

**Finantel**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LTDA.

**MEMORIA**  
ANUAL  
**2017**

**Finantel**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LTDA.



# BIENVENIDOS

**Nuestro profundo y sincero reconocimiento y agradecimiento, al esfuerzo conjunto de socios y colaboradores, quienes bajo el liderazgo de la Gerencia y de sus Directivos, consolidan el crecimiento de FINANTEL dentro del sistema cooperativo peruano.**

# CONVOCATORIA



## CONVOCATORIA

El Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANTEL Ltda., de conformidad con lo dispuesto en los artículos: 27° Incisos 2 y 5 y el artículo 30°, numeral "16" del Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas (Decreto Supremo N° 074-90-TR, publicado el 07-01-91), concordante con el artículo 31° del Estatuto vigente, convoca a ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS, la misma que se realizará;

FECHA : martes 27 de marzo del 2018

LUGAR : Jr. Ramón Castilla N° 758, Magdalena del Mar – Lima

(Auditorio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PRESTAPERU LTDA.)

HORA : 16:30 horas (Primera citación)

17:30 horas (Segunda citación)

### AGENDA:

1. Exámen y pronunciamiento de la Asamblea General Ordinaria sobre la gestión administrativa, económica y financiera de la cooperativa en el año 2017 a cargo del: Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Comités y gerencia General.
2. Exámen de los resultados económicos y de los Estados Financieros a cargo de la Sociedad Auditora Montero y Asociados al 31 de diciembre del 2017.
3. Aprobación de la distribución del Remanente y Excedentes del 2017, sobre la propuesta presentada por el Consejo de Administración.
4. Fijar la aportación ordinaria mínima mensual.
5. Fijar las dietas para los miembros titulares de los Consejos y Comités, así como los gastos de representación del presidente del Consejo de Administración.
6. Elecciones dirigenciales (renovación por tercios) de los Consejos y Comités.

La Asamblea General Ordinaria quedará legalmente constituida, si a la hora indicada en la presente citación están presentes la mitad más uno de los delegados hábiles, tal como lo establece el Artículo 33° del Estatuto. En segunda hora (17:30 horas) la Asamblea General Ordinaria quedará legalmente constituida con la asistencia del 35% de delegados hábiles.

Los delegados acreditarán su identificación con su Documento Nacional de Identidad – DNI, de conformidad a lo establecido en el Artículo 31° Inc. "d" del Estatuto.

Lima, 15 de marzo del 2018.

Luis Antonio Vasquez Vasquez  
Presidente  
Consejo de Administración  
DNI N° 06706180

Wlder Alfonso matallana Castillo  
Secretario  
Consejo de Administración  
DNI N° 08045088



# Nuestra Historia

La Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANTEL Ltda se constituyó el 17 de agosto de 1960 por iniciativa de 24 trabajadores operarios de la Compañía Peruana de Teléfonos (CPT), siendo su nombre original **“Cooperativa de Ahorro y Crédito Operarios Telefónicos Ltda.”**.

Un grupo de trabajadores telefónicos, operarios en particular, apelaron a los principios cooperativos del cooperativismo para constituir con fecha 20 de octubre de 1961; una cooperativa como persona jurídica sin fines de lucro -una “asociación cooperativa de crédito”- convocados en Jirón Washington No 1338 – Lima y actuando como secretario el socio fundador Alfredo Mendoza; quien dio lectura al proyecto de estatutos; procediéndose a determinar como valor mínimo del certificado de aportación el importe de S/ 50.00; así como a la elección de los primeros directivos.

Con fecha 28 de diciembre del 1961, bajo la presidencia de Evaristo Orellana, se dio lectura en asamblea general lectura a la asamblea de constitución la cual fue aprobada por unanimidad; así como el inicio de operaciones a partir del 2 de enero de 1962, acordando que el préstamo máximo sería de S/. 500.00 con amortización de S/.25.00 durante 20 semanas, fijando un interés de 1% al mes. También se encomendó a la srta. Armida Mc Bride; Asistente Social de la CPT, a fin represente a la cooperativa; labor que llevó a cabo de manera exitosa.

