



*¡Cooperando Contigo!*

**MEMORIA ANUAL**  
**ANNUAL REPORT**

**2018**



---

---

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA MARÍA MAGDALENA"

Fundada el 9 de enero 1963

Supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas con el  
Registro N° 012 - 2019 - Reg. COOPAC - SBS

---

---





*¡Cooperando Contigo!*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

**SANTA MARÍA MAGDALENA**

# MEMORIA ANUAL ANNUAL REPORT

# 2018





# Contenido

## Table of contents

Mensaje del Presidente <i>Message from the President</i>	12	Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo <i>Management of Risk of Money Laundering and the Financing of Terrorism</i>	99
Presentación del Gerente General <i>Presentation by the General Manager</i>	16	Una Cooperativa Responsable (Comité de Educación) <i>A Responsible Cooperative (Education Committee)</i>	105
Visión, Misión y Valores <i>Vision, Mission and Values</i>	21	Una Cooperativa Democrática (Comité Electoral) <i>A Democratic Cooperative (Electoral Committee)</i>	111
Objetivos Estratégicos <i>Strategic Objectives</i>	27	Una Cooperativa Transparente (Consejo de Vigilancia) <i>A Transparent Cooperative (Supervisory Board)</i>	123
Organigrama Estructural <i>Structural Organization Chart</i>	28	Una Cooperativa Solidaria (Responsabilidad Social) <i>A Cooperative that Shows Solidarity (Social Responsibility)</i>	129
Consejo de Administración <i>Council of Administration</i>	29	Una Cooperativa Reconocida (Premios y Ranking) <i>A Recognized Cooperative (Awards and Ranking)</i>	139
Equipo Gerencial <i>Management Team</i>	30	Informe de Auditoría Externa <i>External Audit Report</i>	147
Jefes de Áreas <i>Heads of Areas</i>	33		
Entorno Macroeconómico <i>Macroeconomic Environment</i>	35		
Gestión Ejecutiva <i>Executive Management</i>	39		
Gestión de Riesgos <i>Risk Management</i>	77		



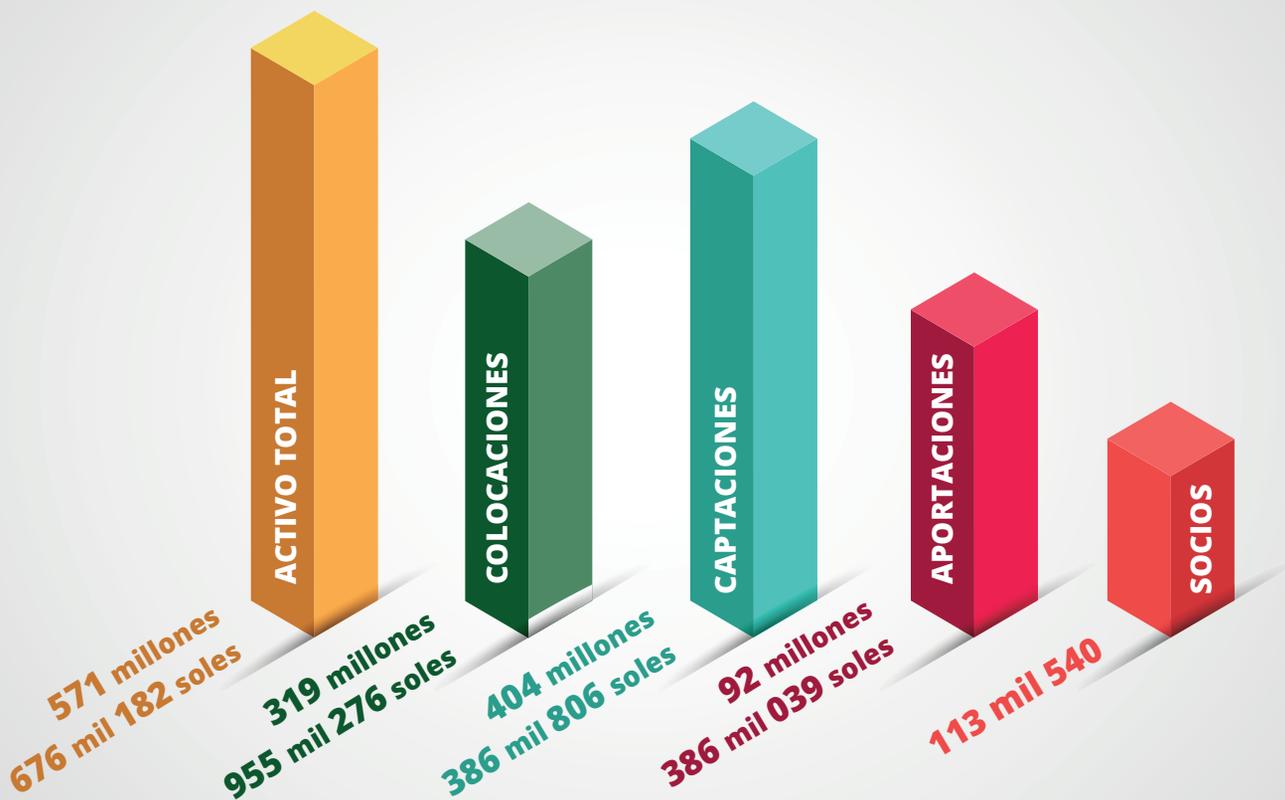
## ➤ Visión Global



## PRINCIPALES RESULTADOS

Durante el 2018, la Cooperativa Santa María Magdalena se conservó como una de las cooperativas líderes en el sistema cooperativo peruano especializada en el financiamiento a la micro y pequeña empresa.

Pese a la difícil coyuntura económica del año 2018, el desempeño operativo de la Cooperativa es sólido y solvente.







*¡Cooperando Contigo!*



## **RODRIGO EFRAÍN ABREGÚ CANALES**

Presidente del Consejo  
de Administración  
*Administration Counsel  
President*

## Mensaje del Presidente

Al presentar los resultados institucionales, lo hacemos con la complacencia del deber cumplido, con la convicción de que entregamos esfuerzo y responsabilidad para que la Cooperativa mantenga el liderazgo regional y el reconocimiento nacional e internacional; que trabajamos permanentemente para profundizar alcanzar nuestros 4 objetivos estratégico: rentabilidad financiera, cultura de servicio, responsabilidad social y educación cooperativa.

Las cooperativas actúan como motores del crecimiento económico, ya que representan un modelo empresarial dinámico y flexible en las esferas de la producción, la comercialización y la prestación de servicios. Al mismo tiempo, las cooperativas brindan a los operadores más pequeños la oportunidad de mejorar su producción y sus ingresos.

En esta memoria Anual se presenta los resultados de la Gestión del año 2018. Estos Resultados son considerados satisfactorios por el Consejo de Administración debido a su alcance regional y nacional. Estos logros son la consecuencia del esfuerzo de los directivos, ejecutivos, colaboradores y la confianza de nuestros asociados de las 25 agencias, la cuales se encuentran distribuidas en siete departamentos del país. Todo esto fue posible porque se continua aplicando los innovadores lineamientos y políticas de gestión; por ello, se optimizan los procesos, procedimientos, productos y métodos, además se mejora las competencias de nuestros colaboradores; y finalmente, nos proyectamos a la comunidad mediante diversas actividades de responsabilidad social.

Nuestra preocupación fundamental es mejorar la calidad de servicio al socio en aspectos ligados a los procesos, productos ofrecidos y la atención personalizada. Con este propósito se aprobó una nueva estructura orgánica que define las funciones

del personal; por ello se ha ubicado a los servidores según sus competencias. Todo este proceso sera complementado con una adecuada capacitación y seguimiento del servicio.

De igual forma estamos trabajando en la aplicación de la nueva Ley de Cooperativas (Ley N°30822) para seguir fortaleciendo nuestra cooperativa y brindar la seguridad de nuestros socios.

Expresamos a todos nuestros asociados el compromiso de continuar trabajando para conseguir que nuestra cooperativa siga creciendo con la finalidad de lograr el liderazgo y trascendencia internacional. Compromiso que implica la ayuda de todos nosotros

La cooperativa es una asociación voluntaria de personas unidas por un fin común. Sus acciones se sustentan en valores y principios de apoyo mutuo, igualdad, libertad, autonomía, participación, educación continua, compromiso con la comunidad y la naturaleza. De esta forma, el cooperativismo constituye una forma alternativa de proceso político y estructura colectiva. En este tipo de organizaciones se prioriza el buen gobierno y la coherencia entre los medios y fines; en definitiva, la búsqueda de un desarrollo cualitativo en democracia.

*El cooperativismo, su profundo estudio y práctica, podría constituir un punto de referencia fundamental para aplicaciones reales del concepto del "buen vivir".*



**EFRAÍN ABREGÚ CANALES**  
Presidente del Consejo de Administración  
*Administration Counsel President*

## **President** Message

When we present the institutional results, we do it with the satisfaction of duty fulfilled, the conviction that we deliver effort and responsibility in order to keep the cooperative's national and international leadership and recognition. We go down permanently to achieve our 4 strategic objectives: financial profit, service culture, social responsibility and cooperative education.

Cooperatives act as engines of economic growth, inasmuch as, in the spheres of production, marketing and service provision, represent a dynamic and flexible business model. Both, Cooperatives provide the smallest operators the opportunity to improve their production and income.

This report presents the results of the management of the year 2018. These results are considered satisfactory by the Board of Directors due to its regional and national scope. These achievements are the consequence of the effort of the executives, executives, collaborators and the confidence of our partners from the 25 agencies, which are distributed in seven departments of the country. All this was possible because the innovative management guidelines and policies continue to be applied; therefore, processes, procedures, products and methods are optimized, it also improves the skills of our employees; and finally, we project ourselves to the community through various activities of social responsibility.

Our main concern is to improve the quality of service to the partner in aspects related to the processes, products offered and personalized attention. For this purpose, a new organizational structure was approved that defines the functions of the personnel; that is why servers have been located according to their competences. All this process will be complemented with an adequate training and monitoring to the service.

In the same way we are working on the application of the new Law of Cooperatives ( Ley N°30822) to continue strengthening our cooperative and provide the security of our partners.

We express to all our associates the commitment to continue working to ensure that our cooperative continues to grow in order to achieve leadership and international significance. Commitment that involves the help of all of us.

The cooperative is a voluntary association of people united for a common purpose. Their actions are based on values and principles of mutual support, equality, freedom, autonomy, participation, continuing education, commitment to the community and nature. In this way, cooperativism constitutes an alternative form of political process and collective structure. In these types of organizations, good governance and coherence between the means and ends are prioritized; in short, the search for a qualitative development in democracy.

*Cooperativism, its deep study  
and practice, could constitute a  
fundamental point of reference for  
real applications of the concept of  
"good life".*



**EFRAÍN ABREGÚ CANALES**  
Presidente del Consejo de Administración  
*Administration Counsel President*



Comparsa de la Fundación de la Cooperativa Santa María Magdalena.



*¡Cooperando Contigo!*



**JOSÉ LUIS  
CAMA GODOY**

Gerente General  
*General Manager*

# Presentación del Gerente General

Estimados socios:

El Perú enfrentó durante el 2018 una compleja coyuntura que afectó negativamente a nuestra institución en sus proyecciones de crecimiento estimadas a fines del periodo anterior. Durante el primer semestre ocurrió una disminución del crecimiento de la demanda interna a causa de diversos Shocks internos de la inversión pública como la vacancia presidencial y la asunción del actual presidente de la República. Sin embargo, durante el segundo semestre nuestro país fue recuperándose, es así que la economía peruana creció un 5.3% en noviembre, la tasa más alta desde mayo de 2018 por encima de lo estimado por el consenso de mercado (5.0%). El Ministerio de Economía y Finanzas ratificó que con este resultado el Producto Bruto Interno del Perú si lograría una tasa de expansión en torno al 4% al término del año 2018.

Para el Ministerio de la Producción, en base a los resultados obtenidos en el último Censo Nacional de Cooperativas 2017, las cooperativas tienen un aporte importante en la economía peruana (el 90.4% de las cooperativas son micro y pequeña empresa). Su contribución es intenso en la generación de puestos de trabajo (en 2016, las cooperativas en el Perú generaron 17 mil puestos de trabajo). Tal es así, que el 26.1% (374) de las cooperativas son de ahorro y crédito, ocupando el segundo tipo de cooperativa más importante a nivel nacional luego de las cooperativas agrarias que alcanzan el 29.7% (395). Por ello, en relación a la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) que tiene como fin "Promover el acceso y uso responsable de servicios financieros integrales que sean confiables, eficientes, innovadores y adecuados a las necesidades de los diversos segmentos de la población"; nuestra Cooperativa contribuye con su operatividad en las 7 regiones de la zona centro sur del Perú.

La evolución de los indicadores financieros y de negocio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena siguieron el ritmo de la dinámica macroeconómica antes descrita. Durante el segundo semestre hubo una mejora notable en los principales indicadores de actividad crediticia, captación de recursos, remanentes, entre otros; debido

a ello, cerramos el año con un nivel de Activos que representa el 4.32% del total del sistema cooperativo (S/ 13,225,789,999), un capital social del 6.09%, una morosidad controlable con una protección de la cartera en riesgo por encima del promedio del sistema (172.24% frente a 139.03%), un margen de rentabilidad sobre patrimonio y de eficiencia operativa saludables, empero, por debajo del promedio del sistema cooperativo (5.85).

A los indicadores financieros antes mencionados, se sumó la evolución favorable de nuestros indicadores estratégicos de fortalecimiento de la cooperativa, de mejoramiento en la selección y captación de nuevos socios, de mejoramiento de la calidad de cartera de créditos y de educación Cooperativa. Fue particularmente relevante, la implementación del Plan Estratégico de Educación Cooperativa durante el segundo semestre 2018. Su lanzamiento fue a través de una convención de Educación Cooperativa en la ciudad de Ayacucho, ello fue posible gracias al trabajo en conjunto de todas las áreas de la Cooperativa.

Encaramos el 2019 en un entorno económico internacional que se prevé más favorable para el país, sin embargo, debemos superar los retos institucionales para el cumplimiento e implementación de las nuevas normativas que se promulguen a consecuencia de la Ley N° 30822 "Ley de Cooperativas de Ahorro y Crédito". Estamos convencidos que una vez superada la coyuntura actual de nuestro país, el Perú retomará velocidad de un cruce y junto a ella nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena. Todo esto gracias al proceso de fortalecimiento institucional y la implementación del Plan Estratégico de Educación Cooperativa; finalmente, la vocación y compromiso de nuestros colaboradores contribuirá al logro de sus objetivos y generará mayor valor.

Cooperativamente,



**ABOG. JOSÉ LUIS CAMA GODOY**  
Gerente General COOPAC SMM  
General Manager COOPAC SMM

# **CEO** Message

Dear partners:

Peru faced a complex situation during 2018 that negatively affected our institution in its estimated growth projections at the end of the previous period. During the first semester there was a decrease in the growth of domestic demand due to various internal shocks of public investment such as the presidential vacancy and the assumption of the current president of the Republic. However, during the second semester our country recovered, so the Peruvian economy grew by 5.3% in November, the highest rate since May 2018 above that estimated by the market consensus (5.0%). The Ministry of Economy and Finance ratified that with this result the Gross Domestic Product of Peru would achieve an expansion rate of around 4% at the end of 2018.

For the Ministry of Production, based on the results obtained in the last National Cooperative Census 2017, cooperatives have an important contribution to the Peruvian economy (90.4% of the cooperatives are micro and small enterprises). Its contribution is intense in the generation of jobs (in 2016, cooperatives in Peru generated 17 thousand jobs). This is so, that 26.1% (374) of the cooperatives are Credit Unions, occupying the second most important type of cooperative at national level, just after the "Agricultural Cooperatives" that reach 29.7% (395). Therefore, in relation to the National Financial Inclusion Strategy (ENIF), which aims to "Promote access and responsible use of comprehensive financial services that are reliable, efficient, innovative and appropriate to the needs of the various segments of the population"; our Cooperative contributes with its operation in the 7 regions of the south central zone of Perú.

The evolution of the financial and business indicators of the "Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena" followed the pace of the macroeconomic dynamics described above. During the second semester there was a notable improvement in the main indicators of credit activity, fundraising, surpluses, among others; due to this, we closed the year with a level of Assets that represents 4.32% of the total cooperative system (S / 13,225,789,999), a social capital of 6.09%, a controllable nonper-

forming loans with protection of the portfolio at risk above the system average (172.24% versus 139.03%), a healthy profit margin on equity and operating efficiency, however, below the average of the cooperative system (5.85).

To the aforementioned financial indicators, we added the favorable evolution of our strategic indicators of strengthening the cooperative, improvement in the selection and recruitment of new members, improvement of the quality of credit portfolio and Cooperative education. The implementation of the Strategic Plan for Cooperative Education during the second semester 2018 was particularly relevant. Its launch was through a Cooperative Education convention in Ayacucho city, this was possible thanks to the joint work of all areas of the Cooperative.

We face 2019 in an international economic environment that is expected to be more favorable for the country, however, we must overcome the institutional challenges for compliance and implementation of the new regulations that are promulgated as a result of Law No. 30822 "Ley de Cooperativas de Ahorro y Crédito". We are convinced that once the current situation of our country has been overcome, Peru will resume the speed of a cruise and with it our Cooperative. All this thanks to the process of institutional strengthening and the implementation of the Strategic Plan for Cooperative Education; Finally, the vocation and commitment of our collaborators will contribute to the achievement of their objectives and generate greater value.

Cooperatively,



**ABOG. JOSÉ LUIS CAMA GODOY**  
Gerente General COOPAC SMM  
General Manager COOPAC SMM





## Una Cooperativa con Historia

“Desde su creación, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena asume la política inclusión financiera; ello significa, el acceso y uso de los servicios financieros de calidad para todos los segmentos de la población”.

➤ Durante más de cinco décadas, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena viene brindando el mejor de los servicios financieros a nuestra sociedad. Su objetivo es elevar la calidad de vida de sus socios en base a los principios y valores cooperativos.

Han pasado 56 años desde que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena fue fundada en la ciudad de Ayacucho, un 9 de enero de 1963. Desde entonces tiene un crecimiento vertiginoso y sostenido que posibilitó su expansión en siete regiones del Perú, actualmente registra más de 113 mil socios.

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. La necesidad de contar con una entidad financiera incluyente, fue el motivo para emprender este gran reto.

Actualmente la Cooperativa es supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas con el Registro N° 012 - 2019 - Reg. COOPAC - SBS.

La Cooperativa es una organización sin fines de lucro; tiene como rol promover y contribuir en el desarrollo económico, social, cultural y educativo

de sus asociados. A enero del 2018 la CAC Santa María Magdalena cuenta, además de la Oficina Principal ubicada en Huamanga (Ayacucho), con otras 23 agencias y dos oficinas especiales en Ayacucho, Junín, Huancavelica, Ica, Lima, Apurímac, Cusco. Para el presente año, 2019, aperturará su agencia en la ciudad de Arequipa.

La Cooperativa está 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).





## ***A Cooperative with History***

*“Since its creation, the “Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena” assumes financial inclusion policy; this means, access and use of quality financial services for all segments of the population”.*

➤ For more than five decades, the “Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena” has been providing the best financial services to our society. Its objective is to raise the quality of life of its members based on cooperative principles and values.

It has been 56 years since the “Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena” was founded in the city of Ayacucho, on January 9, 1963. Since then it has a vertiginous and sustained growth that made possible its expansion in seven regions of Peru, currently registers more than 113 thousand members.

The Cooperative was founded by Ayacucho city entrepreneurs, led by the priest Modesto Medina Ayala and the professor Pompeyo Sumari Eyzaguirre. The need to have an inclusive financial entity was the reason to undertake this great challenge.

Currently, the Cooperative is supervised by the “Superintendencia de Banca, Seguros y AFP”, and it is registered in the Cooperatives National Registers N° 012 - 2019 - Reg. COOPAC - SBS.

The Cooperative is a non-profit organization; Its role is to promote and contribute to their members

economics, social, cultural and educational development. By January 2018 the Santa María Magdalena CAC has, in addition to the Main Office located in Huamanga (Ayacucho), with 23 other agencies and two special offices in Ayacucho, Junín, Huancavelica, Ica, Lima, Apurímac, Cusco. For the current year, 2019, will open its agency in Arequipa city.

The Cooperative is affiliated with the “Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (Fenacrep)”; the “Confederación de Cooperativas del Caribe, Centro y Suramérica (CCC CA)”; the “Red Latinoamericana de Cooperativas (RELCOOP)”; and the “Alianza Cooperativa Internacional (ACI-AMERICAS)”.

# ➤ **Visión, Misión y Valores**

*Vision, Mission and Values*



## **Nuestra MISIÓN**

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

## **Nuestra VISIÓN**

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





## Our MISSION

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

## Our VISION

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



# VALORES

## INSTITUCIONALES



# INSTITUTIONAL VALUES





## Políticas 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.



## *Quality Policy*

*The credit union Cooperativa de Ahorro y Crédito 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.*

# ➤ Obetivos Estratégicos *Strategic Objectives*

01

Incrementar la rentabilidad financiera.  
*To enhance financial performance.*



02

Instaurar una cultura de servicio.  
*To establish a culture of service.*



03

Profundizar la responsabilidad social.  
*To deepen social responsibility.*



04

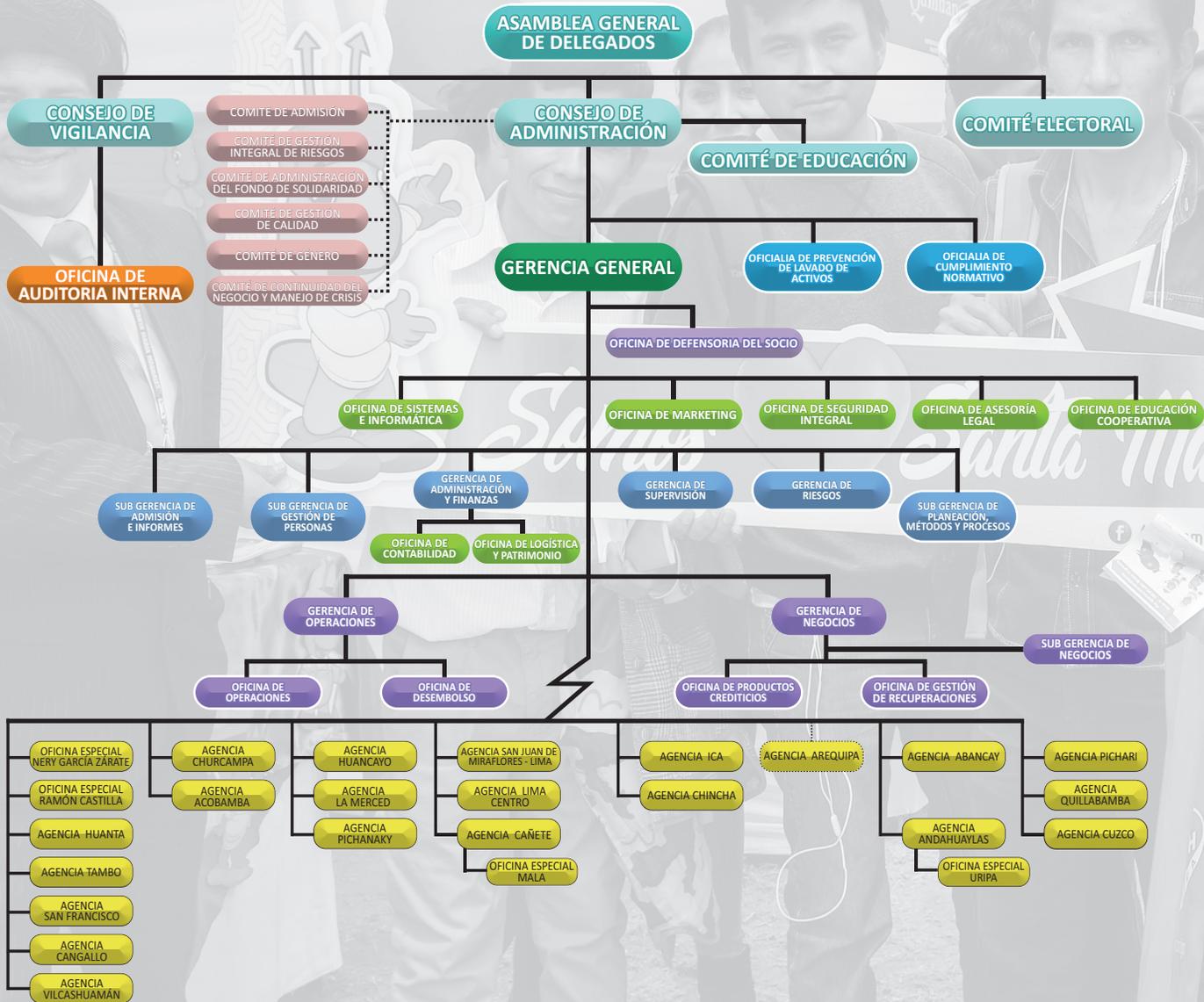
Fortalecer la educación cooperativa.  
*Strengthen the Cooperative Education.*



# Organigrama Estructural

## Structural Organization Chart

www.coopsantamaria.org





» **EFRAÍN ABREGÚ CANALES**  
*Presidente / President*

» **ABEL FERNANDO ARIAS VELÁSQUEZ**  
*Vicepresidente / Vicepresident*

» **ROY ISAÍAS CCONISLLA PALOMINO**  
*Secretario / Secretary*

» **JULIÁN LEONÍDAS QUISPE FLORES**  
*Vocal I / Vocal I*

» **ROQUE JACINTO VÁSQUEZ CALDERÓN**  
*Vocal II / Vocal II*

# **Equipo Gerencial** *Management Team*



 **JOSÉ LUIS CAMA GODOY**  
Gerente General  
*General Manager*



**JORGE LUIS BEGAZO CHÁVEZ**   
Gerente de Administración y Finanzas  
*Administration Manager and Finance*



 **CARMEN DELIA QUIBER VALDEYGLESIAS**  
Gerente de Negocios  
*Business Manager*



**SEVERO QUISPE TACURI**   
Gerente de Operaciones  
*Operation Manager*

# **Equipo Gerencial** *Management Team*



 **FRIONELLY ANGIE MONZÓN TRIGOS**  
Gerente de Supervisión  
*Supervision Manager*



**RUBEN AYALA BERROCAL**   
Gerente de Riesgos  
*Risk Manager*



 **CARLOS POZO CUERO**  
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*



**EILEN FELICES ESCARCENA**   
Sub Gerente de Admisión e Informes  
*Assistant Manager for Admission  
and Information*



# **Equipo Gerencial** *Management Team*



 **PAOLO ERIC VIVANCO RAMOS**  
Sub Gerente de Negocios  
*Business Sub Manager*



**DEIVIS EDGAR CHANCOS CÁRDENAS**   
Sub Gerente de Negocios  
*Business Sub Manager*



**DICK PETER ARBE LLONTOP**   
Sub Gerente de Negocios  
*Business Sub Manager*

# Jefes de Áreas *Heads of Areas*



 **EMILIANO LOAYZA LUJÁN**  
Jefe de Asesoría Legal  
*Chief Legal Counsel*



**MARILYN IVONNE GARIBAY OCHOA**   
Jefe de Marketing  
*Chief Marketing*



 **CARLOS SINCHITULLO ROJAS**  
Jefe de Contabilidad  
*Chief Accounting*



**JUAN PABLO CARREÑO MIRANDA**   
Jefe de Auditoría Interna  
*Chief Internal Audit*



 **DIANA DE LA CRUZ MARQUEZ**  
Jefe de Logística y Patrimonio  
*Chief Logistics and Heritage*

# Jefes de Áreas *Heads of Areas*



 **JAVIER SOLÍS CASTRO**  
Jefe de Sistemas e Informática  
*Chief Systems and Computing*



**EVER MELANIO DÍAZ SALVATIERRA**   
Jefe de la Gestión de Recuperaciones  
*Chief Recovery Management*



 **KATHERINE BARNETT ZAMORA**  
Oficial de Atención al Socio  
*Partner's Attention Officer*



# Entorno Macroeconómico

*Macroeconomic Environment*



*Cooperando Contigo!*



Resumen / Summary

Perspectivas / Prospects

## Perú, Entorno Macroeconómico

### *Peru, Macroeconomic Environment*

La Teoría de Cuerdas Separadas sostiene que el ruido político no afecta la actividad económica de un país; muy discutible. No obstante, podríamos afirmar que esta teoría se ha cumplido parcialmente en el Perú durante el año 2018. Un crecimiento económico –que juega alrededor del 4%– es importante si tenemos en cuenta todo el ruido político que ocurrió este año.

Luego de la visita del Papa Francisco, se desbordó el dique que arrasó a Kuczynski. Este se vio obligado a renunciar a la presidencia de la república luego de la difusión de videos que mostraban el intento de compra de votos para evitar su vacancia cocinada en el parlamento. Ese primer trimestre el Producto Bruto Interno (PBI) peruano creció 3.2%.

