El valor de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, "CACSMM" estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de la pérdida por desvalorización determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

**(m) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos financieros y aquellos por servicios financieros otorgados son registrados en los resultados del período en que devengan, en función al tiempo de vigencia del capital de las operaciones que los generan.

Los intereses por créditos refinanciados, vencidos y en cobranza judicial son registrados siguiendo los procedimientos establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) que requiere que dichos intereses sean registrados cuando son efectivamente cobrados.

**(n) Reconocimiento de gastos**

Los gastos financieros son registrados en los resultados del período en que devengan, en función al tiempo de vigencia del capital de las operaciones que los generan.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

**(o)Contingencias**

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la "CACSMM".

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

**(p) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo incluye los fondos disponibles, así como equivalentes de efectivo que correspondan a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

**(q)Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

**NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31.DIC.2016**

- El CNC a través de la Resolución N°063-2016-EF/30 emitida el 02 de setiembre de 2016, se oficializó la versión 2016 de las Normas Internacionales de Información Financiera (INC, NIIF, CINIIF SIC) y las modificaciones a la NIIF 2 – Pago Basado en Acciones.

- El CNC a través de la Resolución N°062-2016-EF/30 emitida el 09 de junio de 2016, se oficializó la NIIF 16 – Arrendamientos y la modificación a la NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

- El CNC a través de la Resolución N°061-2016-EF/30 emitida el 31 de marzo de 2016, se oficializo las modificaciones a las NIC 12 – Impuestos a las Ganancias y NIC 7- Estado de Flujo en Efectivo.

- El CNC a través de la Resolución N°060-2016-EF/30 emitida el 04 de febrero de 2016, se oficializó las modificaciones a la NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados y NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

La aplicación de las versiones es según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

**•Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero no vigentes al 31.DIC.2016**

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01.ENE.2018.

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01.ENE.2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01.ENE.2019.

# TENEMOS HISTORIA...

# ...TENEMOS FUTURO

MULTISERVICIOS COPIXPRES S.A.C.
RUC: 20574622566

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"SANTA MARIA MAGDALENA"
LA COOPERATIVA DEL PUEBLO

¡ Cooperando Contigo !