FINANTEL logro su reconocimiento oficial mediante Resolución Suprema N° 438 del 09 de octubre de 1963; corriendo su inscripción registral en el Asiento 2-3 del Folio 419 del Tomo 7 del Libro de Cooperativas de los Registros Públicos de Lima, bajo la ficha N° 387 del Registro de Personas Jurídicas. En asamblea del 25 de octubre del mismo año, se aprobó la afiliación a la Federación Nacional de Cooperativas del Perú, entonces dependiente del Ministerio de Agricultura, ratificando su personería jurídica como cooperativa.

En noviembre del año 1968; considerando que la cooperativa ya no se limitaba a servir a los operarios, se aprobó por unanimidad su nueva razón social: **Cooperativa de Crédito de Trabajadores Telefónicos LTDA N° 253.**

El 29 de mayo de 1979 se modifica la denominación adoptando la de “Cooperativa de Ahorro y Crédito Trabajadores Telefónicos Ltda.”; hasta el 01 de junio del 2002 en que se asume el nombre de “Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores de Telecomunicaciones Ltda.”.

Finalmente, se adopta como razón social la actual, es decir “Cooperativa de Ahorro y Crédito Finantel Ltda.”; siendo su sede Miraflores – Lima.



Socios fundadores de la Cooperativa Finantel, en foto tomada en el año 2011, con motivo de preparar el Libro de Oro de la Cooperativa, entre ellos podemos notar a los ex presidentes Herbert Hernández Otero y Juan Palacios.



Armida Mac Bride y Alejandro Allende, acompañados de socios fundadores.



Foto del recuerdo con ocasión del XII Aniversario de los socios de la Cooperativa de trabajadores Telefónicos, de Izq. a Der.: Alejandro Allende, Benjamín Flores, Juan de la Cruz, Manosalvi, Fernando Távara Anaya, Vargas, Evaristo Orellana, Luis Barrionuevo, Juan Palacios, Villavicencio, Bauer, Flavio Dios Silva, Humberto Chávez, Pairazaman, entre otros socios.

# Filosofía Institucional

## QUIENES SOMOS

Somos una organización cooperativa sin fines de lucro, nuestro principal objetivo es brindar la ayuda necesaria a nuestros socios y a sus familias contribuyendo así al progreso económico y social de nuestra comunidad.

## POLÍTICA DE DESEMPEÑO DIARIO

Nuestro trabajo es resolver, los problemas, lograr resultados, para contribuir a la solidez y solvencia institucional, mejorando sustancialmente los servicios a nuestros socios, bajo principios cooperativistas y responsabilidad social.

## NUESTRA MISIÓN

Servir de soporte financiero a las diferentes necesidades de cada uno de los socios, dentro de los principios cooperativistas y las condiciones que las normas y la propia ley lo permitan.

## NUESTRA VISIÓN

Institución financiera con sólido patrimonio y crecimiento sostenido, que brinda sus servicios en forma rápida, cordial y con calidad competitiva; integrada plenamente a los principios cooperativistas y a su responsabilidad social.



# DECLARACIÓN DE PRINCIPIOS, CREENCIAS Y VALORES

- 1.** Valoramos la integridad, como el principio fundamental, que debe guiar el comportamiento de todos los miembros de la organización. Creemos que la integridad es una cualidad que nos hace merecedores de la confianza y lealtad de nuestros socios, colaboradores y compañeros de trabajo.
- 2.** Valoramos la unión y cohesión en torno a los propósitos de la empresa. En el esfuerzo de hacer que la cooperativa trascienda, que sea sólida, rentable y eficiente  
Creemos que el fundamento de la fortaleza de todo grupo organizado, es la unión y cohesión de sus directivos, socios y equipo de colaboradores.
- 3.** Valoramos la diligencia, esa predisposición espontánea de ser acomedidos y responsables; esa actitud de ponernos a realizar las cosas de inmediato, con esmero y excelencia natural  
Creemos que la diligencia es un elemento primordial que nos hace más competitivos, una actitud que se traduce en resultados, en productividad y en satisfacción personal. Beneficia a nuestro estado anímico, a nuestra familia y a la empresa que nos acoge.
- 4.** Valoramos la autodisciplina, en el desempeño de sus funciones. Creemos que la autodisciplina es la base de todo desarrollo humano. Con ella, demostramos nuestra capacidad de hacer lo que se tiene que hacer. Es lo que mejor define y refleja nuestras convicciones.
- 5.** Valoramos el respeto y el buen trato a los demás. Creemos que el trato a los demás en cualquier circunstancia debe ser siempre cordial, educado y respetuoso.