El mes de julio se develó el mayor escándalo de corrupción en el sistema judicial, a consecuencia de los audios difundidos por el Instituto de Defensa Legal (IDL). Estas grabaciones mostraban cómo se negociaba la justicia peruana utilizando al actualmente desactivado Consejo Nacional de la Magistratura: jueces y fiscales intercambiando prebendas, magistrados negociando nombramientos, jueces vendiendo sentencias. Los negociados tuvieron una onda expansiva que alcanzó a empresarios, dirigentes deportivos y políticos; con repercusiones que aún no han sido resueltas. Ese segundo trimestre la economía peruana creció 5.5% superando al primer trimestre.

El rendimiento de la economía peruana es positiva desde hace varios años. Según el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Comercio de Lima, el PBI primario creció 35.8% entre los años 2009 y 2018 pese al pobre rendimiento del sector pesquero que es el enorme potencial peruano y la manufactura primaria. En contraste, el

The Separated Strings Theory maintains that political noise does not affect the economic activity of a country; very questionable. Nevertheless, we could affirm that this theory has been partially fulfilled in Peru during the year 2018. Economic growth - which plays around 4% - is important if we take into account all the political noise that occurred this year.

After the visit of Pope Francis, the dam that devastated Kuczynski overflowed. This was forced to renounce the presidency of the republic after the broadcast of videos that showed the attempt to buy votes to avoid his vacancy cooked in the parliament. In that first quarter of the year, the Peruvian Gross Domestic Product (GDP) grew 3.2%.

The month of July revealed the biggest corruption scandal in the judicial system, as a result of the audios broadcast by the “Instituto de Defensa Legal” (IDL). These recordings showed how Peruvian justice was negotiated using the currently deactivated National Council of the Magistracy: judges and prosecutors exchanging perks, magistrates negotiating appointments, judges selling sentences. The negotiated ones had an expansive wave that reached businessmen, sports and political leaders; with repercussions that have not yet been resolved. In that second quarter, the Peruvian economy grew 5.5%, surpassing the first quarter.

The performance of the Peruvian economy has been positive for several years. According to the “Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Comercio de Lima”, primary GDP grew 35.8% between 2009 and 2018 despite the poor performance of the fishing sector which is the enormous Peruvian potential and primary manufacturing. In contrast, the mining sector was an

sector minero fue un importante motor con un crecimiento promedio anual de 3.7%, mientras el sector agropecuario creció 3.5% en promedio anual durante la década.

En Perú, todos los ex presidentes se encuentran con graves denuncias judiciales, tenemos uno en prisión y otro prófugo, uno con impedimento de salida del país y otro que purgó prisión preventiva pendiente de una sentencia. Entonces surge la pregunta: el Perú ¿es inmune al ruido político? No creo así. Si las llamadas “cuerdas separadas” pueden tener un referente en el crecimiento económico peruano, se debe particularmente a que los fundamentos del país son bastante fuertes, con ingentes riquezas naturales aún por explotar. Sin embargo, la debilidad institucional ha frenado un crecimiento que podía haber sido mucho mayor: proyectos extractivos trabados, deficiente recaudación, exoneraciones indebidas, inversión privada en retroceso, inversión pública insuficiente; son sólo algunas vallas que se tienen que salvar si queremos mejorar los indicadores.

Pero como crecimiento no es lo mismo que desarrollo, adicionalmente se requiere mayor inclusión de los amplios sectores desatendidos por el estado, para así mejorar las condiciones competitivas del país. Para ello se requiere de una inversión pública en saneamiento básico; en educación, el cual es el factor fundamental de la competitividad; y en programas de desarrollo rural, ahora casi inexistentes. En otras palabras, inversiones que permitan doblegar a la pobreza que sigue siendo una herida abierta en el rostro de los auspiciosos indicadores económicos.

important engine with an average annual growth of 3.7%, while the agricultural sector grew 3.5% on average annually during the decade.

In Peru, all former presidents are facing serious legal complaints, we have one in prison and another fugitive, one with an impediment to leave the country and another who was in preventive prison pending a sentence. Then the question arises: is Peru immune to political noise? I do not think so. If the so-called “separate strings” can have a reference in Peruvian economic growth, it is particularly due to the fact that the foundations of the country are quite strong, with enormous natural resources pending to be exploited. However, the institutional weakness has slowed down growth that could have been much greater: extractive mining projects, poor collection, undue exonerations, private investment in retreat, insufficient public investment; they are just some fences that have to be saved if we want to improve the indicators.

But as growth is not the same as development, additionally requires greater inclusion of the large sectors unattended by the state, in order to improve the country's competitive conditions. This requires a public investment in basic sanitation; in education, which is the fundamental factor of competitiveness; and in rural development programs, now almost nonexistent. In other words, investments that allow us to bend poverty that is an open wound in the face of the auspicious economic indicators.



*¡Cooperando Contigo!*



# ➤ **Gestión Ejecutiva** *Executive Management*



*¡Cooperando Contigo!*



■ **Membresía / Membership**

■ **Activos / Assets**

■ **Capital Social / Capital Stock**

■ **Reserva Patrimonio / Equity Reserve**

## **Membresía** *Membership*

La membresía de la Cooperativa al 31 de diciembre del 2018 muestra una variación de -15.76%, es decir, esta variación viene a ser significativa y se debe a un proceso de sinceramiento de la membresía a nivel de la Principal y Agencias, es decir se realizó la exclusión y depuración de socios con aportes menores a S/. 20.00 y algunos otros que, por su mala conducta crediticia y lo que señala el estatuto, han terminado siendo excluidos de la cooperativa, por lo que, al cierre del referido mes del ejercicio 2018 se tiene la cantidad de 113,540 socios. Ver Cuadros N° 01 y N° 02, Gráficos N° 01 y N° 02.

The membership of the Cooperative as of December 31, 2018 shows a variation of -15.76%, that is, this variation is significant and is due to a process of honesty of the membership at the level of the Principal and Agencies, that is to say, made the exclusion and debugging of partners with minor contributions to S / . 20.00 and some others that, due to their bad credit behavior and what the statute indicates, have ended up being excluded from the Cooperative, therefore, at the end of the aforementioned month of the financial year 2018, there were 113,540 members. See Tables N° 01 and N° 02, Graphics N° 01 and N° 02.

**CUADRO N° 01 / TABLE N° 01**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE ASOCIADOS / ANNUAL EVOLUTION OF ASSOCIATES**  
(Periodo: 2007 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	NÚMERO SOCIOS	VARIACIÓN SOCIOS	VARIACIÓN PORCENTUAL	RENUNCIAS SOCIOS
2007	51,349	7,471	17.03%	2,357
2009	73,580	11,275	18.10%	2,741
2011	107,377	19,333	21.96%	4,182
2013	143,225	17,970	14.35%	5,949
2015	132,968	1,555	1.18%	11,210
2016	133,727	759	0.57%	9,176
2017	134,785	1,058	0.79%	9,346
<b>DIC 2018</b>	<b>113,540</b>	<b>-21,245</b>	<b>-15.76%</b>	<b>10,503</b>

**GRÁFICO N° 01 / GRAPHIC N° 01**  
EVOLUCIÓN ANUAL DE ASOCIADOS / ANNUAL EVOLUTION OF ASSOCIATES  
(Periodo: 2007 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 02 / TABLE N° 02**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE ASOCIADOS / MONTHLY EVOLUTION OF ASSOCIATES  
(Periodo: 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	NÚMERO SOCIOS	VARIACIÓN SOCIOS	VARIACIÓN PORCENTUAL	RENUNCIAS SOCIOS
2017	134,785	898	0.67%	9,346
FEB 2018	135,676	225	0.17%	812
MAR 2018	136,201	525	0.39%	513
ABR 2018	136,461	260	0.19%	707
MAY 2018	136,889	428	0.31%	464
JUN 2018	136,986	97	0.07%	701
JUL 2018	137,173	187	0.14%	653
AGO 2018	137,455	282	0.21%	640
SET 2018	127,783	-9,672	-7.04%	928
OCT 2018	115,069	-12,714	-9.95%	895
NOV 2018	114,617	-452	-0.39%	1,240
DIC 2018	113,540	-1,077	-0.94%	2,226

**GRÁFICO N° 02 / GRAPHIC N° 02**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE ASOCIADOS / MONTHLY EVOLUTION OF ASSOCIATES  
(Periodo: 2017 al 31 de diciembre del 2018)



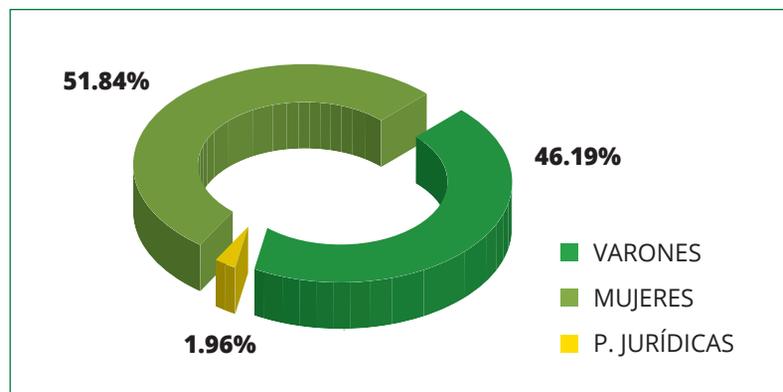
En género, al cierre del onceavo mes, las mujeres siguen representando el mayor número de socios con un 51.84% de participación, mientras que los varones representan el 46.19%, y la diferencia de 1.96% lo constituyen personas jurídicas. Ver Cuadro N.º 03 y Gráfico N.º 03.

About gender, at the close of the eleventh month, women still represents the largest number of members with a 51.84% participation, while men represent 46.19%, and the difference of 1.96% 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  
(Al 31 de diciembre del 2018)

GÉNERO	AL 31 DE DICIEMBRE 2017		AL 31 DE DICIEMBRE 2018	
	N° SOCIOS	%	N° SOCIOS	%
VARONES	63,529	47.13%	52,447	46.19%
MUJERES	68,981	51.18%	58,862	51.84%
P. JURÍDICAS	2,275	1.69%	2,231	1.96%
<b>TOTAL SOCIOS</b>	<b>134,785</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,540</b>	<b>100.00%</b>

**GRÁFICO N° 03 / GRAPHIC N° 03**  
SOCIOS POR GÉNERO Y CONDICIÓN / MEMBERS BY GENDER AND STATUS  
(Al 31 de diciembre del 2018)



## **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.

El activo total al cierre del año 2018 mes alcanza a la suma de S/ 571'676,182, lo que representa un incremento del 8.15% con una variación de S/ 43'102,283 respecto a diciembre del 2017; el crecimiento se observa debido a los cambios y cumplimiento de normas y políticas de la cooperativa. Ver Cuadros N° 04 y 05, Gráficos N° 04 y 05.

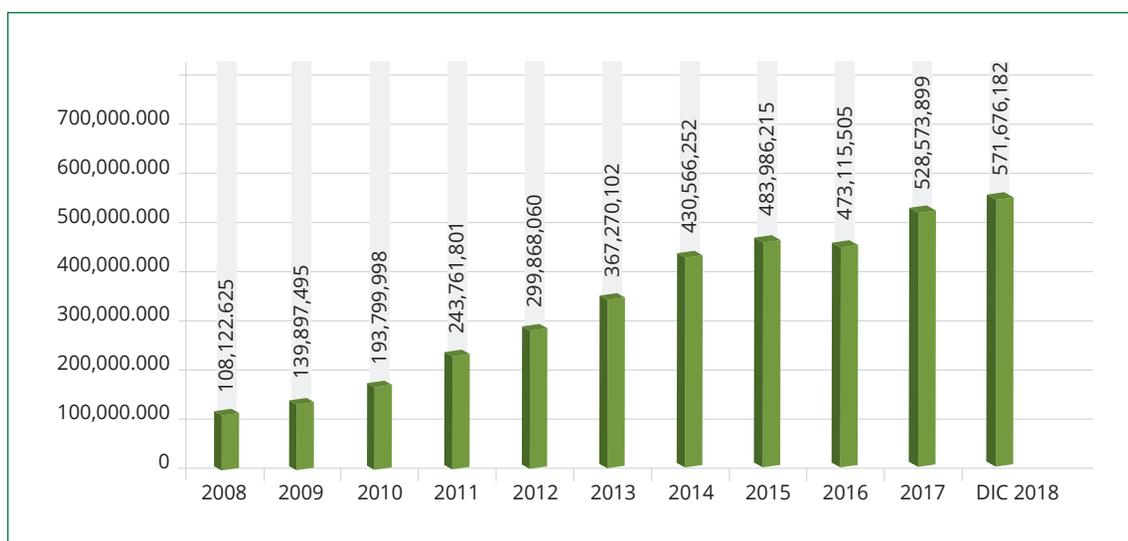
Total Assets is the most important management indicator of the Cooperative and any financial institution. It consists of all the economic and financial resources it has.

Total assets at the end of 2018 reach the sum of S/ 571'676,182, which represents an increase of 8.15% with a variation of S/ 43'102,283 with respect to December 2017; the growth is observed due to the changes and compliance with rules and policies of the Cooperative. See Table No. 04 and 05, Graphics No. 04 and 05.

**CUADRO N° 04 / TABLE N° 04**  
**CRECIMIENTO DE LOS ACTIVOS / GROWTH OF THE ASSETS**  
 (Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	ACTIVO TOTAL S/.	VARIACIÓN	%
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%
2016	473,115,505	-10,870,710	-2.25%
2017	528,573,899	55,458,394	11.72%
DIC 2018	571,676,182	43,102,283	8.15%

**GRÁFICO N° 04 / GRAPHIC N° 04**  
**CRECIMIENTO ANUAL DE LOS ACTIVOS / ANNUAL GROWTH OF ASSETS**  
 (Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 05 / TABLE N° 05**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE ACTIVOS 2018 / MONTHLY ASSETS EVOLUTION 2018  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	ACTIVO TOTAL S/.	VARIACIÓN	%
DIC 2017	528,573,899	55,458,394	11.72%
ENE 2018	539,180,160	10,606,261	2.01%
FEB 2018	541,615,706	2,435,546	0.45%
MAR 2018	546,443,783	4,828,077	0.89%
ABR 2018	550,265,787	3,822,004	0.70%
MAY 2018	552,661,482	2,395,695	0.44%
JUN 2018	552,815,013	153,531	0.03%
JUL 2018	557,327,188	4,512,175	0.82%
AGO 2018	563,552,181	6,224,993	1.12%
SET 2018	570,209,623	6,657,442	1.18%
OCT 2018	571,001,588	791,965	0.14%
NOV 2018	573,525,560	2,523,972	0.44%
DIC 2018	571,676,182	-1,849,378	-0.32%

**GRÁFICO N° 05 / GRAPHIC N° 05**  
CRECIMIENTO MENSUAL DE LOS ACTIVOS / MONTHLY GROWTH OF ASSETS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



## **Capital Social** *Capital Stock*

El capital social está constituido por los aportes de los socios. Al 31 de diciembre del 2018, el capital social creció de S/ 85'069,952 a S/ 92'386,039; es decir, una variación de S/ 7'386,039, lo que representa un incremento de 8.60% respecto a diciembre del 2017. Ver Cuadro N° 06 y 07, Gráficos N° 06 y N° 07.

Este indicador es muy importante analizar, debido que su tendencia siempre es al crecimiento que aporta en la liquidez y solidez de la Cooperativa. Aquí se puede apreciar el fortalecimiento de la confianza de los asociados hacia la cooperativa, los socios cada vez y con mayor convencimiento del sistema cooperativo, realizan sus aportes mensuales. Actualmente se vienen implementando nuevas estrategias y generando mayor confianza hacia los asociados y de la misma manera mejorando la calidad de vida de los mismos.

The capital stock consists of the contributions of the members. At december 31, 2018, the share capital increased from S/. 85´069,952 to S/. 92´386,039; that is to say, it increased by S/. 7´386,039, which represents a growth of 8.60% compared to December 2017. See Tables No. 06 and 07, Graphics No. 06 and 07.

This indicator is very important to analyze, because its tendency is always to the growth that contributes to the liquidity and solidity of the Cooperative. Here you can see the strengthening of the trust of the associates towards the Cooperative, the partners each time and with greater conviction of the Cooperative system, make their monthly contributions. Currently, new strategies are being implemented and generating greater trust towards the associates and in the same way improving their quality of life.

**CUADRO N° 06 / TABLE N° 06**  
TENDENCIA EN EL NIVEL DE APORTES / TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	SALDO DE APORTAC.	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
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	8,300,222	17.32%
2015	66,606,522	10,381,457	18.46%
2016	78,367,317	11,760,795	17.66%
2017	85,069,952	6,702,635	8.55%
DIC 2018	92,386,039	7,316,087	8.60%

**GRÁFICO N° 06 / GRAPHIC N° 06**  
TENDENCIA ANUAL EN EL NIVEL DE APORTES / ANNUAL TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 07 / TABLE N° 07**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE APORTACIONES 2018 / MONTHLY EVALUATION OF CONTRIBUTIONS 2018  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	SALDO DE APORTAC.	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
DIC 2017	85,069,952	6,702,635	8.55%
ENE 2018	85,366,775	296,823	0.35%
FEB 2018	85,963,526	596,751	0.70%
MAR 2018	86,456,266	492,740	0.57%
ABR 2018	86,845,603	389,337	0.45%
MAY 2018	87,317,837	472,234	0.54%
JUN 2018	87,757,429	439,592	0.50%
JUL 2018	88,244,774	487,344	0.56%
AGO 2018	88,582,167	337,393	0.38%
SET 2018	89,065,676	483,509	0.55%
OCT 2018	89,663,026	597,350	0.67%
NOV 2018	90,523,538	860,512	0.97%
<b>DIC 2018</b>	<b>92,386,039</b>	<b>1,862,501</b>	<b>2.08%</b>

**GRÁFICO N° 07 / GRAPHIC N° 07**  
TENDENCIA MENSUAL EN EL NIVEL DE APORTES / MONTHLY TENDENCY IN THE LEVEL OF CONTRIBUTIONS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



## Reserva Reserve

La reserva cooperativa se constituye por disposición legal de Cooperativas y sirve para hacer frente a cualquier contingencia. La reserva al cierre del mes de diciembre del 2018 es de S/ 46'529,748, cifra superior a lo exigido por Ley.

Este indicador es el reflejo del sólido crecimiento de la cooperativa, ya que en el año 2018 se ingresó como reserva la suma de S/ 3'536,938 como producto de los remanentes obtenidos en el año 2017, con ello fortaleciendo cada vez más los activos de la cooperativa. Ver Cuadros N° 08 y 09, Gráficos N° 08 y 09.

The cooperative reserve is constituted by legal provision of Cooperatives and serves to face any contingency. The reserve at the close of December 2018 is S/ 46' 529,748, a figure higher than that required by Law.

This indicator is a reflection of the solid growth of the cooperative, since in the year 2018 the sum of S/ 3'536,938 was entered as a reserve as a result of the surpluses obtained in 2017, thereby strengthening more and more the assets of the cooperative the cooperative. See Tables N° 08 and 09, Graphics N° 08 and 09.

**CUADRO N° 08 / TABLE N° 08**  
**EVOLUCIÓN DE LA RESERVA COOPERATIVA / EVOLUTION OF COOPERATIVE RESERVE**  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre 2018)

AÑOS	RESERVA COOPERATIVA	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
2008	7,338,755	114,747	1.59%
2009	8,145,030	806,275	10.99%
2011	17,323,647	4,824,506	38.59%
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%
2016	36,757,571	5,581,902	17.90%
2017	42,992,810	6,235,239	16.96%
DIC 2018	46,529,748	3,536,938	8.23%

**GRÁFICO N° 08 / GRAPHIC N° 08**  
EVOLUCIÓN ANUAL DE LA RESERVA COOPERATIVA / ANNUAL EVOLUTION OF COOPERATIVE RESERVE  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre 2018)



**CUADRO N° 09 / TABLE N° 09**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA RESERVA 2018 / MONTHLY EVOLUTION OF RESERVE 2018  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	RESERVA COOPERATIVA	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
DIC 2017	42,992,810	6,235,239	116.96%
ENE 2018	42,992,810	0	0.00%
FEB 2018	43,018,378	25,568	0.06%
MAR 2018	43,018,378	0	0.00%
ABR 2018	43,018,378	0	0.00%
MAY 2018	43,018,378	0	0.00%
JUN 2018	46,515,144	3,496,766	8.13%
JUL 2018	46,515,144	0	0.00%
AGO 2018	46,515,144	0	0.00%
SET 2018	46,529,748	14,604	0.03%
OCT 2018	46,529,748	0	0.00%
NOV 2018	46,529,748	0	0.00%
DIC 2018	46,529,748	0	0.00%

**GRÁFICO N° 09 / GRAPHIC N° 09**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE RESERVA COOPERATIVA / MONTHLY EVOLUTION OF COOPERATIVE RESERVE  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre 2018)



## **Patrimonio** *Equity*

El patrimonio dentro de la Cooperativa está constituido por el capital social, la reserva cooperativa, los resultados acumulados y resultados netos del ejercicio. Al cierre del año 2018, el patrimonio de la Cooperativa creció en 7.07% con respecto al cierre del periodo 2017, registrando un saldo de S/ 141'984,301.

Este indicador también muestra un sólido comportamiento. Ver Cuadros N° 10 y 11, 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 close of the eleventh month of 2018, the equity of the Cooperative grew by 7.07% compared to the end of the 2017 period, registering a balance of S/ 141 '984,301.

This indicator also shows a sound performance. See Tables N° 10 and 11, and Graphics N° 10 and 11.

**CUADRO N° 10 / TABLE N° 10**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO / EVOLUTION OF THE PATRIMONY**  
(Periodo: 2007 al 31 de diciembre del 2018)

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%
2016	122,655,354	14,668,500	13.58%
2017	132,604,016	9,948,662	8.11%
<b>DIC 2018</b>	<b>141,984,301</b>	<b>9,380,285</b>	<b>7.07%</b>

**GRÁFICO N° 10 / GRAPHIC N° 10**  
EVOLUCIÓN ANUAL DEL PATRIMONIO / ANNUAL EVOLUTION OF THE PATRIMONY  
(Periodo: 2007 al 31 de diciembre 2018)



**CUADRO N° 11 / TABLE N° 11**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PATRIMONIO 2018 / MONTHLY EVOLUTION OF THE PATRIMONY  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	PATRIMONIO	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
DIC 2017	132,604,016	9,948,662	8.11%
ENE 2018	133,428,874	824,858	0.62%
FEB 2018	134,299,806	870,932	0.65%
MAR 2018	134,989,695	689,889	0.51%
ABR 2018	135,479,937	490,242	0.36%
MAY 2018	136,142,619	662,682	0.49%
JUN 2018	136,641,685	499,066	0.37%
JUL 2018	137,367,908	726,223	0.53%
AGO 2018	137,229,788	-138,120	-0.10%
SET 2018	137,930,295	700,507	0.51%
OCT 2018	138,796,485	866,190	0.63%
NOV 2018	139,915,942	1,119,457	0.81%
DIC 2018	141,984,301	2,068,359	1.48%



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

**GRÁFICO N° 11 / GRAPHIC N° 11**  
**EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PATRIMONIO / MONTHLY EVOLUTION OF THE PATRIMONY**  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre 2018)



## 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 la Cooperativa, en ese sentido, es muy necesario contar con captaciones de estos recursos primordiales.

Al concluir el ejercicio 2018, el saldo de la cartera de las captaciones es de S/ 404'386,806, lo que representa un incremento del 9.84% con respecto al cierre del periodo 2017. De acuerdo al cuadro N° 11 en el ejercicio 2016 se presenció una notoria disminución debido a los acontecimientos suscitados durante ese periodo resultados que fueron revertidos con estrategias saludables impuestas desde la alta dirección mientras que en el año 2017 y para el presente ejercicio 2018 se muestra un incremento considerable. Ver Cuadros N° 12 y 13, Gráficos N° 12 y 13.

Financial resources, such as savings or demand deposits and fixed-term deposit certificates constitute the main source of financing for the Cooperative placements, in this sense, it is very necessary to have captures of these primary resources.

At the end of the eleventh month of the financial year 2018, the balance of the portfolio of deposits is S / 404'386,806, which represents an increase of 9.84% with respect to the closing of the 2017 period. According to table N ° 11 in the year 2016 there was a noticeable decrease due to the events that took place during that period, results that were reversed with healthy strategies imposed from senior management, while in 2017 and for the current year 2018 a considerable increase was shown. See Tables N° 12 and 13, Graphics N° 12 and 13.

**CUADRO N° 12 / TABLE N° 12**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS / ANNUAL EVOLUTION CAPTATION OF SAVINGS**  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	CAPTACIONES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
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%
2017	368,145,879	42,153,901	12.93%
<b>DIC 2018</b>	<b>404,386,806</b>	<b>36,240,927</b>	<b>9.84%</b>

**GRÁFICO N° 12 / GRAPHIC N° 12**

TENDENCIA ANUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS / ANNUAL EVOLUTION CAPTATION OF SAVING  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 13 / TABLE N° 13**

EVOLUCIÓN DE CAPTACIONES 2018 / EVOLUTION OF CAPTATIONS 2018  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	CAPTACIONES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
DIC 2017	368,145,879	42,153,901	12.93%
ENE 2018	378,490,144	10,344,265	2.81%
FEB 2018	380,218,377	1,728,233	0.46%
MAR 2018	382,538,871	2,320,494	0.61%
ABR 2018	387,131,970	4,593,099	1.20%
MAY 2018	387,593,303	461,333	0.12%
JUN 2018	386,507,434	-1,085,870	-0.28%
JUL 2018	391,142,642	4,635,208	1.20%
AGO 2018	395,520,852	4,378,210	1.12%
SET 2018	399,230,451	3,709,599	0.94%
OCT 2018	398,276,065	-954,386	-0.24%
NOV 2018	399,783,506	1,507,441	0.38%
DIC 2018	404,386,806	4,603,300	1.15%

**GRÁFICO N° 13 / TABLE N° 13**  
TENDENCIA MENSUAL DE CAPTACIONES DE AHORROS / MONTHLY EVOLUTION CAPTATION OF SAVINGS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



En el cuadro N° 14 se observa la composición general de las captaciones comparando desde el año 2017 y al cierre del año 2018, se observa que el ahorro corriente o simple representa un 24% y el ahorro a plazo fijo el 76% del total de captaciones. Ver Cuadro N° 14 y Gráfico N° 14.

Table N° 14 shows the general composition of the deposits comparing from the year 2017 to the close of the 11th month of 2018, it is observed that the current or simple savings represent 24% and the fixed-term savings 76% of the total deposits. See Table N°. 14 and Graphic N° 14.

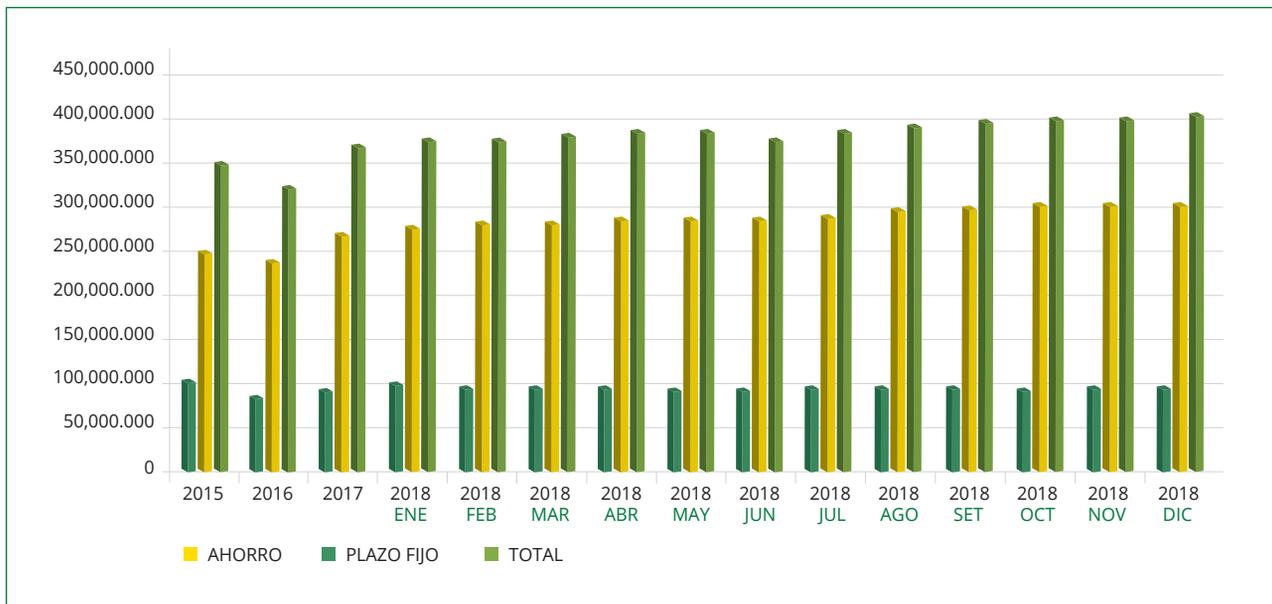
**CUADRO N° 14 / TABLE N° 14**  
EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN ANUAL DE LAS CAPTACIONES /  
ANNUAL EVOLUTION AND COMPOSITION OF DEPOSITS  
(Periodo: 2017 al 31 de diciembre del 2018)

CAPTACIONES	2017		JUN. 2018		SET. 2018		DIC. 2018	
	S/	%	S/	S/	S/	%	S/	%
AHORRO	94,584,876	25.69%	93,223,012	96,671,234	96,671,234	24%	98,166,630	24%
PLAZO FIJO	273,561,003	74.31%	293,284,421	302,559,217	302,559,217	76%	306,220,176	76%
<b>TOTAL</b>	<b>368,145,879</b>	<b>100%</b>	<b>386,507,434</b>	<b>399,230,451</b>	<b>399,230,451</b>	<b>100%</b>	<b>404,386,806</b>	<b>100%</b>



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

**GRÁFICO N° 14 / GRAPHIC N° 14**  
EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN ANUAL DE LAS CAPTACIONES /  
ANNUAL EVOLUTION AND COMPOSITION OF DEPOSITS  
(Al 31 de diciembre del 2018)



## **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 año 2018 los fondos disponibles ascienden a la suma de S/ 173'689,091 habiendo un incremento del 4.08% respecto al cierre del ejercicio 2017. Ver Cuadros N° 15 y 16, Gráficos N° 15 y 16.

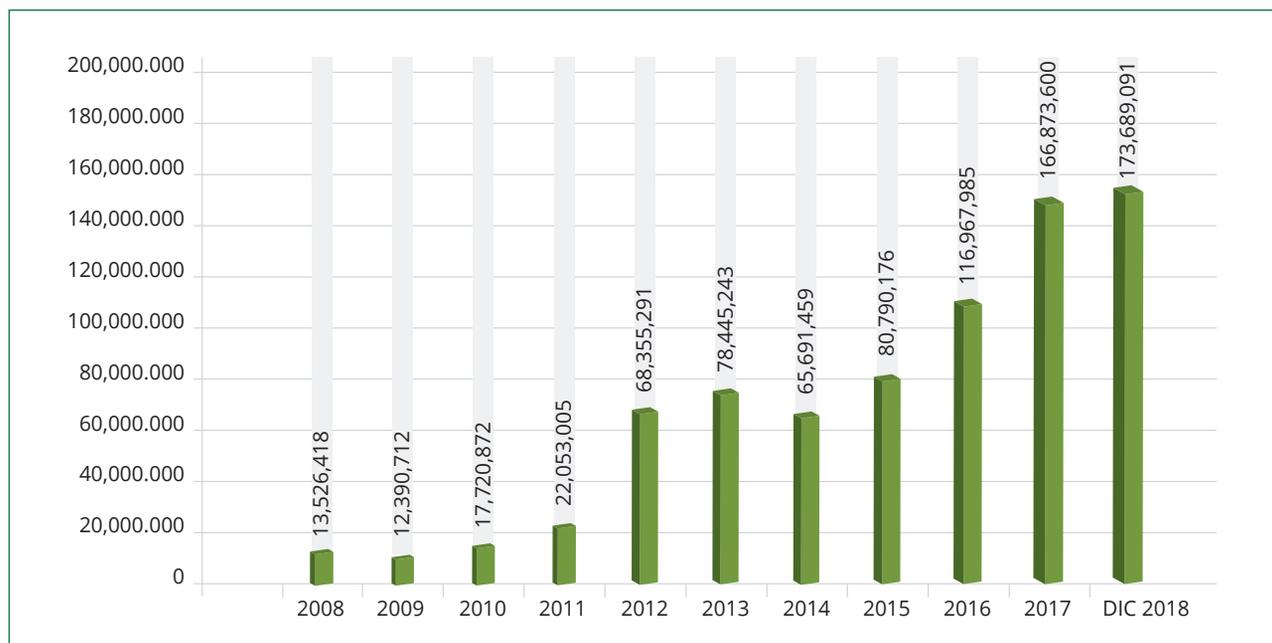
Available funds include cash in hand, funds in savings accounts and current accounts in banks, funds subject to restrictions and other availabilities.

At the close of the twelfth month of 2018, funds available amounted to S/ 173'689,091; an increase of 4.08% compared to the end of the previous 2017. See Tables N° 15 and 16, Graphics N° 15 y 16.

**CUADRO N° 15 / TABLE N° 15**  
TENDENCIA ANUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES / ANNUAL TREND OF AVAILABLE FUNDS  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	FONDOS DISPONIBLES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
2008	13,526,418	8,421,659	164.98%
2010	17,720,872	5,330,160	43.02%
2012	68,355,291	46,302,286	209.96%
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%
2017	166,873,600	49,905,615	42.67%
<b>DIC 2018</b>	<b>173,689,091</b>	<b>6,815,491</b>	<b>4.08%</b>

**GRÁFICO N° 15 / GRAPHIC N° 15**  
TENDENCIA ANUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES / ANNUAL TREND OF AVAILABLE FUNDS  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 16 / TABLE N° 16**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE FONDOS DISPONIBLES / MONTHLY EVOLUTION OF AVAILABLE FUNDS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	FONDOS DISPONIBLES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
DIC 2017	166,873,600	49,905,615	42.67%
ENE 2018	179,361,389	12,487,789	7.48%
FEB 2018	180,804,956	1,443,567	0.80%
MAR 2018	184,100,270	3,295,314	1.82%
ABR 2018	187,941,997	3,841,727	2.09%
MAY 2018	186,540,351	-1,401,646	-0.75%
JUN 2018	185,499,162	-1,041,189	-0.56%
JUL 2018	190,482,420	4,983,258	2.69%
AGO 2018	196,971,998	6,489,578	3.41%
SET 2018	201,769,798	4,797,800	2.44%
OCT 2018	169,617,579	-32,152,219	-15.94%
NOV 2018	169,007,708	-609,871	-0.36%
DIC 2018	173,689,091	4,681,383	2.77%

**GRÁFICO N° 16 / GRAPHIC N° 16**  
TENDENCIA MENSUAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES / MONTHLY TREND OF AVAILABLE FUNDS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



## Colocaciones Loans

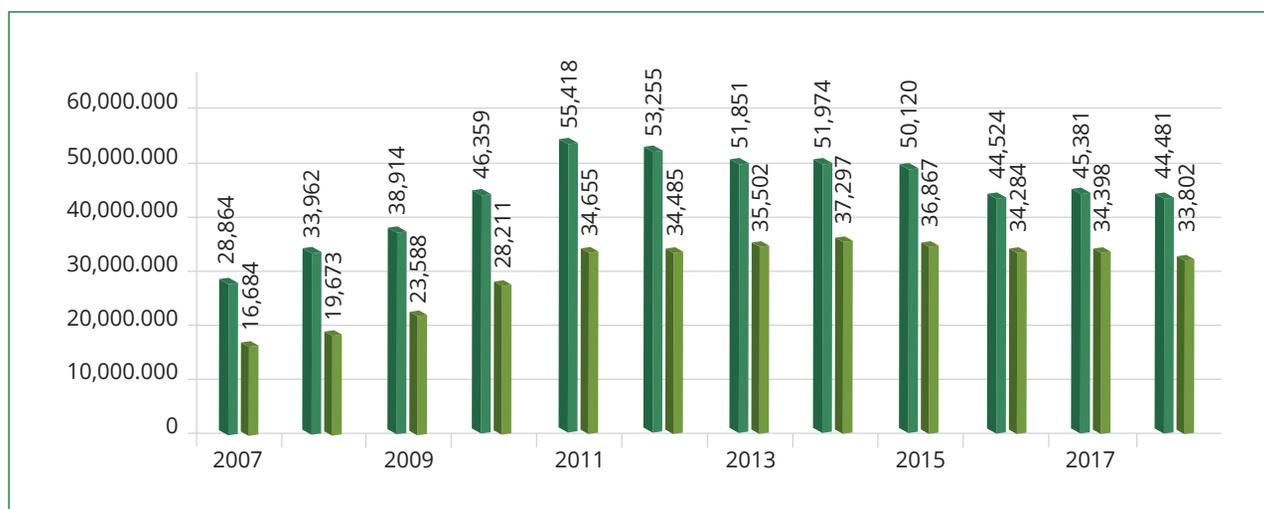
La Cartera de Créditos o Colocaciones es el instrumento de negocio principal y más importante de la Cooperativa. El número de créditos desembolsados al cierre del onceavo mes del 2018 fue de 44,481 créditos, siendo la cantidad de créditos vigentes al cierre del referido mes de 33, 802 créditos. Ver Cuadros N° 17 y 18, Gráficos 17 y 18.

Credit portfolio or Loans it is the primary business and most important instrument of the Cooperative. The number of credits disbursed at the close of the eleventh month of 2018 was 44,481 credits, being the amount of credits in force at the end of the aforementioned month of 33, 802 credits. See Tables N° 17 and 18, Graphics N° 17 and 18.

**CUADRO N° 17 / TABLE N° 17**  
EVOLUCIÓN ANUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS / ANNUAL EVOLUTION OF NUMBER OF CREDITS  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	N° CRÉDITOS DESEMBOLSADOS	N° CRÉDITOS VIGENTE
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
2017	45,381	34,398
<b>DIC 2018</b>	<b>44,481</b>	<b>33,802</b>

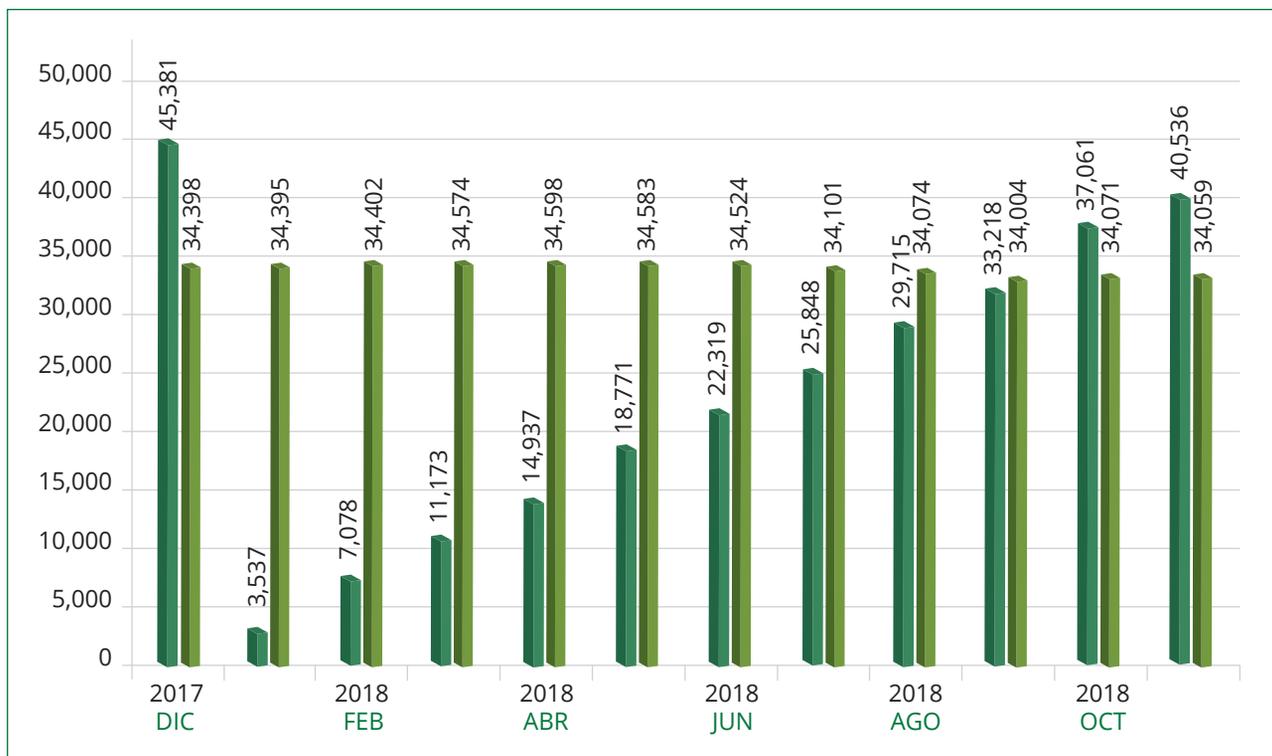
**GRÁFICO N° 17 / GRAPHIC N° 17**  
EVOLUCIÓN ANUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS / ANNUAL EVOLUTION OF NUMBER OF CREDITS  
(Periodo: 2007 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 18 / TABLE N° 18**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE DESEMBOLSOS 2018 / MONTHLY EVOLUTION OF THE DISBURSEMENTS 2018  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	N° CRÉDITOS DESEMBOLSADOS EN EL PERIODO	N° CRÉDITOS VIGENTE
DIC 2017	45,381	34,398
ENE 2018	3,537	34,395
FEB 2018	7,078	34,402
MAR 2018	11,173	34,574
ABR 2018	14,937	34,598
MAY 2018	18,771	34,583
JUN 2018	22,319	34,524
JUL 2018	25,848	34,101
AGO 2018	29,715	34,074
SET 2018	33,218	34,004
OCT 2018	37,061	34,071
NOV 2018	40,536	34,059
<b>DIC 2018</b>	<b>44,481</b>	<b>33,802</b>

**GRÁFICO N° 18 / GRAPHIC N° 18**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA CANTIDAD DE CRÉDITOS / MONTHLY EVOLUTION OF NUMBER OF CREDITS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



El saldo de las colocaciones al cierre del año 2018 es de S/ 319'955,276 lo que significa una disminución de S/ -9'423,013; vale decir del -2.86% respecto al cierre del ejercicio 2017, se están tomando las medidas del caso para incrementar los resultados para el ejercicio 2018 a través de un control continuo. Ver cuadros N° 19 y 20 y Gráficos N° 19 y 20.

The balance of loans loans at the close of 2018 is S/ 319'955,276 which means a decrease of S/ -9'423,013; that is to say -2.86% compared to the close of the 2017 financial year, the appropriate measures are being taken to increase the results for the year 2018 through continuous monitoring. See tables N° 19 and 20, Graphics N° 19 and 20.



**CUADRO N° 19 / TABLE N° 19**  
EVOLUCIÓN ANUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES / ANNUAL EVOLUTION OF LOAN BALANCE  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	COLOCACIONES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
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%
2017	329,378,289	-1,488,261	-0.45%
<b>DIC 2018</b>	<b>319,955,276</b>	<b>-9,423,013</b>	<b>-2.86%</b>

**GRÁFICO N° 19 / GRAPHIC N° 19**  
EVOLUCIÓN ANUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES / ANNUAL EVOLUTION OF LOAN BALANCE  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)



**CUADRO N° 20 / TABLE N° 20**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES / MONTHLY EVOLUTION OF LOAN BALANCE  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	COLOCACIONES	VARIACIÓN	CRECIMIENTO %
DIC 2017	329,378,289	-1,488,261	-0.45%
ENE 2018	329,354,007	-24,282	-0.01%
FEB 2018	329,242,081	-111,926	-0.03%
MAR 2018	329,544,003	301,922	0.09%
ABR 2018	329,590,150	46,147	0.01%
MAY 2018	330,359,633	769,483	0.23%
JUN 2018	330,553,757	194,124	0.06%
JUL 2018	329,822,998	-730,759	-0.22%
AGO 2018	330,268,309	445,311	0.14%
SET 2018	331,027,694	759,385	0.23%
OCT 2018	320,909,508	-10,118,186	-3.06%
NOV 2018	321,980,352	1,070,844	0.33%
DIC 2018	319,955,276	-2,025,076	-0.63%

**GRÁFICO N° 20 / GRAPHIC N° 20**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DEL SALDO DE COLOCACIONES / MONTHLY EVOLUTION OF LOAN BALANCE  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



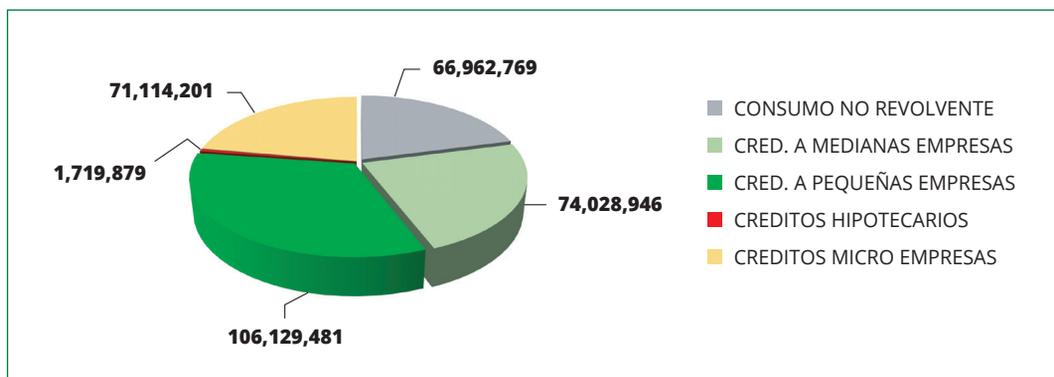
A continuación, se plasma la composición de la cartera por tipo de créditos, al cierre del ejercicio 2017 y 2018 se observa que los créditos a Medianas Empresas y Pequeñas Empresas registran los mayores saldos, con S/ 106'129,481 y S/ 74'028,946 respectivamente; vale decir, que estos créditos representan el 33.17 % y el 23.14% del total de la cartera de créditos. Ver Cuadro N° 21 y Gráfico N° 21.

The composition of the portfolio is expressed by type of loans, at the end of 2017 and 2018 it is observed that loans to Medium-sized Companies and Small Businesses have the highest balances, with S/ 106'129,481 and S/ 74'028,946 respectively; In other words, these loans represent 33.17% and 23.14% of the total loan portfolio. See Table N° 21 and Graphic N° 21.

**CUADRO N° 21 / TABLE N° 21**  
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITOS / PORTFOLIO COMPOSITION BY TYPE OF CREDIT  
(Comparativo / Periodo: 2017 - diciembre 2018)

TIPO DE CRÉDITOS	DIC. 2017		PERIODO SET. 2018		DIC. 2018	
	S/	%	S/	%	S/	%
CONSUMO NO REVOLVENTE	65,324,909	19.83%	67,525,184	20.40%	66,962,769	20.93%
CRED. A MEDIANAS EMPRESAS	87,873,710	26.68%	84,449,974	25.51%	74,028,946	23.14%
CRED. A PEQUEÑAS EMPRESAS	100,365,883	30.47%	105,443,920	31.85%	106,129,481	33.17%
CREDITOS HIPOTECARIOS	2,163,935	0.66%	1,830,933	0.55%	1,719,879	0.54%
CREDITOS MICROEMPRESAS	73,649,852	22.36%	71,777,683	21.68%	71,114,201	22.23%
<b>TOTALES</b>	<b>329,378,289</b>	<b>100%</b>	<b>331,027,694</b>	<b>100.00%</b>	<b>319,955,276</b>	<b>100%</b>

**GRÁFICO N° 21 / GRAPHIC N° 21**  
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITOS / PORTFOLIO COMPOSITION BY TYPE OF CREDIT  
(Al 31 de diciembre del 2018)



## **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.

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.

En el caso particular de la Cooperativa para el año 2018 la mora ha tenido un comportamiento variado o fluctuante teniendo como causa algunos factores externos e internos que han afectado este indicador, el cual vienen siendo solucionado por el personal encargado para revertir los resultados. Ver Cuadro N° 22.

In the particular case of the cooperative, for the year 2018 delinquency has had a varied or fluctuating behavior having as cause some external and internal factors affecting this indicator, which are being solved by the personnel in charge to reverse the results. See Table N° 22.

**CUADRO N° 22 / TABLE N° 22**  
**ÍNDICE DE MOROSIDAD / DELINQUENCY RATE**  
 (Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	ÍNDICE DE MOROSIDAD	VARIACIÓN
DIC 2017	8.49%	0.55%
ENE 2018	8.55%	0.06%
FEB 2018	8.52%	-0.03%
MAR 2018	8.48%	-0.04%
ABR 2018	8.47%	-0.01%
MAY 2018	8.45%	-0.02%
JUN 2018	11.88%	3.43%
JUL 2018	11.88%	0.00%
AGO 2018	11.88%	0.00%
SET 2018	11.86%	-0.02%
OCT 2018	12.18%	0.30%
NOV 2018	12.15%	-0.03%
<b>DIC 2018</b>	<b>12.13%</b>	<b>-0.02%</b>

## **Resultados** *Results*

El resultado obtenido al cierre del año 2018 es S/3'068,514, se han implementado constantes actividades de evaluación y monitoreo permanente habiéndose adoptado medidas agresivas de implementación de procesos de cambio, mejorar las capacidades de nuestros colaboradores, mejorar los procedimientos, innovar los productos, mejorar las políticas y estrategias, sin perder la perspectiva de crecimiento como entidad Cooperativa líder. Ver Cuadros N° 23 y 24 y Gráficos N° 22 y 23.

The result obtained at the close of the eleventh month of 2018 is S / 3'068,514, constant assessment and monitoring activities have been implemented, adopting aggressive measures to implement change processes, improve the capabilities of our employees, improve procedures, innovate the products, improve policies and strategies, without losing the perspective of growth as a leading Cooperating entity. See Tables N° 23 and 24, Graphics N° 22 and 23.

**CUADRO N° 23 / TABLE N° 23**  
**EVOLUCIÓN ANUAL DE RESULTADOS / ANNUAL EVOLUTION OF RESULTS**  
(Periodo: Diciembre 2008 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	RESULTADOS
2008	1,672,292
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
2017	4,541,255
<b>DIC 2018</b>	<b>3,068,514</b>

**GRÁFICO N° 22 / GRAPHIC N° 22**  
EVOLUCIÓN ANUAL DE RESULTADOS / ANNUAL EVOLUTION OF RESULTS  
(Periodo: 2008 al 31 de diciembre del 2018)

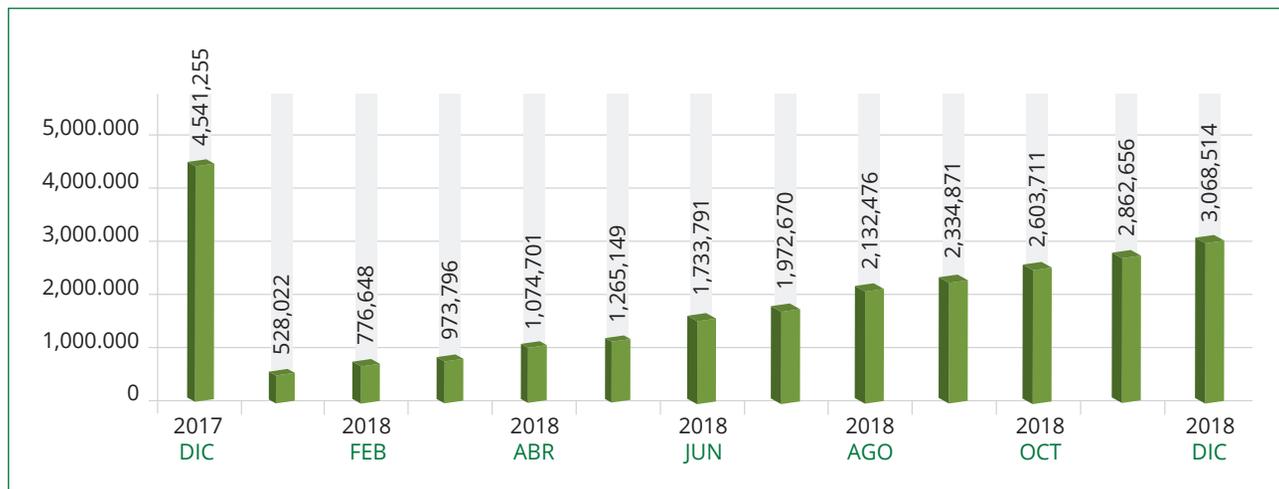


**CUADRO N° 24 / TABLE N° 24**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE RESULTADOS / MONTHLY EVOLUTION OF RESULTS  
(Periodo: Diciembre 2017 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	RESULTADOS
DIC. 2017	4,541,255
ENE. 2018	528,022
FEB. 2018	776,648
MAR. 2018	973,796
ABR. 2018	1,074,701
MAY. 2018	1,265,149
JUN. 2018	1,733,791
JUL. 2018	1,972,670
AGO. 2018	2,132,476
SET. 2018	2,334,871
OCT. 2018	2,603,711
NOV. 2018	2,862,656
<b>DIC 2018</b>	<b>3,068,514</b>



**GRÁFICO N° 23 / GRAPHIC N° 31**  
EVOLUCIÓN MENSUAL DE RESULTADOS / MONTHLY EVOLUTION OF RESULTS  
(Periodo: Dic. 2017 al 31 de diciembre del 2018)



## Provisiones Provisions

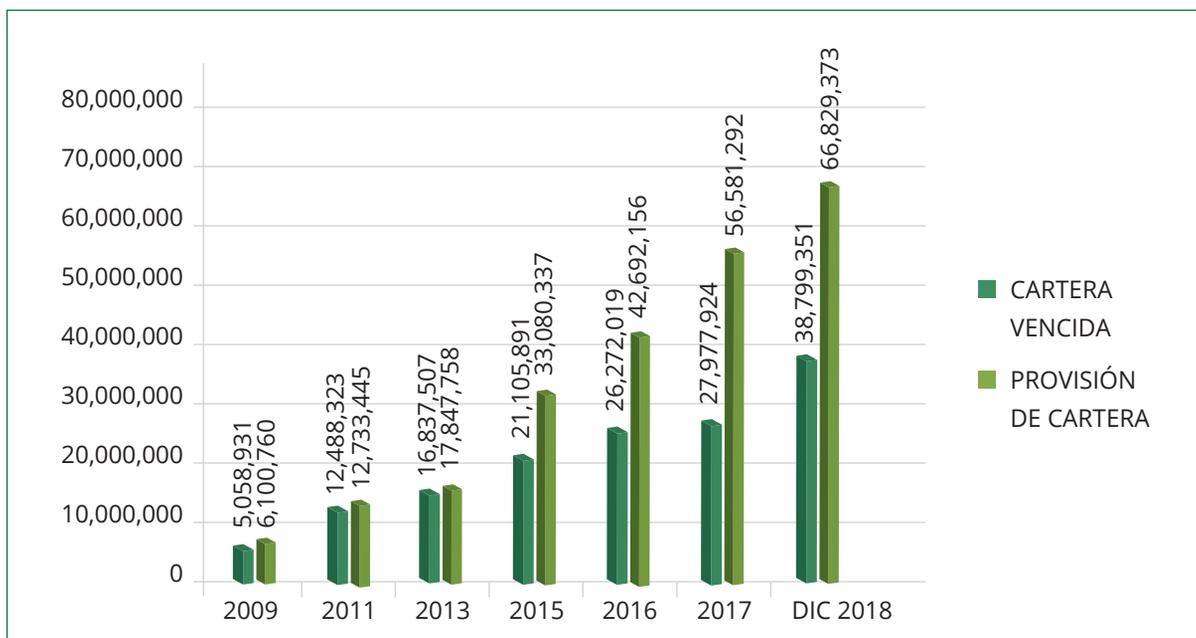
Otro factor muy importante que tiene que ver con nuestros resultados, son las provisiones que se efectúa sobre la cartera de créditos vencidos. Al cierre del año 2018 las provisiones de cartera registran un monto de S/ 66'829,373, sobre una cartera vencida de S/ 38'799,351; lo que significa que nuestra cartera vencida está protegida hasta el 172.24% frente a cualquier eventualidad de cobertura; situación que se ajusta y nos permite cumplir con las disposiciones normativas de la Superintendencia de Banca, Seguros. Ver Cuadro N° 25 y Gráfico N° 24.

Another very important factor that has to do with our results, are the provisions that are made on the portfolio of overdue loans. At the end of the eleventh month of 2018, portfolio provisions recorded an amount of S / 66 ' 829,373, on an overdue portfolio of S / 38 ' 799,351; which means that our past due portfolio is protected up to 172.24% against any eventuality of coverage; situation that is adjusted and allows us to comply with the regulations of the Superintendencia de Banca, Seguros. See Table N° 25 and Graphic N° 24.