# CUADROS DIRECTIVOS

## DIRECTORIO EN FUNCIONES

### CONSEJO DE ADMINISTRACION

LUIS ANTONIO VASQUEZ VASQUEZ : PRESIDENTE  
SAUL PERALTA CAMAN : VICE-PRESIDENTE  
WILDER ALFONSO MATAALLANA CASTILLO : SECRETARIO  
LUIS ENRIQUE GONZALES SEGURA : VOCAL



### CONSEJO DE VIGILANCIA

IVAN GUIDO OLIVAS ALEGRE : PRESIDENTE  
SEGUNDO DAVID CORDOVA PRIVATT : VICE-PRESIDENTE  
JORGE ISAAC GRIMALDO PEREZ : SECRETARIO



### COMITE DE EDUCACION

SAUL PERALTA CAMAN : PRESIDENTE  
VICENTE RETAMOZO IZQUIERDO : VICE-PRESIDENTE  
MANUEL ANTONIO SARANGO RISTER : SECRETARIO



### COMITE EEELECTORAL

JOSE MEISTER SILVA FASABI : PRESIDENTE  
JUAN PEDRO LEVANO LA ROSA : VICE-PRESIDENTE  
VICTOR ANTONIO LLANCO HUARINGA : SECRETARIO



### GERENTE GENERAL

MBA  
ISRAEL PEREZ  
AMASIFUEN



# CARTA DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Señores delegados de **FINANTEL**:

En nombre del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANTEL, el cual me honro en presidir, resulta grato dirigirme a ustedes para poner en su consideración, atendiendo a la normativa legal y estatutaria vigentes, el informe Memoria Anual de las Actividades realizadas y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2017, en cumplimiento de la Ley General de Cooperativas, nuestro Estatuto Social y en representación del Consejo de Administración.

Al final de cada año, es importante reflexionar acerca de lo que hemos hecho y lo que hemos logrado durante esos 365 días, pues cada año que pasa nos deja muchas cosas buenas, pero también lecciones aprendidas; que sin duda contribuyen a la evolución de FINANTEL como empresa; lo cual nos permite avanzar y alcanzar los objetivos que nos propusimos, con la eficiencia y eficacia de nuestros colaboradores, identificados con nuestra cooperativa.

## **Resultados:**

La utilidad neta de la Cooperativa para el año 2017 fue de S/ 1'938,962 con un Patrimonio de S/ 20'972,527.

Al culminar el 2017, los Activos de FINANTEL ascendieron a S/ 114'622,601; lo que representa un incremento en relación al nivel alcanzado en el 2016, que ascendió a S/ 93'478,806.

Es decir, financieramente la cooperativa ha reforzado su solidez, mostrando cifras alentadoras, superiores a los del año 2016

Sin duda queda una materia pendiente: la gobernabilidad e institucionalidad de FINANTEL. Ustedes son testigos del esfuerzo desplegado los últimos tiempos para lograr reinstaurar la gobernabilidad al interior de la cooperativa. Estamos seguros que en los primeros meses del año 2018, se dará solución definitiva a este enojoso asunto; para lo cual ya se han adoptado las acciones legales respectivas.

Cerramos pues el año 2017 con buenos resultados, como resultado del esfuerzo de los directivos y colaboradores de FINANTEL, su profesionalismo, capacidad y sobre todo su compromiso con la Institución, siempre en beneficio de nuestros socios. Esa es una promesa que renovamos cada año y que nos impulsa a trabajar con dedicación y esfuerzo para todos ustedes, así como el bienestar de sus familias.