**CUADRO N° 25 / TABLE N° 25**  
PROVISIÓN ANUAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS / ANNUAL PROVISION FOR LOAN PORTFOLIO  
(Periodo: 2009 al 31 de diciembre del 2018)

AÑOS	CARTERA VENCIDA	PROVISIÓN DE CARTERA	%
2009	5,058,931	6,100,760	120.59%
2011	12,488,323	12,733,445	101.96%
2013	16,837,507	17,847,758	106.00%
2015	21,105,891	33,080,337	156.74%
2016	26,272,019	42,692,156	162.50%
2017	27,977,924	56,581,292	202.24%
<b>DIC 2018</b>	<b>38,799,351</b>	<b>66,829,373</b>	<b>172.24%</b>

**GRÁFICO N° 24 / GRAPHIC N° 24**  
EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS PROVISIONES / ANNUAL EVOLUTION OF PROVISIONS  
(Periodo: 2009 al 31 de diciembre del 2018)





## Indicadores Financieros

### Financial Ratios

ÍNDICES FINANCIEROS	DIC. 2018
<b>RIESGO DE LIQUIDEZ</b>	
% DISPONIBLE / DEPÓSITOS	42.95%
% DISPONIBLE / ACTIVO TOTAL	30.38%
<b>RIESGO CREDITICIO</b>	
% MOROSIDAD (CART. ATRÁS/CART. CRÉDITOS B)	12.15%
% PROTECCIÓN (PROV / CARTERA ATRAZADA)	172.24%
% PROVISIÓN / CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA	20.93%
<b>SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO</b>	
% (CAP.SOCIAL+ CAP.ADI) / DEPÓSITOS	22.85%
% (CAP.SOCIAL+CAP.ADI) / ACTIVO TOTAL	16.16%
% RESERVAS / ACTIVO TOTAL	8.14%
% RESERVAS / CAPITAL SOCIAL	50.36%
% PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL	75.16%
PASIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	3.03%
ACTIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	4.03%
<b>ACTIVIDAD</b>	
% INMOBILIZACIÓN: ACT.FIJO / PATRIM. NETO	19.27%
<b>RENTABILIDAD</b>	
% RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a)	2.16%
% RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a)	0.54%
% RENTABILIDAD DEL CAPITAL (a)	3.32%
% RENTABILIDAD GENERAL	3.96%
<b>PRODUCTIVIDAD</b>	
S/ x EMPLEADO EN CAPTAC. DE APORTACS.	260,242
S/ x EMPLEADO EN CAPTAC. DE DEPÓSITOS	1,192,647
S/ x EMPLEADO EN CRÉDITOS	837,682
<b>EFICIENCIA</b>	
% GTOS. DIRECTIVOS / ING. FINANCIERO	0.32%
% IMPRODUCTIVIDAD: ACT.NO RENT / ACT.TOT	
% GASTOS ADM. / ACT. TOT. (a)	6.10%
% GASTOS ADM. / INGRS. FINANCIEROS	45.01%
<b>PARTICIPACIÓN</b>	
S/ X SOCIO EN APORTACIONES	814
S/ X SOCIO EN DEPÓSITOS	3,729
S/ X SOCIO EN CRÉDITOS	2,619
<b>(a): ÍNDICES ANUALIZADOS</b>	

## **Gestión de Recursos Humanos** *Human Resources Management*

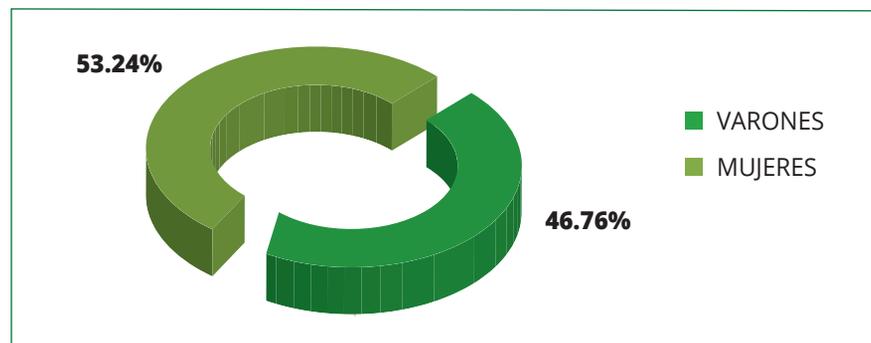
El equipo de recursos humanos de la Cooperativa estuvo conformado tomando en cuenta la equidad de género conforme se puede apreciar en el Cuadro N° 26, donde el 53.93% está conformado por mujeres y el 46.07% por varones haciendo un total de 355 colaboradores a nivel institucional. Ver Cuadro N° 26 y Gráfico N° 25.

The Human Resources team of the Cooperative was formed taking into account gender equity as it can be seen in Table N° 26, where 53.93% is made up of women, and 46.07% of males making a total of 355 employees at institutional level. See Table N° 26, and Graphic N° 25.

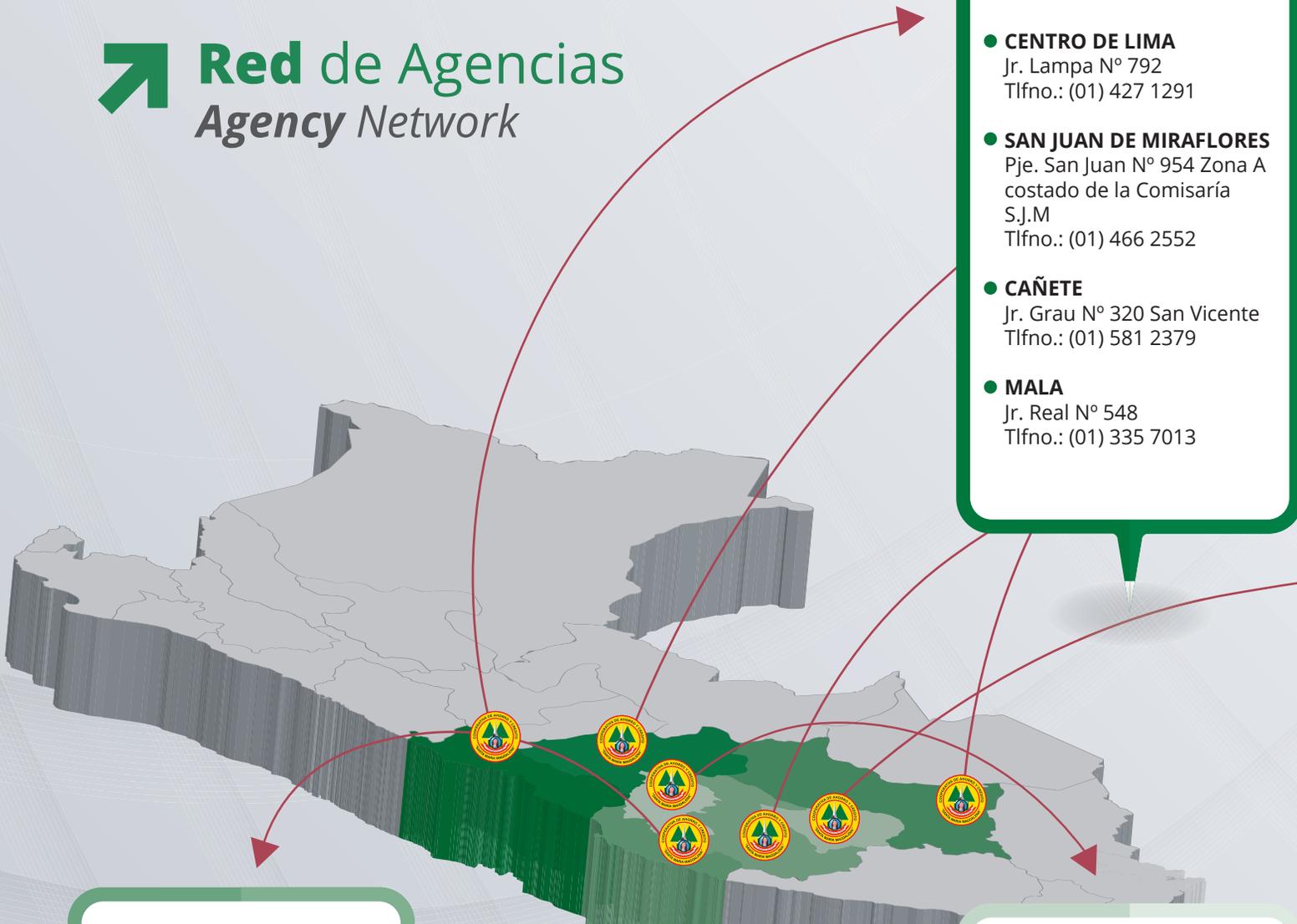
**CUADRO N° 26 / TABLE N° 26**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES / WORKERS REPRESENTATION**  
 (Al 31 de diciembre 2018)

NÚMERO DE TRABAJADORES		
VARONES	166	46.76%
MUJERES	189	53.24%
<b>TOTAL</b>	<b>355</b>	<b>100.00%</b>

**GRÁFICO N° 25 / GRAPHIC N° 25**  
**REPRESENTACIÓN DE TRABAJADORES / NUMBERS OF WORKERS**  
 (Al 31 de diciembre 2018)



# Red de Agencias Agency Network



## LIMA

- **CENTRO DE LIMA**  
Jr. Lampa N° 792  
Tlfno.: (01) 427 1291
- **SAN JUAN DE MIRAFLORES**  
Pje. San Juan N° 954 Zona A  
costado de la Comisaría  
S.J.M  
Tlfno.: (01) 466 2552
- **CAÑETE**  
Jr. Grau N° 320 San Vicente  
Tlfno.: (01) 581 2379
- **MALA**  
Jr. Real N° 548  
Tlfno.: (01) 335 7013

## ICA

- **ICA**  
Calle Lima N° 346 - 350  
Tlfno.: (056) 23 7521
- **CHINCHA**  
Plaza de Armas N° 182 - 192  
Tlfno.: (056) 26 4846

## HUANCAVELICA

- **CHURCAMP**  
Jr. 28 de Julio N° 746  
Tlfno.: (067) 48 7047
- **ACOBAMBA**  
Jr. Armando Revoredo N° 500  
Plaza de Armas



## AYACUCHO

- **HUAMANGA**  
Jr. San Martín N° 558  
Tlfno.: (066) 31 4314
- **HUAMANGA**  
Urb. Nery García Zárate Mz.  
Q Lt. 04  
Tlfno.: (066) 31 9360
- **HUAMANGA**  
Av. Ramón Castilla N° 243 -  
245  
Tlfno.: (066) 32 9623
- **HUANTA**  
Jr. Ayacucho N° 125  
Tlfno.: (066) 32 2442
- **TAMBO**  
Plaza Principal s/n
- **CANGALLO**  
Av. 17 de Diciembre N° 102  
Plaza de Armas
- **VILCASHUAMÁN**  
Plaza de Pachacútec s/n
- **SAN FRANCISCO**  
Av. 28 de Julio N° 068  
Tlfno.: (066) 32 5429

## CUSCO

- **CUSCO**  
Av. Huayruropata N° 1412  
Tlfno.: (084) 63 2094
- **PICHARI**  
Av. Progreso s/n Mz. A Lt.  
13 Sector Maravillas
- **QUILLABAMBA**  
Av. Edga de la Torre N° 305  
Tlfno.: (084) 28 1840

## JUNÍN

- **HUANCAYO**  
Av. Giráldez N° 265  
Tlfno.: (064) 20 1618
- **PICHANAKI**  
Av. Micaela Bastidas N° 344  
Tlfno.: (064) 34 7159
- **LA MERCED**  
Jr. Tarma N° 569  
Tlfno.: (064) 53 1391

## APURÍMAC

- **ANDAHUAYLAS**  
Jr. Mariano Melgas N° 301  
Tlfno.: (083) 20 5347
- **URIPA**  
Av. Micaela Bastidas N° 115
- **ABANCAY**  
Av. Díaz Bárcenas N° 806-A  
Tlfno.: (083) 32 2747





El corazón de una madre es un abismo profundo en cuyo fondo siempre encuentran perdidas.

Feliz Día Mamá cooperativista



¡Cooperando Contigo!



Socia con su presente en el día de la madre.

# ➤ Gestión de Riesgos

*Risk Management*



*¡Cooperando Contigo*



Gestión Integral de Riesgos / *Comprehensive Risk Management*

Aspectos Generales y Estratégicos de Gestión Integral de Riesgos /  
*General and Strategic Aspect of Comprehensive Risk Management*

Metodología Empleada para la Gestión Integral de Riesgos / *Methodology Used  
for Comprehensive Risk Management*

Análisis por Tipo de Riesgo Gestionado / *Analysis by the Type of Risk Managed*

Implementación de la Gestión Integral de Riesgos / *Implementation of Integrated  
Risk Management*

## **Gestión Integral de Riesgos** *Comprehensive Risk Management*

La Cooperativa como institución ha trazado como sus objetivos estratégicos para el año 2018 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, considerando que actualmente la Cooperativa cuenta con 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 was raised as its strategic objectives for the year 2018 increase financial profitability, establish a culture of services, deepen social responsibility and strengthen cooperative education; for institutional consolidation and the benefit of all its associates, in this sense, Integral Risk Management plays a fundamental role, its efficient management minimizes the expected losses due to internal or external events according to the current regulatory framework. Because the Cooperative currently has 25 agencies located in different regions, it is necessary to measure the risks of the new products to be offered and the market risk to guarantee the sustainability and growth of each of them: our goal is to make them profitable economically and socially.

## **Aspectos Generales y Estratégicos** **de Gestión Integral de Riesgos** *General and Strategic Aspect of Comprehensive Risk Management*

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso implantado por disposiciones legales y asimilado como una sana política de gestión institucional por parte de la Cooperativa, 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

The Comprehensive risk Management is a process implemented by legal provisions and considered as a healthy policy of institutional management by the Cooperative. The highest level responsible for compliance and practice is the Board of Directors, for this reason, it fosters an internal environment that facilitates its proper development through the General Management and all personnel. Strategies

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.
- 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.

designed to identify potential events that affect management, mitigate risks at all levels, and contribute to institutional development and strengthening; are based on the following basic principles of risk management:

- ❖ Establishment of a clear institutional strategy that defines the activities or services to be developed.
- ❖ Use of an adequate financial technology that gives competitiveness to other institutions.
- ❖ Market segments to be served, and
- ❖ Full cost coverage.

The Comprehensive risk Management considers the following categories of objectives:

- a) Strategy.-** They are high level objectives, linked to the business vision and mission.
- b) Operations.-** Are objectives linked to the effective and efficient use of resources.
- c) Information.-** Are objectives linked to the reliability of the information provided.
- d) Compliance.-** Are objectives linked to compliance with applicable laws and regulations.

# ➤ Metodología Empleada para la Gestión Integral de Riesgos *Comprehensive Risk Management Methodology*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena aplica la Gestión Integral de Riesgos en cumplimiento del marco normativo vigente<sup>1</sup>, 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 sus riesgos.

La Gestión Integral de Riesgos tiene como principales componentes:

**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 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.

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

The “Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena” applies the Comprehensive Risk Management according to the current regulatory framework<sup>1</sup>. This system takes as reference the Integrated Framework for Corporate Risk Management published by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). As a consequence of the application of this methodology, the Cooperative has an appropriate internal environment; correctly defined objectives; and a timely identification, evaluation, treatment and control of their risks.

The Comprehensive risk Management has as main components:

**Internal environment.-** Includes the ethical and moral values of its officials, and the organizational structure.

**Establishment of objectives.-** Process by which the business objectives are determined. These objectives must be aligned with the vision and mission of the company, and must be compatible with risk tolerance and the degree of risk exposure accepted.

**Identification of risks.-** Process by which internal and external risks are identified.

**Risk assessment.-** Process by which risk is assessed through qualitative, quantitative or a combination of both.

<sup>1</sup> Regulation of the Integral Risk Management for Credit Unions Cooperatives Not Authorized to Operate with Public Resources.

**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; además 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.

**Treatment.-** Process by which one chooses to accept the risk, reduce the probability of occurrence, transfer it totally or partially, or avoid it according to the level of tolerance to the defined risk.

**Control activities.-** Process that seeks to ensure that the policies, limits and procedures for the treatment of risks are executed; also be incorporated into business processes and support activities.

**Information and communication.-** Process through which appropriate and timely information is transmitted.

**Monitoring.-** Process that consists in the evaluation of the proper functioning of the The Comprehensive 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 being: credit, liquidity, market, reputational, strategic and operational. In relation to it, the Risk Management is managing these threats in a specialized manner, counting to date with four professionals in the field. Its methodology is mainly based on the identification, measurement, control and monitoring of risks. The results of the management of these risks are shown below.

## Riesgo de Crédito *Credit Risk*

El Riesgo de crédito consiste en la posibilidad se incurra 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 2018, utilizando para su identificación y prevención alertas tempranas a través de la metodología de análisis de cosechas a 8, 15 y 30 días, matrices de transición que permite ver el deterioro o mejoramiento de la cartera de colocaciones; 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 accedieron a uno de los 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 2018 fue de 12.13%, con una variación de 3.64% respecto al cierre del periodo anterior que fue de 8.49%. Este incremento en los niveles de morosidad se debe principalmente a la caída de la producción a nivel nacional en los meses de Febrero (2.68%), Mayo (6.60%), Junio (2.06%), Agosto (2.22%) y Setiembre (2.14%) del 2018<sup>2</sup>, sumado al escenario externo la Cooperativa fue más exigente en el cumplimiento de las disposiciones normativas

<sup>2</sup> Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú

The Credit risk consists of the possibility of incurring losses as a result of the impossibility or unwillingness of the debtor members to pay their obligations to the Cooperative. This risk is one of the main problems that the Cooperative faces due to the nature of its activities that it has been managing during the year 2018. For its identification and prevention, it uses: early warnings through the analysis methodology of crops at 8, 15 and 30 days; and transition matrices that allow to see the deterioration or improvement of the loan portfolio. For the measurement of risk, nonperforming loans are used: the nonperforming loans rate and the high risk portfolio index. All this information is classified by credit product, agency or office and analyst; in addition, the personnel in charge carry out on-site visits to the partners that accessed one of the credit products, this for the control and monitoring of the risk.

In this sense, aware that managing credit risk in an efficient and timely manner will allow the Cooperative to achieve its strategic objectives; we show below the evolution of the main indicators, such as the nonperforming loans rate:

Nonperforming loans index: shows the behavior of the uncollectible risk level that is administered in the current loan portfolio. In the Cooperative the nonperforming loans had a fluctuating behavior due to external and internal factors that affected this indicator: at the end of the financial year 2018, the index was 12.13%, with a variation of 3.64% in relation to the previous period, which was 8.49%. The main cause of this increase is the drop in national production in 2018: February (2.68%), May (6.60%), June (2.06%), August (2.22%) and September (2.14%) of 2018<sup>2</sup>, added to external scenario, the cooperative made an honesty calculation of

<sup>2</sup> Banco Central de Reserva del Perú Statistics

en la calificación y clasificación de cartera, lo cual hizo que la mora se situó en niveles más altos, por lo que como respuesta a este escenario la Gerencia de Riesgos emitió diferentes informes de alerta de riesgos.

Por otro lado teniendo en cuenta el apetito y tolerancia establecido para el año 2018 el Índice de Morosidad (IM) fue variado en la escala de apetito; en tanto según la escala de tolerancia al riesgo registrado fue igualmente de tipo variado.

the portfolio, this action resulted in nonperforming loans being placed at higher levels. In response to this scenario, the Risk Management issued different risk alert reports.

On the other hand, having the appetite and tolerance scales established for the year 2018: the Nonperforming loans index (NL) was moderate, severe and very severe on the appetite scale; while according to the tolerance scale, the risk registered was of a mild, moderate and severe type.

MES	ÍNDICE DE MOROSIDAD REGISTRADO 2018	MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018			MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO SEGÚN NIVELES DE TOLERANCIA ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018		
		PROBABILIDAD	IMPACTO	CATEGORÍA DE RIESGO	PROBABILIDAD	IMPACTO	CATEGORÍA DE RIESGO
Enero	8.55%	Medio	Medio	Riesgo Moderado	Bajo	Medio	Riesgo Leve
Febrero	8.52%	Medio	Medio	Riesgo Moderado	Bajo	Medio	Riesgo Leve
Marzo	8.48%	Medio	Medio	Riesgo Moderado	Bajo	Medio	Riesgo Leve
Abril	8.47%	Medio	Medio	Riesgo Moderado	Bajo	Medio	Riesgo Leve
Mayo	8.45%	Medio	Medio	Riesgo Moderado	Bajo	Medio	Riesgo Leve
Junio	11.88%	Alto	Medio	Riesgo Grave	Bajo	Medio	Riesgo Moderado
Julio	11.88%	Alto	Medio	Riesgo Grave	Bajo	Medio	Riesgo Moderado
Agosto	11.88%	Alto	Medio	Riesgo Grave	Bajo	Medio	Riesgo Moderado
Setiembre	11.86%	Alto	Medio	Riesgo Grave	Bajo	Medio	Riesgo Moderado
Octubre	12.18%	Alto	Alto	Riesgo muy Grave	Alto	Medio	Riesgo Grave
Noviembre	12.15%	Alto	Alto	Riesgo muy Grave	Alto	Medio	Riesgo Grave
Diciembre	12.13%	Alto	Alto	Riesgo muy Grave	Alto	Medio	Riesgo Grave



### MAPA DE RIESGOS "DESVIACIÓN DEL APETITO"

		IMPACTO		
		BAJA	MEDIA	ALTA
PROBABILIDAD	BAJA	Riesgo muy Leve	Riesgo Leve	Riesgo Moderado
	MEDIA	Riesgo Leve	Riesgo Moderado 01 02 03 04 05	Riesgo Grave
	ALTA	Riesgo Moderado	Riesgo Grave 06 07 08 09	Riesgo muy Grave 10 11 12



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

## **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 2018 se focalizó en la identificación, medición, evaluación, control, mitigación e información de dicho riesgo según el nivel de apetito y tolerancia establecidos para el periodo 2018.

- ❖ Teniendo en cuenta el reporte de Riesgos Operativos – Procesos Internos durante el periodo 2018 fue Riesgo leve y Riesgo muy Leve según los niveles de Apetito y Tolerancia establecidos.
- ❖ Teniendo en cuenta el reporte de Riesgos Operativos – Personal durante el periodo 2018 fue Riesgo leve y Riesgo muy Leve según los niveles de Apetito y Tolerancia establecidos.
- ❖ Teniendo en cuenta el reporte de Riesgos Operativos – Tecnología de Información durante el periodo 2018 fue Riesgo Moderado, Riesgo leve y Riesgo muy Leve según los niveles de Apetito y Tolerancia establecidos.
- ❖ Teniendo en cuenta el reporte de Riesgos Operativos – Eventos Externos durante el periodo 2018 fue Riesgo leve y Riesgo muy Leve según los niveles de Apetito y Tolerancia establecidos.

The Cooperative defines the operational risk (RO) as the risk of loss, this as a result of deficiencies and failures in internal processes, human resources or systems, or also those derived from external circumstances. In other words, it is a risk that is found in processes and / or assets, which can be generated internally (people, systems, processes) or as a consequence of external risks, such as natural events. The objective of the Risk Management for the 2018 period was focused on the risk identification, measurement, evaluation, control, mitigation and information. for this work, we use the levels of appetite and tolerance established for the 2018 period.

- ❖ Taking into account the report of Operational Risks - Internal Processes, and the Appetite and Tolerance levels; during the 2018 period it was of a slight risk and very slight risk.
- ❖ Taking into account the report of Operational Risks - Staff, and the Appetite and Tolerance levels; during the 2018 period it was of a slight risk and very slight risk.
- ❖ Taking into account the report of Operational Risks - information technology, and the Appetite and Tolerance levels; during the 2018 period it was of a slight risk and very slight risk.
- ❖ Taking into account the report of Operational Risks - External events, and the Appetite and Tolerance levels; during the 2018 period it was of a slight risk and very slight risk.



### MAPA DE RIESGOS "DESVIACIÓN DEL APETITO"

		IMPACTO		
		BAJA	MEDIA	ALTA
PROBABILIDAD	BAJA	<p>Riesgo muy Leve</p> <p>1 2 4 5 1 3</p> <p>6 7 8 9 4 5</p> <p>10 11 12 7 8</p> <p>1 2 9 10</p> <p>3 4 11 12</p> <p>5 6 7 10</p> <p>8 9 10 11 12</p>	<p>Riesgo Leve</p> <p>2 5</p> <p>3</p> <p>7</p> <p>8</p> <p>9</p>	<p>Riesgo Moderado</p>
	MEDIA	<p>Riesgo Leve</p>	<p>Riesgo Moderado</p> <p>1 2 3</p> <p>4 5 6</p>	<p>Riesgo Grave</p>
	ALTA	<p>Riesgo Moderado</p>	<p>Riesgo Grave</p>	<p>Riesgo muy Grave</p>

-  → RP Riesgo Operativo - Procesos Internos
-  → RP Riesgo Operativo - Personal
-  → RP Riesgo Operativo - Tecnología de Información
-  → RP Riesgo Operativo - Eventos Externo

- 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 Risk*

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 2018 de acuerdo a los niveles de apetito y tolerancia establecidos.

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.

The Cooperative is exposed to foreign exchange risk due to its operations of capturing savings and placing credits in foreign currency. The risk is greater when the term of receipt or payment is of a longer period, because it increases the probability of an unfavorable variation in the exchange rate. In this regard, taking into account the importance of Market Risk Management - Foreign Exchange Risk modality, an analysis of this risk is presented during the 2018 period according to the levels of appetite and tolerance established.

If the assets are greater than the liabilities in foreign currency, it is established that there is an ACTIVE POSITION. This is beneficial in the face of an appreciation of the exchange rate.



Por el contrario, si 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 generará beneficios mantenerla.

Opposite, if the liabilities are greater than the assets in foreign currency, it is established that there is a PASSIVE POSITION. Maintaining this situation in the face of a depreciation of the exchange rate will generate benefits.



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



En el cuadro siguiente se observa que durante el año 2018 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 following table shows that during the year 2018 an Active active position is maintained in all the months of the year.

ANÁLISIS DEL RIESGO DE MERCADO - MODALIDAD: RIESGO CAMBIARIO					
MES	TC	ACTIVO EN DÓLARES	PASIVO EN DÓLARES	POSICIÓN (En Dólares)	
DIC 2017	3.36	21,944,478.25	11,580,520.56	Activa	10,363,957.69
ENE 2018	3.28	23,030,670.40	12,139,732.90	Activa	10,890,937.50
FEB 2018	3.26	23,064,446.93	12,223,030.37	Activa	10,841,416.56
MAR 2018	3.24	23,442,849.40	12,099,669.97	Activa	11,343,179.42
ABR 2018	3.27	23,193,119.73	12,285,871.35	Activa	10,907,248.38
MAY 2018	3.37	22,977,412.47	12,034,231.29	Activa	10,943,181.18
JUN 2018	3.29	21,691,428.79	11,843,217.91	Activa	9,848,210.88
JUL 2018	3.36	21,735,926.98	11,873,994.50	Activa	9,861,932.48
AGO 2018	3.39	21,043,764.26	11,753,123.48	Activa	9,290,640.78
SEP 2018	3.40	23,003,744.55	11,669,912.12	Activa	11,333,832.42
OCT 2018	3.36	20,276,188.71	10,853,454.68	Activa	9,422,734.03
NOV 2018	3.41	20,224,066.57	10,677,517.16	Activa	9,546,549.41
DIC 2018	3.36	20,254,939.22	10,615,480.28	Activa	9,639,458.94

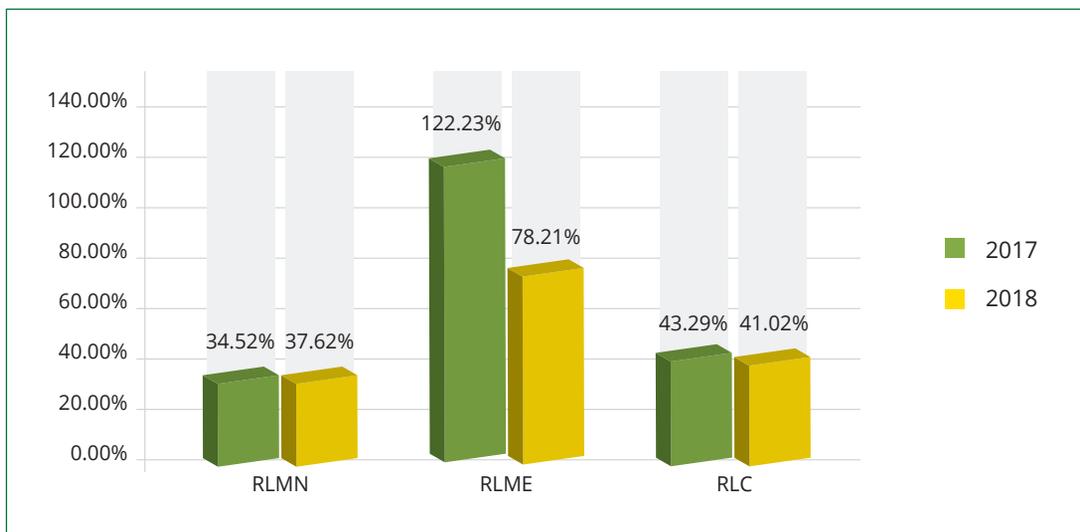
\*Información proveniente de los Estados Financieros de la CACSMM

## ➤ Riesgos de Liquidez *Liquidity Risks*

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 2018 fue de 41.02%, menor en comparación al cierre del ejercicio anterior que fue de 43.29%.

Liquidity Risk is understood as: the possibility that the Cooperative will experience an eventual lack of funds to meet its obligations to its creditors in the short term. The consolidated liquidity index at the end of 2018 was 41.02%, lower compared to the previous year's closing, which was 43.29%.

### 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 2018 fue de 37.62% 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 2018 fue de muy leve.

From the Liquidity Risk measurement tables, it can be seen that the Liquidity Ratio in National Currency (RLMN) - reached at the end of December 2018 - was 37.62%. This index is well above the Tolerance Level and the Risk Appetite Level of 8% and 16%; for this reason, its rating during 2018 was very slight.

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 2018 se ajusta al límite regulatorio establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP en su Resolución SBS N° 9075-2012, en donde indica que el índice de liquidez deberá ser  $\geq 8\%$  moneda nacional y  $\geq 20\%$  moneda extranjera.

These results show the Cooperative as an entity with enough resources to face a set of unexpected events, respond with solvency the withdrawal of savings from our associates, and increase credit placements in a sustained and responsible manner. All this taking into account, in addition, that the indicator during the period 2018 is adjusted to the regulatory limit established by the Superintendency of Banking and Insurance and AFP. This rule establishes that the liquidity index should be  $\geq 8\%$  national currency and  $\geq 20\%$  foreign currency.

MES	RLMN Registrado al 2018	MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ MONEDA NACIONAL SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018			MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ MONEDA NACIONAL SEGÚN NIVELES DE TOLERANCIA ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018		
		Probabilidad	Impacto	Categoría de Riesgo	Probabilidad	Impacto	Categoría de Riesgo
Enero	37.01%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Febrero	37.05%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Marzo	37.35%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Abril	37.53%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Mayo	37.12%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Junio	38.49%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Julio	38.46%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Agosto	39.70%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Setiembre	39.52%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Octubre	36.34%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Noviembre	36.15%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Diciembre	37.62%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve

MES	RLME Registrado al 2018	MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ MONEDA EXTRANJERA SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018			MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ MONEDA EXTRANJERA SEGÚN NIVELES DE TOLERANCIA ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018		
		Probabilidad	Impacto	Categoría de Riesgo	Probabilidad	Impacto	Categoría de Riesgo
Enero	122.03%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Febrero	122.10%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Marzo	127.42%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Abril	123.24%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Mayo	123.99%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Junio	116.10%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Julio	118.09%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Agosto	118.01%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Setiembre	135.28%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Octubre	79.67%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Noviembre	78.63%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Diciembre	78.21%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve

MES	RLMN Registrado al 2018	CONSOLIDADO DE RIESGO DE LIQUIDEZ MN Y ME SEGÚN NIVELES DE APETITO ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018			CONSOLIDADO DE RIESGO DE LIQUIDEZ MN Y ME SEGÚN NIVELES DE TOLERANCIA ESTABLECIDO PARA EL PERIODO 2018		
		Probabilidad	Impacto	Categoría de Riesgo	Probabilidad	Impacto	Categoría de Riesgo
Enero	45.33%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Febrero	45.52%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Marzo	46.07%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Abril	45.80%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Mayo	45.37%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Junio	45.86%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Julio	45.86%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Agosto	46.87%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Setiembre	48.28%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Octubre	40.05%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Noviembre	39.73%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve
Diciembre	41.02%	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve	Bajo	Bajo	Riesgo muy leve

## **Riesgo Estratégico y de Gobernabilidad** *Strategic and Governance Risk*

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 2018 se procedió a agrupar los riesgos en las siguientes categorías:

- 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 2018.

El nivel de este riesgo durante el periodo 2018 fue bajo tal y como se muestra en el cuadro precedente, reflejándose ello en los resultados de gestión al cierre del ejercicio.

The cooperative defines the strategic and governance risk based on the following considerations: losses caused by inadequate strategic definitions; errors in the design of plans, programs and structure; errors in the integration of the operation model with the strategic direction, in the allocation of resources, and the management style; and finally, inefficiency in adapting to constant changes in the business environment.

To identify events that could affect the objectives of the Cooperative during the financial year 2018, the risks were grouped into the following categories:

- a) Failures or weaknesses in the market analysis.
- b) Trends and environmental uncertainties.
- c) Key competences.
- d) Value generation and innovation process.

Based on these categories, we proceeded to evaluate the strategic risks according to the level of appetite and risk tolerance established for the 2018 period.

The level of this risk during the 2018 period was low, as shown in the preceding table. These management results are reflected at the end of the year.

**MAPA DE RIESGOS  
"DESVIACIÓN DEL APETITO"**

		IMPACTO		
		BAJA	MEDIA	ALTA
PROBABILIDAD	BAJA	<b>Riesgo muy Leve</b> 01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20	<b>Riesgo Leve</b>	<b>Riesgo Moderado</b>
	MEDIA	<b>Riesgo Leve</b>	<b>Riesgo Moderado</b>	<b>Riesgo Grave</b>
	ALTA	<b>Riesgo Moderado</b>	<b>Riesgo Grave</b>	<b>Riesgo muy Grave</b>

**INCREMENTAR LA  
RENTABILIDAD  
FINANCIERA**

- 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.  
Baja capacidad de la respuesta ante necesidades y armonía con las expectativas de los socios.

### OFRECER SERVICIOS DE CALIDAD A SUS ASOCIADOS

- 09= Inadecuados lineamientos y objetivos estratégicos.
- 10= Incapacidad para adaptarnos a los cambios del ambiente externo.
- 11= Incapacidad para crear e implementar las acciones adecuadas para lograr crecimiento y desarrollo.
- 12= Incapacidad para identificar y desarrollar nuevos productos y/o servicios o nuevos modelos de negocio.
- 13= Inadecuada asignación de roles y responsabilidades a las áreas.
- 14= Baja capacidad de la respuesta ante necesidades y armonía con las expectativas de los socios.

### PROFUNDIZAR LA RESPONSABILIDAD SOCIAL

- 15= Inadecuados lineamientos y objetivos estratégicos.
- 16= Incapacidad para crear e implementar las acciones adecuadas para lograr crecimiento y desarrollo.

### EDUCACIÓN COOPERATIVA

- 17= Inadecuada asignación de roles y responsabilidades a las áreas.
- 18= Inadecuados lineamientos y objetivos estratégicos.
- 19= Inadecuada asignación de roles y responsabilidades a las áreas.

## **Riesgo de Reputación** *Reputation Risk*

La Cooperativa define al Riesgo Reputacional, como la posibilidad de pérdidas por la disminución de la confianza en la institución que surge cuando el buen nombre de la Cooperativa es afectado. El riesgo de reputación puede presentarse a partir de otros riesgos en las actividades de una organización. La cooperativa a través de su Oficina de Marketing monitorea permanentemente todos los reportes de los diferentes medios de comunicación, socios, usuarios y público en general salvaguardando la información y recogiendo apreciaciones respecto a la satisfacción de nuestros socios en los diferentes servicios que brinda.

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.

The Cooperative defines Reputational Risk as the possibility of losses due to the decrease in trust in the institution. This arises when the good name of the Cooperative is affected. Risk can be presented from other risks in the activities of an organization. The cooperative through its Marketing Office constantly monitors all reports of the different media, partners, users and the general public. This information is safeguarded and from it is collected insights on the satisfaction of our partners in the different services provided.

In the Cooperative the risk of reputation, image or prestige is ensured mainly by its assets and extensive legal reserve. These constitute a contingency to eventual events that may occur; showing with it: confidence, security and above all solidity.

ÍNDICE DE SOLVENCIA Reserva / Capital Social	
PERIODO	INDICADOR
2015	46.81%
2016	46.91%
2017	50.53%
2018	50.36%

Este índice registra los crecimientos permanentes y favorables de la Cooperativa, que la hacen cada vez más solvente. Al cierre del mes de Diciembre del 2018, refleja un indicador de 50.36%, por encima del promedio de las Cooperativas afiliadas a la FENACREP.

### ÍNDICE DE SOLVENCIA (Periodo: 2015-2018)



❖ Teniendo en cuenta el Reporte de riesgos e Incidencias, el Riesgo Reputacional durante el periodo 2018 fue Riesgo Grave, Riesgo Moderado, Riesgo leve, Riesgo muy Leve según los niveles de Apetito y Tolerancia establecidos.

❖ Teniendo en cuenta el número de reclamos, el riesgo Reputacional durante el periodo 2018 según apetito y tolerancia establecido, el riesgo registrado fue de Riesgo Moderado, Riesgo leve y de tipo Muy Leve.

❖ Taking into account the Income and Risk Report, the Reputational Risk during the 2018 period was: Serious Risk, Moderate Risk, Slight Risk, Very Slight Risk; this according to the levels of Appetite and Tolerance established.

❖ Taking into account the number of claims, the Reputational risk during the 2018 period was: Moderate Risk, Slight Risk and Very Low Risk; this according to the levels of Appetite and Tolerance established.

### MAPA DE RIESGOS "DESVIACIÓN DEL APETITO"

		IMPACTO		
		BAJA	MEDIA	ALTA
PROBABILIDAD	BAJA	<b>Riesgo muy Leve</b> 2 9 6 7 6 5	<b>Riesgo Leve</b> 2 9 3 4 5 7	<b>Riesgo Moderado</b>
	MEDIA	<b>Riesgo Leve</b>	<b>Riesgo Moderado</b> 4 3 8 11 10 1 8 10 11 12	<b>Riesgo Grave</b> 1 12
	ALTA	<b>Riesgo Moderado</b>	<b>Riesgo Grave</b>	<b>Riesgo muy Grave</b>

## **Implementación de la Gestión Integral de Riesgos** *Implementation of Integrated Risk Management*

El presente ejercicio fue muy fructífero para la gestión de riesgos en la Cooperativa, pues consciente de seguir fortaleciéndonos, como sana política institucional y en atención a las normas legales 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, teniendo en consideración además, las nuevas disposiciones legales relacionadas a la supervisión directa a las cooperativas por parte de la SBS; en consecuencia según nuestro Plan de Trabajo 2019, se deberá seguir cumpliendo 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 Integral de Riesgos.

Asimismo, es necesario comunicar que a inicios del año 2018, mediante Resolución de Consejo de Administración N° 0029-2018-CACSMM-CA/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 al fortalecimiento institucional, en lo que a gestión de riesgos respecta, situación que igualmente debe ser reconocido y que igualmente 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.

The present exercise was very fruitful for risk management in the Cooperative. Aware of continuing to strengthen us in the framework of a sound institutional policy and in compliance with legal standards for proper risk management, special attention has been paid to this process. The achievement is the complete implementation of the different documents of Integral Risk Management. Thus, in the last exercise, the new legal provisions related to the direct supervision of cooperatives by the SBS were executed and put into practice. This is why, according to our 2019 Work Plan, we will continue to comply with greater emphasis on its applicability and compliance according to the legal framework established by the "Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS)", through SBS Resolution No. 13278-2009 and other complementary and related provisions regarding the Comprehensive Risk Management.

Likewise, it is necessary to communicate that at the beginning of the year 2018, by Resolution of the Board of Directors N° 0029-2018-CACSMM-CA / P, the Committee for Comprehensive Risk Management of the Cooperative was formed. Its members are members of the Board of Directors and main officers of the Cooperative, who come regularly session. All these actions contribute to our institutional strengthening; as well as, to the well-being and satisfaction of our thousands of associates, who increasingly show greater confidence in this great Cooperative institution.



Shell  
ADVANCE

REPISTO

NP PE  
4728

3M

3M

SOLANDI

EA

## **Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo**

### *Management of Risks of Money Laundering and the Financing of Terrorism*

Estamos ingresando en una nueva etapa. El marco regulatorio y de supervisión del modelo cooperativo por parte de la Superintendencia de Banca, seguros y AFP – SBS aplicable a partir de este año, plantea el reto de fortalecer las capacidades corporativas para permanecer dentro de la competencia microfinanciera.

La proliferación de organizaciones informales que asumieron el nombre de cooperativa para realizar negocios privados lindantes con el delito generó una corriente adversa al cooperativismo que fue aprovechada por la empresa privada y sus representantes, que ante la opinión pública quisieron relacionar de manera perversa Lavado de Activos con Cooperativas. Lo que representa un reto adicional porque se inicia el proceso de supervisión con una opinión pre concebida por parte de los supervisores. Sin embargo, de retos está hecha la historia.

La Cooperativa Santa María Magdalena fue adecuando su normativa interna a los requerimientos más exigentes del sistema financiero, por tanto institucionalmente está en la capacidad de responder a las nuevas exigencias regulatorias y de supervisión.

### **EL LAVADO DE ACTIVOS EN EL PERÚ**

Pese al grave problema que reviste, el lavado de activos no es abordado de manera seria y eficiente por el estado peruano. El dinero que se lava es producto de un delito, por tanto si no se le da la importancia necesaria a la prevención, se permite de manera indirecta la proliferación del delito:

We are entering a new stage. The regulatory and supervisory framework of the cooperative model of the “Superintendencia de Banca, seguros y AFP – SBS”, applicable since this year, poses the challenge of strengthening corporate capacities to remain within the microfinance competence.

The proliferation of informal organizations that assumed the name of a cooperative to carry out private businesses bordering on crime, generated a current adverse to cooperativism. This situation was taken advantage of by the private company and its representatives, who on public opinion wanted to relate in a perverse way the Laundering of Assets with Cooperatives. Supervision represents an additional challenge because the process starts with a view pre-conceived by the supervisors. However, history is made of challenges.

The “Cooperativa Santa María Magdalena” was adapting its internal regulations to the most demanding requirements of the financial system, therefore institutionally it is able to respond to new regulatory and supervisory requirements.

### **MONEY LAUNDERING IN PERU**

Despite the serious problem, the money laundering is not seriously and efficiently addressed by the Peruvian government. Money that is laundered is the product of a crime, so if prevention is not given the necessary importance, the proliferation of crime is allowed indirectly. Corruption, illicit drug trafficking, trafficking in women, illegal mining, illegal logging; they are just some source criminal

La corrupción, el tráfico ilícito de drogas, la trata de blancas, la minería ilegal, la tala ilegal; son sólo algunas actividades delictivas fuente que generan, según estudios moderados, 6 mil millones de dólares anuales que buscan ingresar a la economía legal peruana a través de los procesos de lavado de activos.

La tarea de prevención en la Cooperativa es ardua y permanente por limpieza social, para evitar sanciones, pero también por reputación institucional y sistémica. Se requiere un cooperativismo libre de toda sospecha de lavado de activos sobre todo luego de la campaña sostenida de los últimos años con la participación de prominentes funcionarios del estado y de ciertos congresistas perdidos entre el desconocimiento y la incapacidad. La campaña le causó grave daño al prestigio de la única organización financiera que representa a la economía social de carácter solidario.

En el proceso de prevención tienen particular atención las personas jurídicas, considerando que una forma común de lavado de activos es la conformación de empresas de fachada donde el beneficiario final no figura en la constitución.

La develación de los diversos actos de corrupción en los últimos años muestra un país en crisis moral. Todos los ex presidentes de la República vivos se encuentran investigados por receptación de dinero ilegal y junto con ellos, funcionarios de menor rango pero culpa similar. Personas expuestas políticamente que no han sabido responder a la confianza otorgada por el país. Todos ellos generan una grave señal de alerta. El dinero ilícito obtenido no puede ser libremente utilizado, por tanto buscarán alguna brecha para introducirlo a la economía legal.

Ante ello, la Cooperativa tiene implementado un sistema que contempla políticas y procedimientos para prevenir, detectar y reportar operaciones inusuales y sospechosas así como para el conocimiento del socio, proveedores y contrapartes; vela por que directivos y trabajadores mantengan los más altos estándares morales que generen confianza en los socios y la colectividad en general.

activities that generate, according to moderate studies, 6 billion dollars a year that seek to enter the Peruvian legal economy through the processes of money laundering.

The task of prevention in the Cooperative is arduous and permanent; work that we do to avoid sanctions and social cleansing, but also by institutional and systemic reputation. A cooperativism free of all suspicion of money laundering is required, especially after the campaign held in recent years by state officials and certain rambling congressmen between ignorance and inability. These actions caused serious damage to the prestige of the only financial organization that represents the social economy of solidarity: the Cooperative.

In the process of prevention, legal persons have particular attention; This is due to the fact that a common form of money laundering is the creation of front companies where the final beneficiary does not appear in the constitution.

The unveiling of the various acts of corruption in recent years shows a country in moral crisis. All the former presidents of the Republic are investigated for receiving illegal money and together with them, officials of lower rank; in addition, politically exposed people who have not been able to respond to the trust granted by the country. All of them generate a serious warning signal. The illicit money obtained can not be freely used, so they will look for some way to introduce it to the legal economy.

In view of this, the Cooperative has implemented a system that includes policies and procedures to prevent, detect and report unusual and suspicious operations; as well as, to take knowledge of the partner, suppliers and counterparts. This system ensures that managers and workers maintain the highest moral standards that generate trust in the partners and the community in general.

## 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 N° 27693 que crea la Unidad de Inteligencia Financiera del Perú – UIF-Perú, y sus normas modificatorias y complementarias.
- ❖ DS N° 020-2017-JUS, Reglamento de la Ley N° 27693
- ❖ Resolución SBS N° 2660, Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- ❖ Resolución SBS N° 4705-2017 que modifica la Resolución SBS N° 2660
- ❖ 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.
- ❖ Código individual de conducta, ética y desempeño profesional
- ❖ Otras normas sobre la materia.

## OBJETIVOS DE LA PREVENCIÓN

### Objetivo General

Aplicar un sistema de prevención con componentes de gestión de riesgos de LA/FT a los que la Cooperativa se encuentra expuesta incluyendo en él políticas y procedimientos institucionales confor-

## LEGAL FRAMEWORK

- ❖ Criminal Law against the Laundering of Assets, “Ley N° 27765”, and amending laws.
- ❖ General Law of “Sistema Bancario, Financiero de Seguros y AFP”, and Orgánic of the “Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702”.
- ❖ “Ley N° 27693”, Financial Intelligence Unit of Peru - UIF-Peru, and its amending and complementary rules.
- ❖ DS N° 020-2017-JUS, Reglament of the “Ley N° 27693”.
- ❖ SBS Resolution No. 2660, Regulation of Risk Management of Money Laundering and Terrorism Financing.
- ❖ SBS Resolution No. 4705-2017 amending Resolution SBS No. 2660.
- ❖ SBS Resolution No. 6561-2009, which amends the Sanctions Regulation approved by Resolution No. 816-2005.
- ❖ Manual of Prevention and Management of the risks of Money Laundering and Financing of Terrorism of the Cooperative.
- ❖ Individual code of conduct, ethics and professional performance.
- ❖ Other rules on the subject.

## PREVENTION OBJECTIVES

### Overall objective

Apply a prevention system with ML / FT risk management components to which the Cooperative is exposed. This should include institutional policies and procedures in accordance with the provisions

me 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.

### Objetivos Específicos

- ❖ Vigilar la adecuada implementación y funcionamiento del sistema de prevención del LA/FT.
- ❖ Evaluar y verificar la aplicación de las políticas y procedimientos implementados en el sistema de prevención del LA/FT, según lo indicado en el Reglamento, incluyendo el registro de operaciones y la detección oportuna y reporte de operaciones sospechosas.
- ❖ Evaluar y verificar la aplicación de las políticas y procedimientos implementados para identificar a los PEP.
- ❖ Implementar y revisar las políticas y procedimientos para asegurar la adecuada gestión de riesgos de LA/FT.
- ❖ Verificar que el personal de la Cooperativa cuente con el nivel de capacitación apropiado para los fines del sistema de prevención del LA/FT, que incluye la adecuada gestión de los riesgos de LA/FT.
- ❖ Evaluar las operaciones inusuales reportadas por los colaboradores de la Cooperativa y en su caso, calificarlas como sospechosas y reportarlas – manteniendo el deber de reserva al que hace referencia el artículo 12° de la Ley – a través de los ROS, a la UIF-Perú.

on the matter; likewise, take the measures established by the Cooperative to guarantee the indeterminate reserve duty of the information related to the ML / FT prevention system.

The ML / TF risk management component includes: procedures and controls detailed in the Regulation; and all those linked to the timely detection and reporting of suspicious transactions. The purpose is to avoid operations linked to ML / TF.

### Specific objectives

- ❖ Monitor the proper implementation and operation of the ML / FT prevention system.
- ❖ Evaluate, verify the application of the policies and procedures implemented in the ML / FT prevention system; as indicated in the Regulation. This includes the recording of operations, timely detection and reporting of suspicious transactions.
- ❖ Evaluate, verify the application of policies and procedures implemented to identify PEPs.
- ❖ Implement, review policies and procedures to ensure adequate risk management of ML / TF.
- ❖ Verify that the staff of the Cooperative has an appropriate level of training for the purposes of the ML / TF prevention system, in addition it must include the adequate management of ML / TF risks.
- ❖ Evaluate the unusual operations reported by the cooperative's collaborators, and in their case, classify them as suspicious and report them; all this, maintaining the reserve duty referred to in Article 12 of the Law - through the ROS, to the UIF-Peru.

- ❖ Verificar la adecuada conservación y custodia de los documentos relacionados al sistema de prevención del LA/FT.
- ❖ Elaborar y remitir los informes que correspondan, sobre la situación del sistema de prevención del LA/FT y su cumplimiento.

- ❖ Verify the proper conservation and custody of documents related to the ML / FT prevention system.
- ❖ Prepare and send reports, as appropriate, on the situation of the ML / TF prevention system and its compliance.

## COMPONENTE DE CUMPLIMIENTO

El componente de cumplimiento se encuentra conformado por las políticas y procedimientos establecidos por la Cooperativa en el marco de la Ley que crea la Unidad de Inteligencia Financiera, el Reglamento de la Ley, la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros en lo que corresponde, el Reglamento de gestión de Riesgos de Lavado de Activos aplicable a las COOPAC y demás disposiciones sobre la materia.

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. Para ello se tiene en cuenta los factores de riesgos definidos en la norma.

## COMPLIANCE COMPONENT

The compliance component is made up of the policies and procedures established by the Cooperative within the framework of the Law that creates the Financial Intelligence Unit, the Regulation of the Law, the General Law of Banking, Financial and Insurance Institutions. On the other hand, in what corresponds, the Asset Laundering Risk Management Regulation applicable to COOPAC and other provisions on the matter.

The risk management component of ML / TF includes, among other procedures and controls detailed in the Regulations, those related to the timely detection and reporting of suspicious transactions. Its purpose is to avoid its use for purposes related to ML / TF. For this, the risk factors defined in the standard are taken into account.



V Festival del Talento Cooperativo.



# Comité de Educación

*Education Committee*



*¡Cooperando Contigo!*



**ABEL FERNANDO ARIAS VELÁSQUEZ**  
*Presidente / President*

**JULIA NAVARRO TREJO**  
*Vice-Presidenta / Vicepresident*

**KAREL VEGA BENITO**  
*Secretaria / Secretary*

## Aspectos Generales *General features*

La Educación y la formación de la Cooperativa es un proceso sistémico conformado por acciones formativas orientadas al cambio de hábito y desarrollo de la identidad Cooperativista entre sus asociados, directivos y colaboradores. A partir de la Educación cooperativa los socios llegan a comprender que la cooperación es una herramienta eficiente para generar mejores condiciones de vida y para prosperar colectivamente, de igual modo los procesos de Educación y formación a los asociados pueden comprender de mejor forma su propia propuesta de cooperación, la necesidad de mantener un equilibrio permanente entre las relaciones sociales y económicas; así como la necesidad de proteger elementos como la democracia, la participación y la equidad, aspectos fundamentales de la cooperación.

El comité de educación en cumplimiento de sus funciones y como órgano de apoyo del Consejo de Administración, sujeto al Plan de Trabajo 2018, 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. Con las diversas actividades se ha dado cumplimiento al quinto principio cooperativo: brindar educación, entrenamiento e información a sus miembros directivos, trabajadores y socios, con el apoyo de la Oficina de Educación Cooperativa.

The Education and the formation of the Cooperative is a systemic process conformed by formative actions, which are oriented to the change of habit and development of the cooperative identity of its associates, directors and collaborators. From Cooperative Education, the partners come to understand that cooperation is an efficient tool to generate better living conditions and to prosper collectively. Similarly, the education and training processes of the associates can contribute to understanding their own cooperation proposal, the need to maintain a permanent balance between social and economic relations; and the need to protect values such as democracy, participation and equity; the latter, fundamental aspects of cooperation.

The education committee; in compliance with its functions, as a support body of the Board of Directors and subject to the 2018 Work Plan; has developed different activities in order to contribute effectively and efficiently in the development of the institution.

During this period, various activities were carried out to contribute to the development of cooperativism, both in the main office and in agencies. With the various activities, the fifth cooperative principle has been fulfilled: providing education, training and information to its executive members, workers and partners; all with the support of the Office of Cooperative Education.

## ACTIVIDADES DEL COMITÉ DE EDUCACIÓN:

- ❖ Vacaciones Útiles y divertidas en convenio con la I.E.P. Albert Einstein de Ayacucho.
- ❖ Campaña Escolar, entrega de mochilas y útiles escolares a menores de edad, puntuales en aportes en oficina principal y agencias.
- ❖ Programa de Becas y Estímulos Escolares 2018.
- ❖ Desarrollo del Programa Cooperativas Escolares 2018.
- ❖ Desarrollo de talleres productivos con los miembros de las Cooperativas Escolares 2018.
- ❖ Desarrollo de la Feria Informativa Fericoop Santa María Magdalena.
- ❖ Campaña de salud gratuita a través de la Clínica Santa María Magdalena, por el Día de la Madre.
- ❖ Participación del personaje institucional "Cooperin" con el Show de Valores en diversas actividades, aniversarios, cumpleaños y otros.
- ❖ Participación en la Feria de Oportunidades laborales en convenio con la Universidad de Ayacucho Federico Froebel UDAFF.
- ❖ Desarrollo de la feria de orientación vocacional conjuntamente con el COMULPRED.
- ❖ Participación en la "Plataforma Regional Multi-sectorial de Cultura de Paz"
- ❖ Charla semanal de inducción a nuevos socios de la Agencia Principal, Oficinas de Nery García, Ramón Castilla y agencias 2018.
- ❖ Organización de cursos de capacitación y talleres dirigido a delegados, socios y público en general.

## EDUCATION COMMITTEE ACTIVITIES:

- ❖ Useful and fun vacations in agreement with the I.E.P. Albert Einstein of Ayacucho.
- ❖ School campaign, delivery of backpacks and school supplies to minors in the main office and agencies.
- ❖ Scholarships and Scholarships Program 2018.
- ❖ Development of the School Cooperatives Program 2018.
- ❖ Development of productive workshops with the members of the School Cooperatives 2018.
- ❖ Development of the Information Fair "Fericoop Santa María Magdalena".
- ❖ Free health campaign through the Santa María Magdalena Clinic, for Mother's Day.
- ❖ Participation of the institutional character "Cooperin" with the Values Show in various activities, anniversaries, birthdays and others.
- ❖ Participation in the Fair of Labor Opportunities in agreement with the University of Ayacucho Federico Froebel UDAFF.
- ❖ Development of the vocational orientation fair jointly with the COMULPRED.
- ❖ Participation in the "Plataforma Regional Multi-sectorial de Cultura de Paz".
- ❖ Weekly induction talk to new partners of the Main Agency, Offices of Nery García, Ramón Castilla and agencies 2018.
- ❖ Organization of training courses and workshops for Delegates, Partners and the general public.

- ❖ Cursos de Capacitación y Charlas dirigido a Socios y público en general.
    - ❖ "Nuevo marco de regulación y supervisión de las COOPAC"
    - ❖ "Funciones y Deberes de los delegados y directivos en las COOPAC"
  - ❖ Cursos de Capacitación y Charlas dirigido a Directivos y Delegados:
    - ❖ "Funciones y deberes de los delegados y directivos en las COOPAC"
    - ❖ "Gestión integral de riesgos en el sistema financiero"
    - ❖ "Responsabilidad financiera, alcances y consecuencias"
  - ❖ Curso taller Cooperativo dirigidos a Jóvenes y Adolescentes:
    - ❖ "Que son las cooperativas escolares"
    - ❖ "Principios y valores cooperativos"
    - ❖ "Charlas de autoestima y asertividad"
  - ❖ 1° Concurso de Pintura y Arte Reciclado 2018.
  - ❖ Entrega de juguetes a niños y niñas socios.
  - ❖ Organización de la Convención de Educación Cooperativa: Estrategia clave para gestionar en tiempos de crisis.
- ❖ Training courses and talks for partners and the general public.
    - ❖ "New framework of regulation and supervision of the coopac"
    - ❖ "Functions and duties of delegates and directors in the coopac"
  - ❖ Training Courses and Talks addressed to Managers and Delegates:
    - ❖ "Functions and duties of delegates and directors in the coopac".
    - ❖ "Integral risk management in the financial system."
    - ❖ "Financial responsibility, scope and consequences".
  - ❖ Cooperative workshop course aimed at Youth and Adolescents:
    - ❖ "What are the school cooperatives"
    - ❖ "Principles and cooperative values"
    - ❖ "Charters of self-esteem and assertiveness"
  - ❖ 1st Contest of Painting and Art Recycled 2018.
  - ❖ Delivery of toys to boys and girls partners.
  - ❖ Organization of the Cooperative Education Convention: Key strategy to manage in times of crisis.



❖ Cooperín impartiendo charlas a las cooperativas escolares.



❖ Participación de Socios en la Convención de Educación Cooperativa: "Estrategia clave para gestionar en tiempos de crisis".



 **Comité Electoral**  
*Electoral Committee*



*¡Cooperando Contigo!*



**MARLENE ELIZABETH FLORES PILLACA**

*Presidenta / President*

**SAMUEL CRISTÓBAL MENESES PRADO**

*Vice-Presidente / Vicepresident*

**ALFREDO OSWALDO GUILLÉN CANCHARI**

*Secretario / Secretary*

## **Comité Electoral** *Electoral Committee*

EL Comité Electoral como órgano autónomo en materia electoral, ejerce y practica el segundo principio del cooperativismo: Control Democrático; con este principio la cooperativa asegura el deber de dar cumplimiento y la Participación activa de todos los socios, fortaleciendo de esta manera la Gestión Democrática de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena.

En cumplimiento al Reglamento General de Elecciones realizamos de manera permanente las sesiones ordinarias y extraordinarias; asimismo se elaboró el Plan de Trabajo y Cronograma de actividades, con una adecuada planificación, organización, ejecución, control y supervisión del proceso electoral. Los trabajos electorales se iniciaron el mes de diciembre del 2017 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 2018 se llevó a cabo el día domingo 04 de marzo del 2018, 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, Chinchá, Lima San Juan de Miraflores, Lima Centro, La Merced, Uripa, Pichari, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Quillabamba, Acobamba, Andahuaylas, Talavera, Abancay y Cusco.

Se contó con un total de 83,127 asociados hábiles para participar en el Proceso Electoral 2018; lo cual implicó la instalación de un total de 489 mesas

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 of the credit union Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena.

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. Electoral work began in December 2017 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 2018 was held on Sunday, March 4th, 2018, 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, Chinchá, Lima San Juan de Miraflores, Lima Center, La Merced, Uripa, Cañete, Pichanaki, Vilcashuamán, Mala, Talavera, Quillabamba, Acobamba, Andahuaylas, Abancay and Cusco.

A total of 83,127 members were able to participate in the 2018 Electoral Process; which involved the installation of a total of 489 voting tables both at the Headquarters of Ayacucho (including the Special Offices of Nery García and Ramón Cas-

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, Quillabamba, Acobamba, Andahuaylas, Talavera, Abancay y Cusco, cuyos resultados fueron la participación de 43,851 socios con un aproximado del 53% de socios sufragantes; cumpliendo de esta manera lo estipulado en el Reglamento General de Elecciones de nuestra Cooperativa.

tilla) 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 43,851 members with an approximate 53% of voting members; fulfilling in this way the stipulated in the General Election Regulation of our Cooperative.



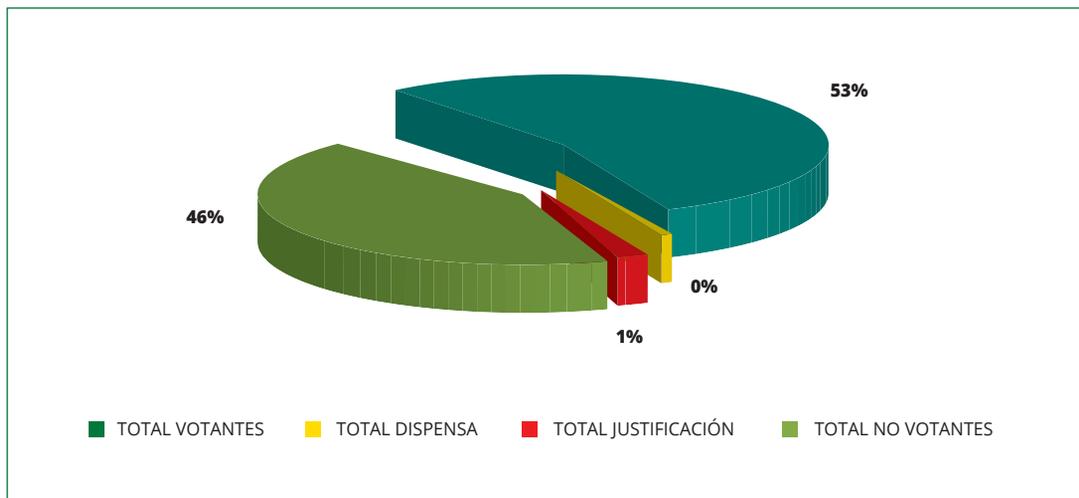
❖ Socios acudiendo a votar para elegir a los Delegados que los representarán.



**CUADRO N° 27 / TABLE N° 27**  
COMPARATIVO DE ELECTORES POR SEDES AÑO 2017 Y 2018 /  
COMPARATIVE OF ELECTORS FOR HEADQUARTERS YEAR 2017 AND 2018

AGENCIAS	ELECTORES 2017	ELECTORES 2018
AYACUCHO	19856	23390
HUANTA	1568	1437
HUANCAYO	3339	3394
ICA	2016	2446
CHURCAMP	457	672
SAN FRANCISCO	1142	1089
CANGALLO	614	715
TAMBO	526	528
CHINCHA	631	705
LIMA(SJM)	1106	1308
LA MERCED	438	305
URIPA	231	198
PICHARI	821	879
CAÑETE	610	722
PICHANAKI	259	271
VILCASHUAMAN	561	569
NERY GARCIA	964	0
MALA	314	358
TALavera	1408	1232
QUILLABAMBA	108	81
ACOBAMBA	538	505
ANDAHUAYLAS	1556	622
ABANCAY	305	363
RAMON CASTILLA	543	204
LIMA CENTRO	1430	1858
CUSCO	61	0
<b>TOTAL</b>	<b>41402</b>	<b>43,851</b>

**GRÁFICO N° 26 / GRAPHIC N° 26**  
SOCIOS HÁBILES PARA EL PROCESO ELECTORAL 2018 /  
ENTITLED MEMBERS FOR THE ELECTORAL PROCESS 2018



**CUADRO N° 28 / TABLE N° 28**  
SOCIOS HÁBILES PARA EL PROCESO ELECTORAL /  
ENABLED PARTNERS FOR THE ELECTORAL PROCESS

SOCIOS HÁBILES	VOTOS	%
TOTAL SUFRAGANTES	43,851	53.00%
TOTAL DISPENSAS	346	0.00%
TOTAL DE JUSTIFICACIONES	809	1.00%
TOTAL LOS QUE NO VOTARON	38,121	46.00%
<b>TOTAL</b>	<b>83,127</b>	<b>100.00%</b>



**CUADRO N° 29 / TABLE N° 29**  
TOTAL SUFRAGANTES / TOTAL VOTERS

VOTOS EMITIDOS	
PREFERENCIALES	37,735
BLANCOS Y/O NULOS	6,116
<b>TOTAL</b>	<b>41,402</b>



❖ Socia cumpliendo con su deber de sufragar para elegir a los delegados que la representarán.

**CUADRO N° 30 / TABLE N° 30**  
CIFRA REPARTIDORA POR LISTAS / ELECTORAL QUOTIENT BY LIST

LISTA	VOTOS	%	N° DELEGADOS
LISTA N° 1	13,036	34.55%	12
LISTA N° 2	13,310	35.27%	13
LISTA N° 3	11,389	30.18%	11
<b>TOTAL</b>	<b>37,735</b>	<b>100.00%</b>	<b>36</b>



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

**CUADRO N° 31 / TABLE N° 31**  
**DELEGADOS ELECTOS 2018 / ELECTORAL DELEGATES**  
**LISTA N° 01 / LIST N° 01**

N° ORDEN	APELLIDOS Y NOMBRES	AGENCIA
1	ABREGU CANALES, RODRIGO	AYACUCHO
2	PEREZ PATIÑO, JUAN ROGELIO	AYACUCHO
3	VICTORIANO ACUÑA, JESUS SANTOS	AYACUCHO
4	QUISPE FLORES, JULIAN LEONIDAS	AYACUCHO
5	GOMEZ TINEO, DORIS	AYACUCHO
6	ALMINAGORTA PEDROZA, NILO ALBERTO	HUANTA
7	CURI RAMOS, VICTOR RAUL	PICHARI
8	TORRES BACA, ELENA ESTELA	CHINCHA
9	ARESTEGUI ESCAJADILLO, JUSTINA	HUANTA
10	GALINDO PAZ SOLDAN, YANETT ROSIO	VRAE
11	MOSCO SO INCA, ROCA NINFA	ANDAHUAYLAS
12	TAMARA MAUTINO, JULIO MANUEL	TALavera

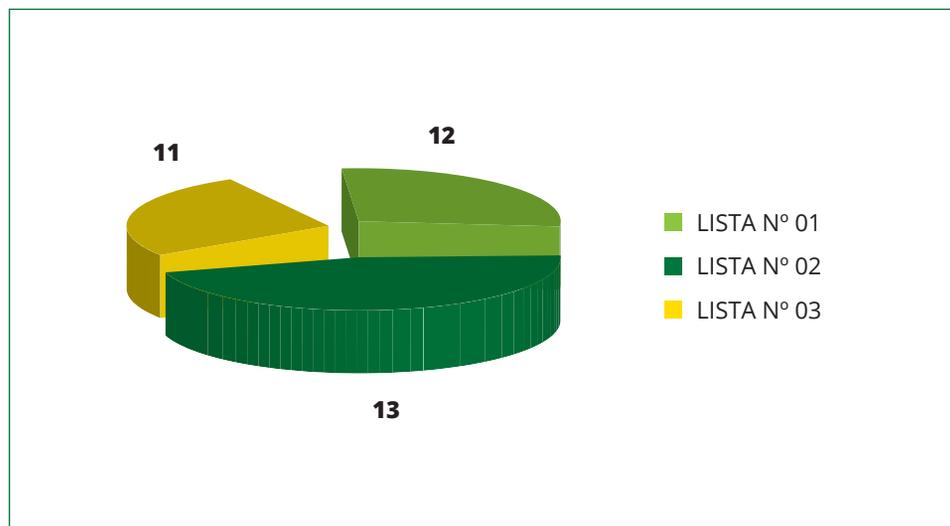
**CUADRO N° 32 / TABLE N° 32**  
**DELEGADOS ELECTOS 2018 / ELECTORAL DELEGATES**  
**LISTA N° 02 / LIST N° 02**

N° ORDEN	APELLIDOS Y NOMBRES	AGENCIA
1	VALDEZ MACCERHUA, NESTOR	AYACUCHO
2	ILLA SOSA, MARITZA YANET	ANDAHUAYLAS
3	PEREZ SAEZ, GUIDO AFONSO	AYACUCHO
4	COTRINA JUAREZ, LILIAN VICTORIA	CHINCHA
5	ASTO MENDOZA, MELANIO	HUANTA
6	PACHECO AGUILAR, KELIA CECILIA	VRAE
7	CHUMPITAZ HUAPAYA, FLOR DE MARIA	MALA
8	HUAMACCTO SALVADOR ARMANDO	PICHARI
9	DIAZ SANCHEZ, MIRCO ISAIAS	CHURCAMP
10	JAIME CAMPOS, GLICERIO MILCIADES	HUANCAYO
11	VELIT APOLAYA, MARIO MARIANO	CHINCHA
12	PARIONA HUAYA, DEMETRIA CONCEVIDA	AYACUCHO
13	SULCA VDA. DE CAHUANA, CECILIA	CAÑETE

**TABLA N° 33 / TABLE N° 33**  
**DELEGADOS ELECTOS 2018 / ELECTORAL DELEGATES**  
**LISTA N° 03 / LIST N° 03**

N° ORDEN	APELLIDOS Y NOMBRES	AGENCIA
1	AZPUR DE CUADROS, MARIA TERESA	AYACUCHO
2	RAMOS JURADO, JUAN	AYACUCHO
3	GUEVARA CONDE, CIRILO	HUANTA
4	ORE SOSA, FELIX	AYACUCHO
5	ORIUNDO OCHOA, VLADIMIR HERBER	AYACUCHO
6	NEIRA CARBAJAL, ELIZABETH	LIMA SJM
7	CORONEL CARRION, CESAR AUGUSTO	MALA
8	CHUMPITAZ QUISPE, FORTUNATO	MALA
9	ESPINOZA PALOMINO, ANTONIO	PICHARI
10	GERONIMO MOREYRA, SUSANA	VRAE
11	GONZALES CHAVEZ, JORGE	CANGALLO

**GRÁFICO N° 28 / GRAPHIC N° 28**  
**DELEGADOS ELECTOS 2018 / DELEGATES ELECTED BY LIST**  
**LISTA N° 03 / LIST N° 03**





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

## **Proceso Electoral 2018** *Electoral Process 2018*



❖ Monseñor José Miguel Piñeiro García Calderón acudiendo a sufragar para cumplir con su deber de socio.



❖ Socios ubicando su mesa de votación.



❖ Socios en la mesa de votación.



❖ Familia Cooperativista mostrando su paquete escolar recibido.



❖ Coordinadores apoyando a los socios a ubicar su mesa con el uso de la tecnología implementada.



❖ Socios recibiendo su paquete escolar luego de haber participado en las elecciones democráticas.





*¡Cooperando Contigo!*



**GUIDO ALFONSO PÉREZ SÁEZ**

*Presidente / President*

**ARTURO JAVIER HUAMÁN QUISPE**

*Vice-Presidente / Vicepresident*

**CÉSAR PANTE ELMER**

*Secretario / Secretary*

El Consejo de Vigilancia ha desarrollado sus actividades como órgano fiscalizador de la Cooperativa 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, numeral 02 de la Vigésimo Cuarta Disposición Final y Complementaria.

The Supervisory Board has developed its activities as the supervising body of the Cooperative based on the provisions of Article 31 of the Consolidated Text of the General Law of Cooperatives approved by Supreme Decree N° 074-90-TR, and the Law General of the Financial System and the Insurance and Organic System of the Superintendency of Banking and Insurance - Law N° 26702, numeral 02 of the Twenty-Fourth Final and Complementary Provision.

## Principales Acciones de Fiscalización y Control Desarrolladas

### *Main Actions of Oversight and Control Developed*

El Consejo de Vigilancia en coordinación con la Oficina de Auditoría Interna durante el ejercicio 2018, ha desarrollado acciones de control de manera objetiva, transparente y siempre teniendo en cuenta los intereses de nuestra institución, siendo éstos las principales acciones las siguientes:

The Supervisory Board, in coordination with the Office of Internal Audit during fiscal year 2018, has developed control actions in an objective, transparent manner, and always taking into account the interests of our institution, the main actions are the following:

- ❖ Convocatoria, Proceso y Selección de la Terna de Auditores Externos para el periodo 2018 (Barrientos Rodríguez & Asociados S.C., Pérez Alva & Asociados S.C. y Montero y Asociados S.C.), presentado al Consejo de Administración con Informe N° 003-2018-CACSMM/CV-P.
- ❖ Participación en calidad de veedor en los diferentes Procesos de Selección de Adquisición de Bienes y Servicios (Adquisición de Mochilas Institucionales, Cuadernos Institucionales, Paquetes Navideños, Calendarios Institucionales, entre otros).
- ❖ Seguimiento del cumplimiento a las recomendaciones formuladas en las visitas de inspección realizadas por la FENACREP y de las auditorías externas practicadas.
- ❖ Seguimiento al cumplimiento de los acuerdos que realiza la "Asamblea General de Delegados" tanto ordinarias como extraordinarias.
- ❖ Call, Process and Selection of the Ternate of External Auditors for the 2018 period (Barrientos Rodríguez & Asociados S.C., Pérez Alva & Asociados S.C. and Montero y Asociados S.C.), submitted to the Board of Directors with Report No. 003-2018-CACSMM/CV-P.
- ❖ Participation as an observer in the different Processes of Selection of Acquisition of Goods and Services (Acquisition of Institutional Backpacks, Institutional Notebooks, Christmas Packages, Institutional Calendars, among others).
- ❖ Monitoring compliance with the recommendations made in the inspection visits carried out by FENACREP and the external audits carried out.
- ❖ Monitoring compliance with the agreements made by the "General Assembly of Delegates", both ordinary and extraordinary.

- ❖ Evaluación del cumplimiento de las sesiones del Consejo de Administración, Comité de Educación y Comité Electoral.
- ❖ Visitas inopinadas a la oficina principal sede Ayacucho y las agencias de: Nery García Zarate, Ramón Castilla, Ica, Huancayo y Abancay, en coordinación con la oficina de Auditoría Interna, 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.
- ❖ Evaluation of the fulfillment of the sessions of the Board of Directors, Committee of Education and Electoral Committee.
- ❖ Unannounced visits to the headquarters of Ayacucho and the agencies of: Nery García Zarate, Ramón Castilla, Ica, Huancayo and Abancay, in coordination with the Internal Audit office, verifying aspects of administrative management, credits, operations, internal controls and others, arriving at conclusions and recommendations reached to the Board of Directors for its implementation.

## Sesiones y Acuerdos Importantes

### *Important sessions and Agreements*

El Consejo de Vigilancia durante el periodo del 2018, ha efectuado 46 sesiones ordinarias y 01 sesión extraordinaria, en los cuales se han tratado temas de impacto y riesgos que eventualmente enfrenta la Cooperativa, el cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea General de Delegados, seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones efectuadas por la "Sociedad de Auditoría Externa", Visitas de Inspección de la FENACREP, aprobación del Plan Anual de Trabajo de la Oficina de Auditoría Interna, evaluación de los controles internos orientados a alcanzar una adecuada organización administrativa, conocimiento del resultado de las investigaciones realizadas y de las visitas de inspección realizadas a la oficina de la sede principal y agencias cuyas conclusiones y recomendaciones y hechos significativos se hicieron llegar al Consejo de Administración y Gerencia General.

The Supervisory Board, during the period of 2018, has carried out 46 ordinary sessions and 01 extraordinary session, in which issues of impact and risks that the Cooperative faces occasionally have been discussed, compliance with the agreements of the General Assembly of Delegates, complaints and claims from partners, follow-up on compliance with the recommendations made by the "External Audit Society", Inspection Visits of FENACREP, approval of the Annual Work Plan of the Office of Internal Audit, evaluation of internal controls aimed at achieving an adequate administrative organization, knowledge of the results of the investigations carried out, and the inspection visits made to the headquarters office and agencies whose conclusions and recommendations and significant facts were sent to the Board of Directors and General Management.

## Plan Anual de Auditoría Interna 2018

### *Annual Internal Audit Plan 2018*

El Plan Anual de Trabajo de la Oficina de Auditoría Interna para el año 2018 contiene el desarrollo de 44 actividades de control programadas, que fue aprobado mediante Resolución de Consejo de Administración N° 124-2017-CACSMM/P y puesto en conocimiento de la FENACREP en cumplimiento a lo establecido en la Resolución N° 742-2001-SBS “Reglamento de Auditoría Interna para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no Autorizadas a Operar con Recursos del Público”.

La finalidad del Plan de Trabajo obliga permanentemente a la Oficina de Auditoría Interna evaluar la gestión cooperativa a través del desarrollo de las “Actividades de Control Programadas”, habiéndose elevado durante el año 34 informes al Consejo de Vigilancia con las recomendaciones pertinentes y puesto en conocimiento de la FENACREP en lo correspondiente, además del desarrollo de actividades No Programadas.

The Annual Work Plan of the Office of Internal Audit for the year 2018 contains the development of 44 programmed control activities, which was approved by Resolution of the Board of Directors No. 124-2017-CACSMM/P and made known to the FENACREP in compliance with the provisions of Resolution No. 742-2001-SBS “Internal Audit Regulations for Credit Unions Not Authorized to Operate with Public Resources”.

The purpose of the Work Plan permanently obliges the Internal Audit Office to evaluate cooperative management through the development of “Programmed Control Activities”, having submitted 34 reports to the Supervisory Board during the year with the pertinent recommendations and brought to the attention of the FENACREP in what it is applicable, in addition to the development of non-scheduled activities.

## Actividades de Control Programadas

### *Programmed Control Activities*

Durante el período 2018 se han desarrollado 34 actividades de control programadas, las mismas que están referidas a las evaluaciones de aspectos importantes y obligatorios que realiza la cooperativa que comprende entre otros sobre lo siguiente: Evaluación de procedimientos de créditos otorgados y su recuperación, verificación de cálculos de provisiones, verificación de registros contables y valorización de la inversiones, cumplimiento de las recomendaciones formuladas por la FENACREP y Auditoría Externa, evaluación del aspecto Administrativo y gestión de la cooperativa, verificación de

During the 2018 period, 34 programmed control activities have been developed, which are related to the evaluations of important and obligatory aspects that the cooperative carries out, including, among others, the following: Evaluation of credit procedures granted and their recovery, provisions for unpaid loans, verification of accounting records, compliance with the recommendations made by the FENACREP and External Audit, evaluation of the Administrative aspect and management of the cooperative, verification of current placements and their interests, claims presented by the partners,

las colocaciones vigentes y sus intereses, evaluación de los riesgos expuestos de la cooperativa, a los activos fijos, a los depósitos pasivos, cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea General ordinaria y extraordinarias y evaluación al Sistema de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Terrorismo y el desarrollo de visitas inopinadas.

evaluation of the risks exposed of the cooperative, supply system, compliance with the agreements of the ordinary and extraordinary General Assembly and the development of unannounced visits.

## Actividades de Control No Programadas

### *Non-Programmed Control Activities*

Adicionalmente se han desarrollado Actividades de Control No Programadas durante el año 2018, que corresponden a evaluaciones e investigaciones en la sede principal y agencias, referidos principalmente sobre el otorgamiento de créditos, recuperaciones, controles internos en agencias, operaciones registradas en bóveda y caja, cuyos resultados han permitido que la Gerencia General disponga las medidas correctivas.

Additionally, non-programmed control activities have been developed during the year 2018, corresponding to evaluations and investigations in the main office and agencies, mainly referring to the granting of credits, recoveries, internal controls in agencies, registered operations in vault and cash, the results of which have allowed the General Management to arrange the corrective measures.



CHICHA DE SIETE SEMILLAS

MARCO  
CHICHA

DAIQUIRI DE TUNA Y AGUAIMANTO

CEVICHE DE TRUCHA

QAPCHI CON PAPAS NATIVAS

Festival de platos y bebidas típicas "Sabores del Cooperativismo".

# ➤ Responsabilidad Social

*Social Responsibility*



*¡Cooperando Contigo!*



Fondo de Solidaridad / *Solidarity Fund*

Compromiso con la Tercera Edad / *Commitment with the Third Age*

Entrega de Paquetes Escolares / *Summary Delivery of School Packages*

Campaña de la Solidaridad / *Solidarity Campaign*

Entrega de Paquetes Navideños / *Delivery of Christmas Packages*

Coro de Niños / *Children's Choir*

## **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 depósito de Fondo de Solidaridad de los socios es voluntario a razón de S/40.00 soles para los adultos y S/20.00 soles para menores de edad, montos que son destinados a cubrir atenciones en salud en la Clínica Santa María Magdalena o a través de los convenios existentes en las diferentes agencias con establecimientos de salud; financiar campañas de salud; brindar apoyos económicos en casos de accidentes o enfermedades; y apoyar en gastos de sepelio de los socios.

El Fondo de Desgravamen, por otro lado, a razón del 0.5% de los créditos desembolsados cubre el saldo de los créditos en caso de fallecimiento del socio deudor.

En el año 2018 se establecieron convenios con clínicas, centros médicos y otras entidades de salud con el fin de facilitar el acceso de atenciones médicas y campañas a los socios de las agencias de Huanta, Huancayo, Ica, Pichari, San Francisco, Chíncha, Lima San Juan, La Merced, Cañete, Vilcashuaman, Mala, Andahuaylas - Talavera, Cangallo y Pichanaki, en servicios como Medicina General, Pediatría, Ginecología, Obstetricia, Psicología, Nutrición, Farmacia, Exámenes de Laboratorio, entre otros; teniendo un total de 7,627 atenciones en los servicios antes señalados.

Durante el año 2018 se lograron un total de 3,538 Atenciones de salud a través de la ejecución de las campañas gratuitas tanto en Ayacucho como en las agencias de Huanta, Ica, Cangallo, Talavera, Lima San Juan, Churcampa, Pichari, San Francisco y Cañete.

The Solidarity Fund of the Cooperative is composed of the Social Security Fund and the Payment Protection Fund.

The first one that constitutes the annual voluntary deposit of the partners at the rate of S/. 40.00 soles for adults and S/. 20.00 soles for minors, amounts that are destined to cover health care in the Santa María Magdalena Clinic or through the existing agreements in agencies; financing of health campaigns; economic support in cases of illness or accidents; and support in funeral expenses of the members.

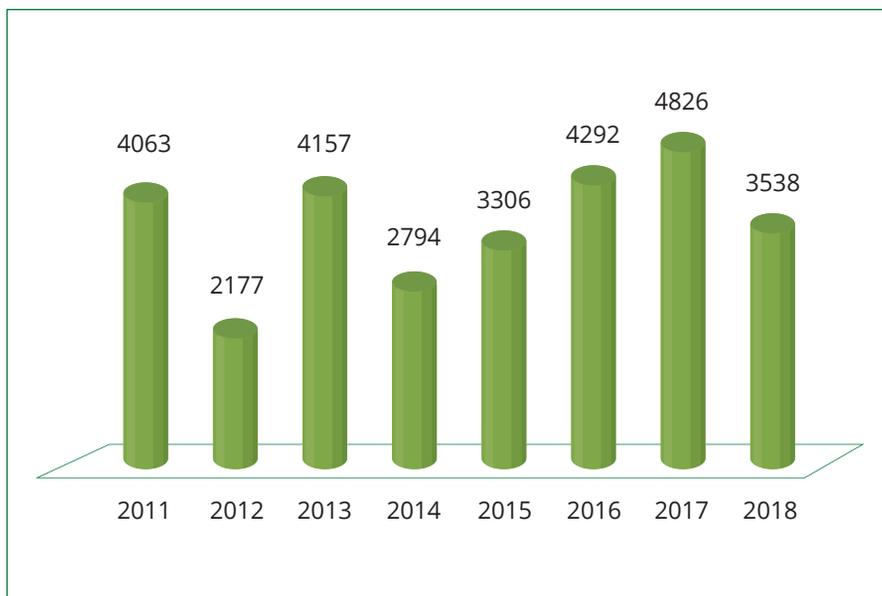
The Payment Protection Fund, on the other hand, at the rate of 0.5% of the credits disbursed, covers the balance of the credits in case of death of the debtor member.

It should be noted that in 2018 agreements were established with clinics, medical centers and other health entities in order to facilitate access to medical care for members of the agencies of Huanta, Huancayo, Ica, Pichari, San Francisco, Chíncha, Lima San Juan, La Merced, Cañete, Vilcashuamán, Mala, Andahuaylas - Talavera, Cangallo and Pichanaki, in services such as General Medicine, Pediatrics, Gynecology, Obstetrics, Psychology, Nutrition, Pharmacy, Laboratory Exams, among others; having a total of 7,627 attentions in the aforementioned services.

During the year 2018, a total of 3,538 health care services were performed through the execution of free medical campaigns in Ayacucho and in the agencies of Huanta, Ica, Cangallo, Talavera, Lima San Juan, Churcampa, San Francisco y Cañete.



**GRÁFICO N° 29 / GRAPHIC N° 29**  
ATENCIONES EN CAMPAÑAS DE PROYECCIÓN SOCIAL 2011 - 2018 /  
ATTENTIONS IN SOCIAL PROJECTION CAMPAIGNS 2011 - 2018



● Socia atendiéndose en Campaña de Salud efectuada por la Clínica de la COOPAC Santa María Magdalena.



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

## **Compromiso con la Tercera Edad** *Commitment with the Third Age*

La Coopac. "Santa María Magdalena", dentro del marco de responsabilidad social y a través de la Fundación Santa María Magdalena, visitó a aquellas madres de la tercera edad, quienes no cuentan con el apoyo de sus familiares y tienen que luchar día a día para subsistir vendiendo de forma ambulatoria en los mercados de Huamanga, y que mejor que el día de la Madre para poder incentivar a estas madres luchadoras que muy a pesar de su edad siguen trabajando, por ello el sábado 12 de mayo, el personaje institucional "Cooperin" y miembros de la Fundación "Santa María Magdalena" visitaron los mercados "12 de abril", "Santa Clara" y "Nery García" obsequiando canastas de víveres a las madres trabajadoras de la tercera edad.

Asimismo, "Cooperin" visitó el Asilo de ancianos de Ayacucho y compartió un momento de alegría con las madres que por años se alojan ahí.

The "Coopac Santa María Magdalena", within the framework of social responsibility and through the "Santa María Magdalena" foundation, visited those mothers of the third age. These people do not have the support of their families and have to fight every day to survive selling on an outpatient basis in the markets of Huamanga. What better day for the Mother to be able to encourage these struggling mothers, who despite their age, are still working. Because of this, on Saturday, May 12, the institutional character "Cooperin" and members of the "Santa María Magdalena" Foundation visited the markets "April 12", "Santa Clara" and "Nery García", there they presented baskets of victuals.

Also, "Cooperin" visited the Asylum in Ayacucho and shared a moment of joy with the mothers, who for years stay there.



 Visita del Comité de Educación junto con Cooperín al Hogar de Ancianos Padre Saturnino.

## **Entrega de Paquetes Escolares** *School Packages*

La Coopac. "Santa María Magdalena", a través del Comité de Educación, en cumplimiento de su Responsabilidad Social, mediante la ejecución de diversos programas, proyectos y campañas; beneficios que van en función a la atención de las necesidades de nuestros asociados, siendo el accionar de toda nuestra organización, velar por el bienestar de todos nuestros asociados, con un verdadero sentido social, realizó la Campaña Escolar 2018, el cual viene a ser un significativo apoyo, que busca el bienestar y satisfacción familiar, aliviando el gasto en la época escolar.

Para el periodo 2018, la entrega se realizó del 05 al 31 de marzo, en la Oficina de Educación Cooperativa y agencias. El número de menores de edad que recibieron su paquete escolar para el periodo 2018 fue de 527 niños socios dicho monto representa el 80% del total de niños socios en toda la red de agencias.

The Coopac. "Santa María Magdalena", through the Committee of Education, carried out the School Campaign 2018; this action is a significant support oriented to the well-being and family satisfaction; because it relieves spending at school time. This campaign was carried out in compliance with our Social Responsibility, which is materialized in the execution of various programs, projects and campaigns. All these benefits are based on meeting the needs of our associates with a true social sense.

For the period 2018, the delivery was made, from 05 to March 31, in the Office of Cooperative Education and agencies. The number of minors who received their school pack was 527 children members. This amount represents 80% of the total number of children in the entire network of agencies.



 Socia menor de edad haciendo uso de su paquete escolar.



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

## **Campaña de la Solidaridad** *Solidarity Campaign*

Porque Navidad es solidaridad, la Fundación de la Cooperativa Santa María Magdalena, organizó la XVI Campaña de Solidaridad "Démosle una sonrisa a nuestros niños" que regaló sonrisas a más de 70 mil niños de las regiones del ámbito de influencia. Por 16 años consecutivos la Cooperativa Santa María Magdalena a través de su Fundación cumplió su rol social ayudando a los niños de los lugares más necesitados del país.

Because Christmas is solidarity, the Santa Maria Magdalena Cooperative Foundation organized the XVI Solidarity Campaign "Give a smile to our children" that gave smiles to more than 70,000 children in the regions of influence. For 16 consecutive years, the Santa Maria Magdalena Cooperative through its Foundation fulfilled its social role by helping children from the most needy places in the country.



 Entrega del auto cero Km.

## **Entrega de Paquetes Navideños** *Christmas Packages*

En el año 2018, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena reconoció la puntualidad de los depósitos a los aportes y préstamos efectuados por los miles de socios a nivel nacional, premiando y entregando con motivo de las fiestas de fin de año paquetes navideños conteniendo productos de primera necesidad, contribuyendo así al bienestar y satisfacción familiar. Dichas entregas de efectuaron en el mes de Diciembre 2018 hasta la primera semana de Enero 2019.

In 2018, the “Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena” recognized the timeliness of deposits to contributions and loans made by thousands of partners nationwide. It was awarded and delivered, on the occasion of the end of the year, Christmas packages with products of first necessity. These deliveries were made in the month of December 2018 until the first week of January 2019.



 Socia recogiendo su incentivo de paquete navideño con la ayuda del personaje representativo de Cooperín.

## Coro de Niños *Children's Choir*

La formación del coro de niños de la Fundación de la Coopac. Santa María Magdalena se realizó con el afán de promover la Cultura Cooperativa a través de la práctica de los valores cooperativos, así como difundir y promover la participación activa de nuestros niños socios, hijos de los socios y niños no socios en las actividades navideñas y culturales, así como propiciar la práctica vocal en los niños y adolescentes de diferentes instituciones escolares y/o parroquias a través del 1er festival de coros navideños organizado por Fundación de la Coopac. Santa María Magdalena, con el objetivo de “Fortalecer la interpretación musical coral en los niños de la Coopac. Santa María Magdalena, transmitiendo y vivenciando los valores cooperativos”, desarrollando así una consciencia de responsabilidad social realizando un compromiso de bienestar moral y ética para la sociedad.

The formation of the children's choir, of the “Coopac. Santa María Magdalena” Foundation was carried out in order to promote the Cooperative Culture through the practice of cooperative values; as well as, disseminate and promote the active participation of our children, partners, children of members and children who are not members of the Christmas and cultural activities. In this sense, our foundation organized the 1st festival of Christmas choirs; In this event, vocal practice was encouraged in children and adolescents from different school institutions and / or parishes; In addition, the choral musical interpretation was strengthened in the children of the Cooperative, who transmitted and lived through their songs the cooperative values. Finally, with all these activities, an awareness and commitment to social responsibility, moral well-being and ethics for society was developed.



Participación del Coro de Niños de la Fundación de la Cooperativa Santa María Magdalena invitados en el Festival de Coros Navideños "Voces del Cooperativismo".



Toma fotográfica aérea del la VXi Campaña de Solidaridad - Bingo 2018.



A la derecha Abog. José Luis Cama Godoy Gerente General de la COOPAC Santa María Magdalena acompañado por el Gobernador Regional de Ayacucho CPCC Carlos Alberto Rúa Carbajal en el izamiento de la bandera en la Plaza de Armas por los 56 años de fundación de la COOPAC Santa María Magdalena.

# ➤ Premios y Ranking

*Awards and Ranking*



*¡Cooperando Contigo!*



Somos Premiados / *We are Awarded*

Ranking Diversos / *Various Ranking*

Ranking Cooperativo Latinoamericano / *Latin American Cooperative Ranking*

Declaración de Responsabilidad / *Statement of Liability*



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

*¡Cooperando Contigo!*

## ➤ **Somos Premiados** *We are Awarded*



❖ PREMIO EMPRESA PERUANA DEL AÑO DURANTE 13 AÑOS CONSECUTIVOS 2018



❖ PREMIO EMPRESA PERUANA DEL AÑO DURANTE 13 AÑOS CONSECUTIVOS 2018



❖ PREMIO EMPRESA PERUANA DEL AÑO DURANTE 12 AÑOS CONSECUTIVOS 2017



❖ PREMIO EN RECONOCIMIENTO A SU VALIOSO APOYO AL FOMENTO DEL CARNAVAL AYACUCHANO PATRIMONIO CULTURAL DE LA NACIÓN 2017



❖ PREMIO CONACO AL EMPRENDIMIENTO INTERNACIONAL EN EMIRATOS ARABES UNIDOS - DUBAI 215



❖ PREMIACIÓN INTERNACIONAL DE CONACO DUBAI 2015



❖ PREMIO EMPRESA PERUANA DEL AÑO DURANTE 10 AÑOS CONSECUTIVOS 2015



❖ ASOCIACIÓN CIVIL EMPRESA PERUANA DEL AÑO 2014



❖ THE BIZZ 2011



❖ LA ASOCIACIÓN BRASILEIRA DE INCENTIVO A LA CALIDAD - ABIQUA 2010



❖ PREMIO LATIN AMERICAN QUALITY AWARDS 2010



❖ PREMIO TOP LEADER CALIDAD SUDAMÉRICA 2009

## Ranking Diversos *Various Ranking*

Según los resultados obtenidos y que se vienen registrando al cierre del mes de diciembre del 2018, la Cooperativa permanece figurando en lugares expectantes en los diferentes rankings, los mismos que a continuación se detallan:

La Cooperativa actualmente según sus activos totales se encuentra ubicado en el Cuarto (4°) lugar después de las 03 cooperativas de la colonia japonesa que tienen mucha fortaleza financiera; sin embargo, cabe resaltar que nuestra Cooperativa según su Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2018 figura en el tercero (3°) y en Resultados/remanentes ocupa el décimo (13°) lugar a nivel nacional en el Ranking de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú elaborado trimestralmente por la FENACREP como entidad supervisora de las cooperativas por encargo de la SBS. Se presenta la información a diciembre del 2018, en vista de ser la última publicación hecha por la FENACREP. Ver Cuadro N° 34.

According to the results obtained and which have been recorded at the end of December 2018, the Cooperative remains listed in expectant places in the different rankings, which are detailed below:

The Cooperative currently according to its total assets is located in the Fourth (4th) place after the 03 cooperativas of the Japanese colony that have a lot of financial strength; however, it should be noted that our Cooperative according to its Net Worth as of December 31, 2018 is in the third (3rd) and in Results / remnants occupies the tenth (13th) place nationally in the Ranking of Savings Cooperatives and Crédito del Perú, prepared quarterly by FENACREP as the supervising entity of the cooperatives commissioned by the SBS. The information is presented to December 2018, in view of being the last publication made by FENACREP. See Table N° 34.



**CUADRO N° 34 / TABLE N° 34**  
**RANKING DE COOPERATIVAS SEGÚN PRINCIPALES INDICADORES /**  
*Ranking of Cooperatives as Main Indicators*  
*(Al 31 de diciembre 2018) / (As of december 2018)*

Rank	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	ACTIVO	CREDITOS		DEPOSITOS		PATRIMONIO NETO		RESULTADO EJERC.	
		Monto	Monto	Rank	Monto	Rank	Monto	Rank	Monto	Rank
1	PACIFICO	2,936,310	2,357,078	1	2,165,749	1	274,972	1	29,843	1
2	ABACO	1,667,075	1,283,645	2	1,195,699	3	127,212	4	17,480	2
3	AELU	1,629,522	1,239,081	3	1,525,053	2	99,344	5	8,400	4
4	SANTA MARIA MAGDALENA LTDA. N° 219	571,676	319,347	4	404,387	4	141,984	3	3,069	13
5	SANTO CRISTO DE BAGAZAN	441,053	303,507	5	309,754	5	86,779	9	4,144	8
6	SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA	348,711	276,515	6	248,406	7	91,191	7	3,585	11
7	QUILLABAMBA LTDA N° 295- QUILLACOOP	320,549	265,062	8	289,505	6	25,725	22	-549	123
8	SAN MARTIN DE PORRES LTDA.	310,371	262,639	9	195,642	12	88,454	8	12,437	3
9	EFIDE	293,894	267,257	7	243,929	8	34,261	15	1,310	26
10	SAN ISIDRO	269,281	213,064	11	223,409	9	39,924	13	1,323	24
11	SANTO DOMINGO DE GUZMAN	263,944	222,474	10	214,904	10	36,980	14	5,681	5
12	PETROPERU LTDA	254,388	121,321	17	208,945	11	40,782	12	1,371	23
13	LOS ANDES COTARUSI AYMARAES	239,576	173,730	12	193,626	13	31,514	17	3,617	10
14	SANTA CATALINA DE MOQUEGUA LTDA. N	219,394	111,469	20	187,581	14	24,976	24	1,311	25
15	EL TUMI	189,136	119,558	18	408	104	162,653	2	4,433	7
16	LA REHABILITADORA LTDA 24	187,982	140,226	13	110,422	18	45,298	11	2,086	16
17	CUAJONE LTDA N° 60	181,020	112,918	19	151,204	15	26,138	21	1,578	21
18	ILO LTDA.	179,243	126,355	14	136,893	17	31,905	16	1,062	30
19	TOQUEPALA	167,621	125,409	15	139,094	16	25,425	23	3,312	12
20	LEON XIII LTDA. N° 520	164,356	122,336	16	91,960	21	56,206	10	3,676	9

FUENTE: FENACREP

## 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, para el año 2016 se tiene los resultados donde se observa que la Cooperativa Santa María Magdalena a diciembre del 2016 ocupa el puesto 145; es decir, 33 posiciones mucho mejor que el registrado a diciembre 2012 que ocupó el puesto 178. Ver Cuadro N° 35.

Annually the International Cooperative Alliance elaborates the Cooperative Ranking of Savings and Credit of Latin America, taking into account the total assets, for the year 2017 it has the results where it is observed that the Cooperativa Santa María Magdalena to December of 2017 occupies the position 131; that is, 47 positions much better than the one registered to December 2012 that occupied the position 178. See Table N° 35.

### CUADRO N° 35 / TABLE N° 35

#### RANKING DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE LATINOAMERICA /

#### *Ranking of Latin American Cooperatives*

Activos en Millones de Dólares USA y Porcentajes / Assets in Millions of us Dollars and Percentages

(A diciembre 2016) / (As of december 2016)

Elaborado por la Alianza Cooperativa Internacional – ACIAMERICAS /

*Prepared by the International Cooperative Alliance - ACIAMERICAS*

PAÍS	RANK	NOMBRE	ACTIVOS	% Part. en el Sist. Financiero	
				Nacional	Finan. Cooperativo LAC
CHL	1	COOPEUCH	2,160.30	0.67%	75.23%
MEX	2	CAJA POPULAR MEXICANA	1,904.60	0.45%	29.49%
BRA	3	CC. CREDICITRUS	1,457.60	0.06%	3.08%
CR	4	COOPENAE	1,239.80	2.29%	22.67%
BRA	5	CC VALE DO ITAJAI	1,192.50	0.05%	2.52%
ECU	6	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	1,187.80	2.35%	12.77%
CR	7	COOPESERVIDORES	1,163.20	2.15%	21.27%
CR	8	COOPEANDE N° 1	917.4	1.69%	16.78%
BRA	9	CCPRE INTERIOR PAULISTA	858.9	0.03%	1.81%
MEX	10	CAJA DE AHORRO DE LOS TELEFONISTAS	685.2	0.16%	10.61%
CR	11	COOPEALIANZA	675.9	1.25%	12.36%
BRA	12	CREDIAMO	651.7	0.03%	1.38%
ECU	13	COOPERATIVA JARDIN AZUAYO	639.2	1.26%	6.87%

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



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

PAÍS	RANK	NOMBRE	ACTIVOS	% Part. en el Sist. Financiero	
				Nacional	LAC
BRA	14	CCLA UNIÃO PARANÁ SÃO PAULO	633.6	0.03%	0.69%
BRA	15	CECM FUNC INST FIN PUBL FED	626.8	0.02%	0.68%
BRA	16	CC POUPANÇA E INVESTIMENTO SICREDI	595.8	0.02%	0.65%
PER	17	COOPERATIVA DE A.C. PACIFICO	574.7	0.48%	0.62%
BRA	18	CECM DOS MÉD DE MG LTDA.	555.9	0.02%	0.60%
BRA	19	CCLA ORO VERDE DE MT	545.6	0.02%	0.59%
ECU	20	COOPERATIVA POLICIA NACIONAL	531.9	1.05%	0.58%
PAR	28	COOPERATIVA A.C. UNIVERSITARIA.	419.3	1,81%	6.45%
PER	30	COOPERATIVA DE A.C. ABACO	393.1	0.33%	0.43%
PER	31	COOPERATIVA DE A.C. AELUCOOP	390	0.32%	0.42%
ECU	57	COOPRATIVA OSCUS	286.8	0.57%	0.31%
GUA	90	COOPERATIVA COOAJAJ	207.1	0.51%	0.22%
PER	110	DEL PERÚ - PRESTAPERÚ (EX PRESTASUR)	177.6	0.15%	0.19%
BRA	126	CC SUL RIOGRANDENSE	163.8	0.01%	0.18%
PER	145	SANTA MARIA MAGDALENA - AYACUCHO	141.1	0.12%	0.15%
BRA	154	CECM PROF SAÚDE BAIXADA SANTIS	134.1	0.01%	0.15%
BRA	191	CCLA REGIAO DE VARGINHA	111.4	0.00%	0.12%
PER	194	COOPERATIVA SANTO CRISTO DE BAGAZAN	109.6	0.09%	0.12%
PER	242	COOPERATIVA SAN CRISTOBAL HUAMANGA	89.1	0.07%	0.10%
PER	255	COOPERATIVA QUILLACOOP	83.1	0.07%	0.09%
PER	288	COOPERATIVA SAN MARTIN DE TARAPOTO	74.3	0.06%	0.08%
PER	302	COOPERATIVA SANTO DOMINGO CUSCO	70.4	0.06%	0.08%
PER	303	COOPERATIVA SAN ISIDRO DE HUARAL	70.4	0.06%	0.08%
PER	323	COOPERATIVA SAN PEDRO ANDAHUAYLAS	65.6	0.05%	0.07%
PER	513	COOPERATIVA LEON XIII TRUJILLO	37.2	0.03%	0.04%

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 en el año 2017 figura en el puesto 1,408, habiendo escalado del puesto 2,870 que registraba en el año 2009, 1,462 posiciones en ocho (8) años, conforme es de apreciarse en el Cuadro N° 36.

The Peru Top Company annually publishes the 10,000 best Peruvian companies, where the Cooperativa in the year 2017 figures in the position 1,408, having climbed from 2,870 registered in 2009, 1,462 positions in eight (8) years, as it is appreciated in the Table No. 36

**CUADRO N° 36 / TABLE N° 36**  
**RANKING PERU THE TOP 10,000 COMPANIES**  
(Al 31 de diciembre del 2015)

EMPRESA	RANKING 2015
PETROLEROS DEL PERU PETROPERU SA	1
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A.	2
BANCO DE CREDITO DEL PERU	3
SOCIEDAD MINERA CERRO VERDE S.A.A.	4
CIA MINERA ANTAMINA S.A.	5
SEGURO SOCIAL DE SALUD - ESSALUD	6
MINERA LAS BAMBAS S.A.	7
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.	8
SOUTHER PERU COPPER CORPORATION SUC. DEL PERU	9
BBVA BANCO CONTINENTAL	10
AMERICA MOVIL PERU S.A.C.	11
SCOTIABANK PERU S.A.A.	12
FERREYCORP S.A.A.	13
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PACIFICO	606
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABACO	823
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA	1408
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRED. SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA	2,317
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRED. LOS ANDES DE COTARUSI	3,043

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 2018.

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 2019.

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 2018.

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, 2019.



**EFRAÍN ABREGÚ CANALES**  
Presidente del Consejo de Administración  
*Administration Counsel President*



**ABOG. JOSÉ LUIS CAMA GODOY**  
Gerente General COOPAC SMM  
*General Manager COOPAC SMM*

# ➤ Auditoría Externa

*External Audit Report*



*¡Cooperando Contigo!*



Dictámen de los Auditores Independientes / Independent Auditors' Opinion

Informe de los Auditores Independientes / Independent Auditors' Report

Balance General / Balance Sheet

Estado de Ganancias y Pérdidas / Profit and Loss Status

Estado de Flujo de Efectivo / Cash Flow Statement

Estado de Cambios en el Patrimonio / Statement of Changes in Equity

Notas a los Estados Financieros / Financial Statements Note



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



## **BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

**Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia**

### **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1990-2019  
**29**  
AÑOS

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

**Muy Señores Nuestros:**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha así como el resumen de Políticas Contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra Opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda., al 31 de Diciembre 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Bases para la Opinión**

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en el Perú, constituidas fundamentalmente por las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú.

Nuestra Responsabilidad conforme a estas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos del Perú y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requisitos.

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

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del Control Interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importante, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en marcha, revelar, según corresponda, los asuntos relacionados a continuidad de utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la Administración pretenda liquidar la entidad o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Cooperativa.

Van.... //

Av Universitaria Nº 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb, Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



## **BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

**Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia**

Vienen... /

1990-2019  
**29**  
AÑOS

### **Responsabilidad de los auditores por la Auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos es obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión.

Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de estos estados financieros.

### **Refrendado por:**

  
CPCC. Juan Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6172



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

Lima - Perú,  
08 de Febrero de 2019.



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



## BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL

Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1990-2019  
**29**  
AÑOS

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

Muy Señores Nuestros:

Como parte de la Auditoría Financiera – Operativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa María Magdalena" Ltda. al 31 de Diciembre de 2018, hemos estudiado y evaluado el sistema de control interno contable y administrativo de la Cooperativa, en la medida que lo consideramos necesario para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría, y así estar en condiciones de expresar una opinión sobre sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en el Perú.

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

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

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

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

Muy Atentamente,

  
CPCC. Juan Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6172



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

Lima - Perú,  
30 de Octubre, 2018.

Av Universitaria N° 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb. Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



## **BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

**Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1990-2019  
**29**  
AÑOS

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

**Muy Señores Nuestros:**

En relación con nuestro examen a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena, y en concordancia con lo dispuesto en la Resolución SBS No. 741-2001 del Reglamento de Auditoría Externa para Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con recursos del público, hemos evaluado y clasificado la Cartera de Créditos al 31 de Diciembre de 2018, que se muestran en los Anexos 01, 02, 03 y 04.

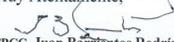
Nuestro examen que tuvo la finalidad de emitir una opinión sobre la suficiencia de la Provisión de los deudores calificados, se realizó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siguiendo los criterios Generales establecidos en la Resolución SBS No. 11356-2008 y modificatorias, sobre el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

La información complementaria Anexos 01, 02, 03 y 04 que se adjunta sobre la Cartera de Créditos al 31 de Diciembre de 2018, aunque no es considerada necesaria para una presentación razonable de la Situación Financiera, de los Resultados de Operaciones y de los Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Contabilidad Aceptadas en el Perú es presentada en cumplimiento con las Normas establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

El importe de S/. 66,829,373 constituido por provisión para Riesgo Incobrables del total de la Cartera S/. 319,955,276 al 31 de Diciembre de 2018 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda., es suficiente y cubre el déficit de provisión de S/12,618,149 de acuerdo con la Resolución No. 11356-2008 y modificatoria de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y de las prácticas y políticas contables implementadas por la Cooperativa.

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

Muy Atentamente,

  
CPCC. Juan Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6172



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

Lima - Perú,  
08 de Febrero, 2019.

Av Universitaria N° 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb, Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



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



## **BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

**Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1990-2019  
**29**  
AÑOS

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

**Muy Señores Nuestros:**

Hemos efectuado la Evaluación del Cumplimiento de Límites Globales e Individuales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a normas y criterios establecidos en el artículo 15° numeral 2 de la Resolución SBS No 741-2001 Reglamento de Auditoría Externa; así como los lineamientos establecidos en el art. 23° de la Resolución SBS No 540-99 Reglamento de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con recursos del público.

El objetivo de la evaluación, fue determinar que los importes sujetos a limitación que presenta el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, no exceden los límites establecidos en el art. 23° de la Resolución SBS No 540-99. Nuestra responsabilidad consiste en emitir el informe sobre dicha evaluación, en base al examen que efectuamos.

En conclusión los importes de los rubros sujeto a límites, que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda. al 31 de diciembre de 2018, no exceden los límites globales establecidos en los incisos a), b), c), d), e), f) y g) y los límites individuales en el inciso b) del art. 23° de la Resolución SBS No 540-99, con excepción del inciso a) crédito a un socio no podrá exceder el 5% del Patrimonio Efectivo.

Muy Atentamente,

  
CPCC Juan Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6172



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

Lima - Perú,  
08 de febrero, 2019.

Av Universitaria N° 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb, Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



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

¡Cooperando Contigo!



**BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

1990-2019  
**29**  
AÑOS

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Muy Señores Nuestros:

Hemos efectuado la Evaluación a la Cartera de Inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a normas y criterios establecidos en el Artículo 15° numeral 3 de la Resolución SBS No 741-2001, Reglamento de Auditoría Externa; así como siguiendo los lineamientos establecidos en el artículo 23°, inc. "c" de la Resolución SBS No 0540-99, Reglamento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con Recursos del Público de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

El objetivo de la evaluación, fue determinar que su valuación, registro, límites y provisión de las inversiones negociables y/o a vencimiento y permanentes que mantiene la Cooperativa, se presentan de acuerdo al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018.

En conclusión las inversiones que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda, están adecuadamente presentados en el Estado de Situación Financiera y las cifras de los rubros inversiones negociables y/p a vencimiento y permanentes al 31 de diciembre de 2018 y no exceden el límite porcentual del Patrimonio Efectivo establecido en conformidad con el inciso c) del artículo 23 de la Resolución SBS No 0540-99, de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP; y, de las prácticas establecidas y políticas contables implementadas por la Cooperativa.

Muy Atentamente,

CPCC. Juan Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6172



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

Lima - Perú,  
08 de Febrero, 2019

Av Universitaria N° 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb, Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



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



## **BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

**Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia**

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1990-2019  
**29**  
AÑOS

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

**Muy Señores Nuestros:**

Hemos efectuado la Evaluación sobre la Gestión de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda., por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, en cumplimiento a la Resolución SBS No 741-2001 de la Superintendencia de Banca, Seguros, y AFP.

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

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria aceptadas en el Perú y disposiciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y Afp. Tales Normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable que la evaluación anual al Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo cumpla con lo normado por la ley y lo dispuesto por la Superintendencia de Banca, Seguros y Afp.

En conclusión, sobre la Gestión de riesgo del sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo implementado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda. por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, satisface los objetivos de control normado en Ley No 27693, Ley No 28306 y reglamento D.S. No 018-2006 JUS, Resolución SBS No 2660-2015 y modificatorias.

Muy Atentamente,

**Petronilla Chiroque Ramos**  
Especialista LA/FT



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

**Lima - Perú,  
08 de Febrero, 2019.**

Av Universitaria N° 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb. Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



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

¡Cooperando Contigo!



**BARRIENTOS, RODRIGUEZ & ASOCIADOS S. CIVIL**

Contadores Públicos - Auditores, Asesores de Gerencia

1990-2019  
**29**  
AÑOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Muy Señores Nuestros:

Hemos examinado los Activos y Créditos Contingentes Ponderados por Riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda. al 31 de Diciembre de 2018, información elaborada de conformidad con lo establecido en la Resolución SBS. No. 0540-99 de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, sobre el Reglamento para Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas para operar con recursos del Público.

En nuestra opinión el resumen de los Activos y Créditos Contingentes Ponderados por Riesgo al 31 de Diciembre de 2018 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda. presenta razonablemente en sus aspectos de importancia los Activos y Créditos Contingentes, asimismo la relación de estos límites establecidos en el Art. No. 23 Inc. "a" de la Resolución SBS N° 0540-99 de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

**Muy atentamente.**

  
CPCC. Juan Barrientos Rodríguez (socio)  
Matrícula 6172



*Barrientos, Rodríguez & Asociados*

Lima - Perú,  
08 de Febrero, 2019.

Av Universitaria N° 1349 Edif.: 5 Int. 302 Urb, Pando  
Lima - Cercado / Telf.: 564-4473  
Cel.: 99643-0880 / 99303-0601

Web: [www.barrientosauditores.com](http://www.barrientosauditores.com)  
[auditores@barrientosauditores.com](mailto:auditores@barrientosauditores.com)  
[braudit@gmail.com](mailto:braudit@gmail.com)



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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA.  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en Soles)  
Nota 1 y 2

	NOTA	2018 S/	2017 S/		NOTA	2018 S/	2017 S/
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	4	173,689,091	166,873,600	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	12	423,389,560	385,463,877
<b>INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIM.</b>	5	9,473,148	9,057,217	ADEUDOS Y OBLIGAC. A LARGO PLAZO	13	864,952	1,039,159
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	6	297,377,253	302,750,520	CUENTAS POR PAGAR	14	510,185	398,266
Neto de S/. Provisión para Créditos				PROVISIONES	15	244,427	1,031,563
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	7	30,732,374	2,647,339	OTROS PASIVOS	16	4,682,757	8,037,018
Neto de S/. Provisión				<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>429,691,881</b>	<b>395,969,883</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	8	30,975,354	21,086,403	<b>PATRIMONIO</b>	17	141,984,301	132,604,016
Neto S/. Provis. para Invers. permanentes				CAPITAL SOCIAL		92,386,039	85,069,951
<b>BIENES REALIZ. RECIB. EN PAGO ADJUD</b>		1,433,944	95,505	RESERVA COOPERATIVA		46,529,748	42,992,810
Neto de Deprec. Acum. S/.				RESULTADOS DEL EJERCICIO		3,068,514	4,541,255
<b>INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	9	27,359,507	25,197,938				
Neto de Deprec. Acum. S/.				<b>CONTINGENCIA</b>	18		
<b>INTANGIBLES</b>	10	516,637	658,420				
Neto de Amortizacion. Acum. S/.							
<b>OTROS ACTIVOS</b>	11	118,875	206,958				
Neto de S/. Amortización Acumulada							
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>571,676,182</b>	<b>528,573,899</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>571,676,182</b>	<b>528,573,899</b>
		=====	=====			=====	=====
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		542,797,567	573,071,506	CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN		542,797,567	573,071,506
CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		542,797,567	573,071,506	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		542,797,567	573,071,506

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por los Años Terminado el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Soles)

Nota 1 y 2

	NOTA	2018 S/	2017 S/
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>77,482,477</b>	<b>81,048,071</b>
Intereses por Fondos Disponibles		5,136,836	5,424,768
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos		69,517,517	68,424,180
Ingresos por inversiones negociables		131,288	170,742
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias		2,559,793	7,028,381
Participaciones ganadas por Inversiones Permanentes		105,765	-
Otros ingresos financieros		31,278	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-25,537,631</b>	<b>-30,685,755</b>
Intereses por Adeudos y Obligaciones con los Asociados		-24,184,586	-22,150,397
Diferencia de cambio de operaciones varias		-1,153,045	-8,226,086
Otros gastos financieros		-	-106,010
Primas fondo de contingencias		-200,000	-203,262
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>51,944,846</b>	<b>50,362,316</b>
Provisiones para incobrable de Créditos del Ejercicio		-14,102,806	-13,898,476
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>37,842,040</b>	<b>36,463,840</b>
Ingresos diversos		1,754,745	2,050,396
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>39,596,785</b>	<b>38,514,236</b>
Gastos de Administración	20 y 21	-34,877,095	-33,530,307
Provis. Deprec. y Amortización		-2,246,964	-1,288,630
Provisiones para contingencias y otras		0	-253,955
Gastos Diversos		-115,311	-
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		<b>2,357,415</b>	<b>3,441,344</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		<b>711,099</b>	<b>1,099,911</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES PARTIC. E IMP. IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>3,068,514</b>	<b>4,541,255</b>
<b>RESULTADO (PÉRDIDA) DEL PERIODO</b>		<b>3,068,514</b>	<b>4,541,255</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los Años terminado 2018 y 2017

(Expresado en Soles)

Nota 22

	2018	2017
	S/	S/
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DE LA CAC CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	3,068,514	4,541,255
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVEN. DE ACTIV. DE OPERACIÓN</b>		
Depreciación y amortización	999,235	1,146,480
Provisión para Cartera de Créditos	10,248,081	13,889,136
Otras Provisiones Cuentas por Cobrar y Beneficios Sociales	708,236	-
Otros pagos relativos a la actividad	-	6,235,239
<b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO</b>		
Aumento (Dism.) en intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar	-28,085,035	-2,032,166
Aumento (Dism.) en intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Pagar	4,794,676	150,419
Aumento (Dism.) en Otros Pasivos	-8,824,154	-714,528
Aumento (Dism.) en Otros Activos	-1,958,592	-69,266
<b>A: AUMENTO (DISM) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV. DE LA ACTIV. DE OPERACIÓN FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-19,049,039</b>	<b>23,146,569</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b> (Adquisición de Inmueble, Mobiliario y Equipo)	-3,019,021	-955,788
(Adquisición de otros activos no financieros)	-10,304,882	-927,767
<b>B: AUMENTO (DISM.) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV. DE LAS ACTIV. DE INVERSION FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-13,323,903</b>	<b>-1,883,555</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumen. (Dism.) Neto de depósitos y obligaciones	37,925,683	44,945,623
Aumen. (Dism.) de otros Activos financieros	-	-4,318,918
Aumen. (Dism.) de otros Pasivos financieros	-1,004,317	-815,465
Aumen. (Dism.) Neto del Capital Social	7,316,088	6,702,684
Dism. (Aumen.) Neto en la Cartera de Créditos	-4,874,814	-16,832,165
Dism. (Aumen.) Neto en Inversiones	-	-
Dism. (Aumen.) Neto de préstamos a Bancos y Otras Instituciones	-174,207	-1,039,159
Dividendos Recibidos (pagados)	-	-
<b>C: AUMENTO (DISM.) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVEN. DE LAS ACTIV. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>39,188,433</b>	<b>28,642,600</b>
<b>AUMENTO (DISM.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL INICIO EJERC.</b>	<b>6,815,491</b>	<b>49,905,614</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>166,873,600</b>	<b>116,967,986</b>
	<b>173,689,091</b>	<b>166,873,600</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA LTDA.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
Por los años terminado el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en Soles)  
Nota 17

Concepto	Capital Social	Capital Adicional	Reserva Cooperativa	Otras Reservas	Resultado Neto	Total Patrimonio Neto
<b>Saldo al 01 de Enero de 2017</b>	85,069,951	-	16,970,409	26,022,401	4,541,255	132,604,016
Aumento de Capital	7,316,088					7,316,088
Transferencias			1,680,265	1,856,673	-3,496,766	40,172
Capitalizacion					-635,322	-635,322
Remenentes Declarados en efectivo						-
Remenentes Declarados en Aportaciones						-
Otros					-409,167	-409,167
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>					3,029,834	3,029,834
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>92,386,039</b>	<b>-</b>	<b>18,650,674</b>	<b>27,879,074</b>	<b>3,029,834</b>	<b>141,945,621</b>
Aumento de Capital	-					-
Donaciones						-
Transferencias			-	-	-	-
Capitalizacion					-	-
Remenentes Declarados en Aportaciones						-
Otros					-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>92,386,039</b>	<b>-</b>	<b>18,650,674</b>	<b>27,879,074</b>	<b>3,029,834</b>	<b>141,945,621</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA MARIA MAGDALENA

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

#### Nota 1

##### CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa María Magdalena Ltda., se constituyó el 9 de Enero de 1963, quedando inscrita en los Registros Públicos de Ayacucho asiento uno, fojas 55, tomo I, partida XIV, de fecha 14 de Mayo de 1963, con registrada en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP con el No.20 Resolución SBS No720-93 del 22 de Diciembre de 1993.

La Cooperativa tiene como domicilio fiscal y legal en su oficina Principal de Jr. San Martín No588 del Distrito de Ayacucho, Provincia de Huamanga y Departamento de Ayacucho, es una institución de duración indefinida y 25 agencias en las Regiones de Ayacucho, Huancavelica, Ica, Lima, Apurímac, Cusco.

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

Los objetivos de la cooperativa:

- Constituir una organización socio – económico que permita alcanzar el bienestar social y la realización plena del socio.
- Realizar todas aquellas operaciones que corresponden a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no operan con recursos del público.
- Servir como elemento integrador del Sector Cooperativo.
- Propiciar la creación de Empresas Productivas, mediante la participación activa de sus socios a nivel nacional.

La dirección, administración y el control de la Cooperativa están a cargo de la Asamblea General de Delegados, Consejos de Administración y Vigilancia. La Supervisión y Control está a cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y, la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú – Fenacrep.

## Nota 2

### PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas de contabilidad aplicadas para el registro de las operaciones y la preparación de estados financieros, son los siguientes:

#### a) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los saldos de los registros de contabilidad de la Cooperativa y se presentan de acuerdo con las disposiciones legales y los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables a entidades del sector financiero, los cuales comprenden las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, que en uso de sus facultades delega conforme a Ley.

La SBS ha establecido que, en caso de existir situaciones no previstas en dichas normas, en forma supletoria se aplique las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los Pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC e IFRIC).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Cooperativa.

Las normas e interpretaciones antes mencionadas serán aplicables a la Cooperativa cuando la SBS lo disponga o cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad o bien a través del proceso de armonización a NIIF que viene desarrollando la SBS, recogiendo sus lineamientos en dicho Manual.

La preparación y presentación de los estados financieros adjunto, la Gerencia de la Cooperativa ha observado el cumplimiento de las normas de la SBS vigentes en el Perú al 31 de Diciembre de 2018 y disposiciones especiales autorizadas, relacionadas con la administración de cartera castigada y registro de provisión genérica voluntaria.

#### b) Moneda Funcional y Transacciones en Moneda Extranjera

##### b.1. Moneda funcional y de presentación:

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Cooperativa se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Cooperativa (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Cooperativa.

##### b.2. Transacciones y saldos:

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

### c) Uso de Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia utilice ciertos estimados y criterios contables significativos. Los estimados y criterios se evalúan continuamente según la experiencia e incluyen supuestos futuros razonables en cada circunstancia. Al ser estimaciones, los resultados finales podrían diferir; sin embargo; en opinión de la Gerencia no ocurrirán ajustes significativos con los saldos de activos y pasivos en los próximos ejercicios.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros corresponden a la provisión para colocaciones de cobranza dudosa, depreciación de inmuebles, mobiliario y equipos, la amortización de intangibles, la provisión para beneficios sociales, cuyos criterios contables se describen más adelante.

### d) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados.

Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan, cuando la Cooperativa 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.

En opinión de la Gerencia los saldos presentados en fondos disponibles, e inversiones permanentes, cuentas por cobrar y por pagar y obligaciones con Asociados al 31 de Diciembre de 2018, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

### e) Inversiones Financieras y a Vencimiento

La Cooperativa, registra las inversiones financieras y a vencimiento (inversiones permanentes), las mismas que se registran a su costo de adquisición. Los intereses devengados se incluyen mensualmente en los resultados del periodo.

### f) Créditos y Provisiones

Las colocaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los Asociados. Asimismo, se considera colocaciones refinanciadas o reestructuradas aquellas que cambian sus cronogramas de pago debido a dificultades en el pago por parte del deudor.

La provisión para colocaciones en riesgo de incobrabilidad es determinada y mantenida en función de la metodología para la evaluación y la clasificación de créditos indicados por la Superintendencia de Bancas y seguros y AFP, la misma que es revisada periódicamente por la Gerencia para ajustar la provisión a

los niveles que se consideren necesarios para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de créditos. En la provisión se considera a Asociados que evidencian una situación económica y financiera difícil, teniendo en cuenta la calidad y suficiencia de las garantías recibidas.

### g) Inmuebles, Mobiliario y Equipos y Depreciación

Los Inmuebles, mobiliario y equipos se registran al costo, menos su depreciación acumulada. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del ejercicio cuando se incurren. Los desembolsos de importancia que mejoran la condición del activo más allá de su rendimiento estándar original estimado se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del período.

La depreciación de estos bienes se calcula por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos o su valor revaluado al término de su vida útil. Las tasas de depreciación utilizadas son como sigue:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%
Equipos de cómputo	25%

### h) Activos Intangibles y Amortización

Los activos intangibles se reconocen como tales si es probable que los beneficios económicos futuros que generen fluyan a la entidad y su costo pueda ser valorado confiablemente. Comprenden las licencias de software adquiridas, los desembolsos relacionados con su adquisición se capitalizan y amortizan por el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada.

### i) Depósitos de ahorros y a plazos

Los depósitos de ahorros y a plazo fijo recibido de los Socios, se encuentran contabilizados con los intereses devengados a la fecha de los estados financieros.

### j) Compensación por Tiempo de Servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, de acuerdo con la decisión de los trabajadores de ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras.

#### **k) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Cooperativa tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada periodo para reflejar la mayor o menor estimación.

#### **l) Pasivos y Activos Contingentes**

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

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando, es probable que se produzcan ingresos de recursos.

#### **m) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por intereses de las colocaciones se reconocen en los resultados del ejercicio a medida que se devengan. Los ingresos por intereses generados por créditos en situación de morosidad son reconocidos en la medida que se cobran.

Los ingresos por intereses relacionados con el rendimiento de las inversiones negociables son reconocidos en el periodo en que se devengan, los otros ingresos de la Cooperativa son registrados en el período en que se devengan.

#### **n) Reconocimiento de Gastos**

Los gastos se reconocen a medida que devengan y en los periodos con los cuales se relacionan, independientemente, del momento en que se perciben o paguen.

Los gastos por intereses se reconocen en los resultados del ejercicio en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones y las tasas de interés pactadas con los Asociados.

#### **o) Reserva Cooperativa**

La Reserva Cooperativa se constituye estatutariamente, la cual no debe ser menor al cincuenta por ciento (50%) del capital social y estará destinada a cubrir pérdidas o contingencias imprevistas de la Cooperativa.

#### **p) Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos a la vista y a corto plazo en bancos.

### Nota 3

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

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2018 \$	2017 \$
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	8,242,342	14,538,614
Inversiones	2,146,667	2,109,988
Colocaciones	3,597,394	5,993,244
Cuentas por cobrar	6,218,787	81,285
Otros activos	49,750	-
<b>Total Activo</b>	<b>20,254,939</b>	<b>22,723,131</b>
<b>PASIVO</b>		
Depositos	10,538,304	11,894,771
Adeudos y obligaciones por pagar	54,744	72,184
Cuentas por pagar diversas	22,432	24,475
<b>Total Pasivo</b>	<b>10,615,480</b>	<b>11,991,430</b>
<b>POSICIÓN NETA ACTIVA AL RIESGO DE CAMBIO</b>	<b>9,639,459</b>	<b>10,731,701</b>

Al 31 de Diciembre de 2018 los activos y pasivos monetarios en ME está expresado en Soles a los tipos de cambio promedio (para activos y pasivos) por 1 US \$ para el 31 de diciembre del 2018 S/. 3.373, y para el 31 de diciembre del 2017 S/. 3.241.

### Nota 4

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Caja	7,396,690	7,456,541
(*) Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País (1)	166,196,333	159,339,932
(*)Otras disponibilidades	96,068	77,127
<b>Total</b>	<b>173,689,091</b>	<b>166,873,600</b>

(\*) Las cuentas corrientes corresponden a saldos en MN y ME en Banco Interamericano del Peru S/. 60,000,000 Cac Pacifico S/15,853,100 ME Consolidado en soles al TC. Cierre, BCP S/. 30,000,000 y otros por S/. 60343233 disponibilidad y no devengan intereses.

(\*) Correspondientes a Depositos Dentracciones Fondo sujeto a Restricción.

## Nota 5

### INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

Este rubro comprende:

	<b>Al 31 de Diciembre:</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Partic. fondos mutuos de inversion en valores		
Bco Internacional del Peru	-	9,057,217
Fondo mutuo libredisponibilidad en MN	2,232,441	-
Fondo mutuo libredisponibilidad en ME	7,240,707	-
Fondo mutuo libre Acciones en MN	-	-
<b>Total Activo</b>	<b>9,473,148</b>	<b>9,057,217</b>

Las inversiones en valores, certificados a plazo fijo, bonos, acciones y otras inversiones temporales están valoradas según cotizacion de la bolsa de valores, precio de mercado más bajo y situacion financiera de la empresa donde tienen estas inversiones.

## Nota 6

### CARTERA DE CRÉDITOS

Este rubro comprende:

	<b>Al 31 de Diciembre:</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Créditos Vigentes	275,140,067	293,534,310
Créditos Refinanciados	5,407,594	7,866,055
Créditos Vencidos	8,520,902	7,850,349
Créditos en Cobranza Judicial	30,278,449	20,127,574
<b>Total Activo</b>	<b>319,347,012</b>	<b>329,378,288</b>

<b>Mas:</b>		
Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes	44,859,614	29,953,524
<b>Menos:</b>		
Provisión para Créditos	(66,829,373)	(56,581,292)
<b>Total</b>	<b>297,377,253</b>	<b>302,750,520</b>

La provisión para Riesgo de incobrabilidad está determinada en función a la metodología establecida por la Resolución SBS N° 11356-2008 y modificatorias, y periódicamente es revisada por la gerencia, las provisiones están en los niveles que se consideren necesarios para cubrir pérdidas potenciales de la cartera de créditos.

Las tasas de Operaciones Activas son como siguen:

TIPO	TASAS	
	TEA MN	TEA ME
Medianas Empresas	25.19%	18.16%
Pequeñas Empresas	32.77%	17.46%
Microempresa	32.77%	17.46%
Consumo	32.77%	21.41%
Hipotecarios	19.84%	13.35%

## Nota 7

### CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Otras cuentas por cobrar diversas	74,245	2,055,580
Gastos judiciales por cobrar (1)	352,960	350,405
Cuentas por Cobrar Responsabilidad Administrativa	126,907	154,169
Reclamaciones a terceros -Garantías de alquiler	94,396	87,185
Prestaperu (2)	30,083,866	-
<b>Total</b>	<b>30,732,374</b>	<b>2,647,339</b>

- (1) Pertenecen a Cuentas a rendir por gastos Judiciales.  
(2) Corresponden a Depositos a plazo en la COPAC Prestaperu al 31 de Diciembre del 2017, el mismo que se encuentran en liquidación.

## Nota 8

### INVERSIONES PERMANENTES

Este rubro comprende:

	<b>Al 31 de Diciembre:</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Acciones Kuskanet	128,631	128,632
Empresa Radar cooperativo	40,000	40,000
Aportaciones SERVIPERU	6,406	6,990
Acciones Santa María Magdalena Inversiones SAC.	6,969,958	6,962,967
Alquileres Santa María Magdalena SAC. (1)	13,851,656	5,081,905
Acciones policlínico Santa María	1,690,682	1,703,300
Inversiones Fundación cooperativa	500	500
Acciones campo santo Jardines de Huamanga	1,932,500	1,932,900
Caja Rural Los Libertadores	900,152	900,152
Acciones Café SAC.	20,000	20,000
Cooperativa San Francisco Ltda.	3,000,000	3,000,000
Cooperativa Pacífico (1)	1,372,566	1,247,787
Aportes Cooperativa Siempre Solidaria (1)	1,060,000	60,000
Aportes otras cooperativas.	2,303	1,271
<b>Total</b>	<b>30,975,354</b>	<b>21,086,403</b>

(1) Las Inversiones aumentaron en Alquileres Santa María Magdalena Inversiones SAC por el importe de S/8,450,074 Cooperativa Siempre Solidaria S/. 1,000,000. Las inversiones permanentes corresponden a los saldos netos, la provision para la desvalorización de inversiones han sido calculados en estricta observancia de las normas contables vigentes. Provision es acumulada del periodo 2016 asciende a S/. 4,318,918.

## Nota 9

### INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y DEPRECIACION ACUMULADA

CLASE DE ACTIVO	Al 31 de Diciembre:							
	SALDOS INICIALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.	SALDOS INICIALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.
Terreno	18,498,855	3,253,103	-	21,751,958	18,498,855	-	-	18,498,855
Edificio -Instalaciones y otras construcciones	9,315,785	94,106	9,240	9,400,651	9,261,930	8,840	-	9,270,770
Muebles y Enseres	2,564,228	70,755	512,050	2,122,933	2,436,991	127,237	-	2,564,228
Equipos de Computo	1,478,265	131,598	5,899	1,603,964	1,082,720	395,545	-	1,478,265
Unidades de transporte	1,048,795	-	-	1,048,795	537,025	511,770	-	1,048,795
Trabajos en curso	108,255	-	3,351	104,904	45,015	79,942	381,146	45,015
Instalaciones de propiedades alquiladas	213,601	-	-	213,601	409,460	213,601	-	108,256
	<b>33,227,785</b>	<b>3,549,562</b>	<b>530,540</b>	<b>36,246,806</b>	<b>32,271,996</b>	<b>1,336,935</b>	<b>381,146</b>	<b>33,227,785</b>
<b>DEPRECIACION Y DETERIORO ACUMULADO</b>								
	SALDOS FINALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.	SALDOS INICIALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.
Edificio -Instalaciones y otras construcciones	5,078,060	495,498	-	5,573,558	4,562,735	480,609	-	5,043,344
Muebles y Enseres	1,228,059	112,065	-	1,340,124	1,875,858	468,546	-	2,344,404
Equipos de Computo	1,116,345	67,524	-	1,183,869	419,059	102,884	-	521,943
Unidades de transporte	521,943	139,645	-	661,588	25,714	9,002	-	34,716
Instalaciones en propiedades alquiladas	85,440	42,720	-	128,160	-	85,440	-	85,440
	<b>8,029,847</b>	<b>857,452</b>	<b>-</b>	<b>8,887,299</b>	<b>6,883,366</b>	<b>1,146,481</b>	<b>-</b>	<b>8,029,847</b>
<b>VALOR NETO EN LIBROS</b>	<b>25,197,938</b>			<b>27,359,507</b>	<b>25,388,630</b>			<b>25,197,938</b>

## Nota 10

### INTANGIBLES

CLASE DE ACTIVO	Al 31 de Diciembre:			2016			2017	
	SALDOS INICIALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.	SALDOS INICIALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.
Sotware OBL	481,521			481,521	1,481,521			481,521
Sotware Bester Kuskanet	41,126		-	41,126	41,126		-	41,126
Sotware Bester Globalnet	105,269			105,269	105,269			105,269
Licencia oracle	794,325			794,325	794,325			794,325
	<b>1,422,241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,422,241</b>	<b>1,422,241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,422,241</b>
<b>AMORTIZACION Y DETERIORO ACUMULADO</b>								
	SALDOS FINALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.	SALDOS INICIALES S/.	ADICIONES AL COSTO S/.	RETIROS O VENTAS S/.	SALDOS FINALES S/.
Sotware OBL	414,721	396,072		18,649	366,568	48,153		414,721
Sotware Bester Kuskanet	32,901	28,788		4,113	28,788	4,113		32,901
Sotware Bester Globalnet	84,215	73,688		10,527	73,688	10,527		84,215
Licencia oracle	231,985		251,364	483,349	152,627	79,358		231,985
Otros Activos			-	388,967				
	<b>763,822</b>	<b>498,548</b>	<b>251,364</b>	<b>905,605</b>	<b>621,671</b>	<b>142,151</b>	<b>-</b>	<b>763,822</b>
<b>VALOR NETO EN LIBROS</b>	<b>658,420</b>			<b>516,637</b>	<b>800,570</b>			<b>658,420</b>

## Nota 11

### OTROS ACTIVOS

Este rubro comprende:

COSTO	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Pagos a cuenta impuesto a la renta	118,875	206,958
<b>Total</b>	<b>118,875</b>	<b>206,958</b>

## Nota 12

### OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Obligaciones por cuentas de ahorros (1)	98,166,630	94,584,876
Obligaciones por cuentas a plazo (2)	306,220,176	273,561,003
Gastos por pagar por obligaciones con los Asociados (3)	19,002,754	17,317,998
<b>Total</b>	<b>423,389,560</b>	<b>385,463,877</b>

(1) Depósitos Ahorros M.N S/. 92,911,558 y Depósitos Ahorros M.E S/. 5,255,072

(2) Depósitos Plazo M.N S/. 276,870,630 y Depósitos Plazos M.E S/. 29,349,546

(3) Interés depósitos devengados M.N S/. 18,061,672 / Interés depósitos devengados M.E S/. 941,083

CUENTAS	TASAS	
	TEA MN	TEA ME
Depósitos Ahorros	1.91%	1.50%
Depósitos Plazo 90 días	5.30%	2.95%
Depósitos Plazo 180 días	7.73%	4.15%
Depósitos Plazo 360 días	8.59%	4.52%
Depósitos Plazo más 360 días	11.20%	5.54%

## Nota 13

### OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

	<b>Al 31 de Diciembre:</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Adeudos por Prestamos ordinarios a COFIDE	78,460	12,165
Descuentos del 20% Buen Pagador Mi Vivienda	239,154	380,877
Adeudos por Prestamos COFIDE Nuevo Mi Vivienda	461,258	513,728
Adeudos por Prestamos COFIDE Mi Construccion	86,080	132,389
<b>Total</b>	<b>864,952</b>	<b>1,039,159</b>

## Nota 14

### CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<b>Al 31 de Diciembre:</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Es Salud Regular	92,964	91,441
Es salud Vida	315	225
Sistema Naciona de Pensiones	5,421	5,351
Rentas de 4ta categoria	1,030	928
Rentas de 5ta categoria	76,755	75,539
Igv Retenciones	50,860	100,853
Administradora fondo pensiones	121,514	119,249
Beneficios sociales trabajadores	161,326	4,680
<b>Total</b>	<b>510,185</b>	<b>398,266</b>

## Nota 15

### PROVISIONES

Este rubro comprende:

COSTO	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Creditos Refinanciados y reestructurados	-	815,465
Recursos propios educacion	149,365	121,042
Club Cooperativa Ronda Infantil	95,062	95,056
<b>Total</b>	<b>244,427</b>	<b>1,031,563</b>

## Nota 16

### OTROS PASIVOS

Este rubro comprende:

COSTO	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Garantia alquileres	30,003	25,950
Cuentas por pagar Globalnet	400	34,890
Cuentas por pagar terceros y proveedores	888	199,634
Cuentas por pagar depositos socios en bancos	35,926	26,803
Cuentas por pagar dietas	13,110	5,700
Cuentas por pagar deporte y cultura	5,552	6,052
Cuentas por pagar bingo	11,560	40,104
Fundacion Santa Maria	879,189	811,070
Intereses , Seguro desgravamen y otros	37,940	60,400
Otras cuentas por pagar (1)	3,205,210	6,657,783
Otros pasivos	462,979	168,632
<b>Total</b>	<b>4,682,757</b>	<b>8,037,018</b>

(1)Corresponde a depositos Administrativo por seguro de desgravamen y Fondos de Prevision Social

## Nota 17

### PATRIMONIO

#### a. Capital Social Cooperativo

Al 31 Diciembre 2018, el Capital Social de la Cooperativa ascendió a S/92,386,039 de acuerdo a lo dispuesto en el art. 38° de la Ley General de Cooperativas, el capital social cooperativo cuyo valor es variable e ilimitado está conformado por las aportaciones mensuales de los Asociados que son nominativas, individuales y de igual valor.

#### b. Reserva Cooperativa

Al 31 Diciembre de 2017, la Reserva Cooperativa acumulada asciende a S/ 46,529,748 El numeral 2.1 del artículo 42° de la Ley General de Cooperativas, dispone que la Cooperativa debe detraer no menos del 20% del remanente neto de cada ejercicio para incrementar la Reserva Cooperativa e integrarla con los siguientes recursos:

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

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

#### c. Resultados del ejercicio

Esta constituido por el resultado del ejercicio 2017 por S/ 3,068,514 de conformidad con el numeral 2 del artículo 42 de la ley general de cooperativas y los estatutos de la cooperativa, los remanentes anuales serán distribuidos por acuerdo de la asamblea general de delegados para los fines según orden:

1. No menos del 20% para la reserva cooperativa.
2. El porcentaje necesario para el pago de intereses de las aportaciones que corresponden a los Asociados, en proporción a sus aportaciones y dentro de los límites que autoriza la ley.

3. Las sumas correspondientes a fines específicos como provisión para gastos y/o abonos de la reserva cooperativa y/o incremento del capital decisión expresa de la propia asamblea.
4. Los excedentes para los Asociados en proporción a las operaciones que hubiera realizado .

## Nota 18

### CONTINGENCIA

#### Fiscalización Tributaria

La Administración Tributaria tiene la finalidad de fiscalizar a las entidades sin fines de lucro, para que cumplan con los requisitos para gozar de la exoneración y ejecuten el pago de los impuestos ó tributos por sus trabajadores y con terceros. Las declaraciones juradas de los impuestos 2015/2018, se encuentran pendiente de fiscalización por la Superintendencia de Administración Tributaria - SUNAT.

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

## NOTA 19

### IMPUESTO A LA RENTA

#### Impuesto a la renta

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

El Decreto Legislativo No 774, D.S. No 054-99-EF, TUO DS. No 179-2004 del 08.12.04, modificado por D.L..970, que exoneran a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Impuesto a la Renta. Los intereses que perciban o paguen por las operac.con sus Asociados y según Ley 30404 Ley que Prorroga la vigencia de beneficios y exoneraciones tributarias que rige a partir del 01 de Enero 2017 se ha prorrogado hasta el 31 Diciembre 2018.

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

## Nota 20

### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende:

COSTO	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Gastos de Personal	17,792,614	16,377,784
Gastos de Directivos	245,745	353,923
Gastos por servicios Recibidos de terceros	15,819,883	16,076,191
Impuestos y Contribuciones	135,991	213,535
Gastos de Actividades Asociativas	882,862	508,874
<b>Total</b>	<b>34,877,095</b>	<b>33,530,307</b>

## Nota 21

### GASTOS DE PERSONAL

Este rubro comprende:

COSTO	Al 31 de Diciembre:	
	2018 S/.	2017 S/.
Remuneraciones	10,547,177	10,155,910
Bonificaciones	540,356	597,133
Gratificaciones	1,991,453	1,806,029
Vacaciones	969,889	838,141
Cargas Sociales	2,352,946	1,265,856
Entrenamiento y Capacitación	102,979	675,648
Compensación por tiempo de Servicios	1,287,814	1,039,067
<b>Total</b>	<b>17,792,614</b>	<b>16,377,784</b>

## Nota 22

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2018, presentado por la cooperativa ha considerado como saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el periodo, el importe de S/173,689,091 conformado por el saldo de Caja, habiendo seguido igual criterio en la determinación del saldo del ejercicio anterior, observando el Principio de Uniformidad.

## Nota 23

### VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros de los principales instrumentos financieros primarios como efectivo y equivalente de efectivo cuentas por cobrar y cuentas por pagar a sus respectivos valores razonables. Al respecto el consejo de administración estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018.

## Nota 24

### ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

#### Riesgo de Tasa de Interés

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

Este riesgo es administrado por la Gerencia de Riesgos con la finalidad de apoyar el desarrollo de los negocios de la cooperativa.

#### Riesgo de Liquidez

La cooperativa se encuentra expuesta a los retiros diarios de sus recursos disponibles de su efectivo por depositos de ahorro y a plazo, otorgamiento de prestamos y proyectos aprobados, así como cumplir con sus obligaciones financieras pactadas con los socios. Así mismo mantiene fondos en cuentas corrientes y de ahorro y depositos a plazo fijo en entidades financieras, lo que permite cumplir con el nivel requerido de retiros por prestamos o retiros de socios. La gerencia establece los límites que se consideran necesarios para mitigar el riesgo de liquidez.

#### Riesgo de Crédito

La cooperativa esta expuesta al riesgo de que un socio no pueda cumplir con sus pagos a su vencimiento. Este riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales



y la cooperativa realiza una evaluación del deudor, considerando el mercado donde opera y su capacidad de pago así como límites de concentración crediticia.

### Riesgo de Mercado

La Cooperativa se encuentra expuesta al riesgo de mercado, por las disposiciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio de la moneda local, por tanto presenta riesgos de mercado en sus actividades de operación financiamiento e inversión.

## Nota 25

### EFFECTOS AMBIENTALES DE LAS ACTIVIDADES DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa tiene pendiente implementar acciones respecto a la conservación del medio ambiente como: a). Normas para contabilizar las medidas de protección del medio ambiente, b). Consignación de pasivos, provisiones y reservas creadas para atender casos de desastres. Así mismo se deben adherir a las Normas Ambientales en el desarrollo de sus operaciones comerciales, siendo contenidas en el código del medio ambiente y los recursos naturales Decreto Legislativo N° 613, código del medio ambiente y de los recursos naturales del 08.09.90, teniéndose presente el concepto de Responsabilidad Social que deben asumir las instituciones en un marco de protección del medio ambiente y la sociedad.



Cooperi

OPERATIVA DE

Y CREDITO

SANTA MARI

COOPER  
SANTA M



*¡Cooperando Contigo!*

**“Trabajar en equipo divide las labores y multiplica los resultados”**









*¡Cooperando Contigo!*

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

Jr. San Martín N° 558 Telf.: (066) 31 2260 // 31 5828

[www.coopsantamaria.com.pe](http://www.coopsantamaria.com.pe)

Ayacucho - Perú