Quiero hacer patente mi agradecimiento a los socios y delegados que me brindaron su voto de confianza, mi agradecimiento a los directivos tanto de los consejos y comités de nuestra institución por hacer causa común con nuestro objetivo institucional; de igual manera, hago extensivo el agradecimiento sincero a la gerencia general, funcionarios y colaboradores de nuestra cooperativa por facilitarnos el trabajo y cumplir con nuestras metas trazadas.

Al asumir la presidencia del Consejo de Administración de esta nuestra institución cooperativa junto a los dirigentes que me acompañan; antes que ostentar el cargo, sabíamos perfectamente que asumimos esta gran responsabilidad que es la de conducir los destinos de FINANTEL por la senda que nos legaron nuestros fundadores. A la vista de los resultados expuestos, creemos haber estado a la altura del desafío.

Luis Antonio Vasquez Vasquez  
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



# CARTA DEL GERENTE GENERAL

Estimados socios:

Me dirijo a ustedes, para informarles sobre los resultados y aspectos más importantes de la gestión de FINANTEL, correspondiente al año 2017.

Durante el año 2017, hemos seguido con el crecimiento iniciado años atrás, a pesar del difícil contexto empresarial local, nacional e internacional.

Los resultados logrados, reflejan el esfuerzo de Directivos y colaboradores, en el enfoque de hacer que nuestra Cooperativa sea una Institución que genera valor para todos los socios y colaboradores, en beneficio de las familias que lo integran y la comunidad en general.

Las metas empresariales logradas en FINANTEL; convierte a la empresa en una de las Cooperativas más sólidas y de mayor crecimiento en el sistema Cooperativo financiero peruano, a pesar de las coyunturas, tanto internas, como del entorno macroeconómico.

Los activos totales crecieron en un 22.5% en comparación con el del 2016, habiendo pasado de S/93,478,806 en el 2016, a S/114,622,601, en el 2017.

La Cartera de colocaciones por su parte, creció en 22.3%, de S/56,515,689 en el 2016, a S/69,121,230 en 2017.

Igualmente, el Patrimonio de la Cooperativa creció en un 22.2%, habiendo alcanzado S/20,972,527 el 2017, frente al S/17,167,427 del año 2016.

Las metas logradas solo miden el éxito empresarial, siendo nuestro mayor y gran propósito el servirle al socio.

El modelo de gestión en FINANTEL, comprende una estricta disciplina en la gestión del riesgo, rendimientos eficientes de nuestros activos físicos y monetarios, y lo más importante: colaboradores involucrados en su trabajo y motivados para servirles a ustedes.

Para continuar creciendo, nos hemos planteado metas realistas, dentro de una estrategia de largo plazo, con una visión optimista del año 2018.

Muchas gracias a todos ustedes, por su confianza en FINANTEL; privilegio que nos compromete sobremanera, en la responsabilidad de servirlos cada vez, mejor.

Atentamente.

Israel Pérez Amasifuén  
Gerente General

EE



Entorno  
**Macro**  
**económico**  
del año  
2017

**Em**

El Banco Central de la Reserva (BCR) detalló 14 puntos claves de la evolución favorable de la economía peruana durante el año 2017

La inflación anual habría disminuido desde 3,2% en diciembre de 2016 a 1.36% en diciembre de 2017, con una tasa promedio mensual del 0.11% y una tendencia anualizada decreciente desde marzo del año pasado. Ello por la rápida reversión de los choques de oferta que afectaron a los productos agrícolas, así como el déficit hídrico de finales de 2016 y el Fenómeno El Niño Costero en el primer trimestre de 2017.



Fueron cuatro los grupos de consumo los que incidieron en la inflación del 2017. En primer término, el rubro de Esparcimiento, Diversión, Servicios Culturales y Enseñanza creció 3.83% debido al alza de las pensiones en los colegios privados y las universidades. Asimismo, el Alquiler de Viviendas, Combustibles y Electricidad aumentó en 3.0% por un aumento en las tarifas de agua potable y de gas propano doméstico. En lo referido a Alimentos y las Bebidas, el incremento fue de 0.31% por el mayor precio de los menús en los restaurantes, cerveza blanca, bebidas gaseosas y huevos de gallina. En este ítem hay que señalar que la inflación sin alimentos y energía habría continuado con su tendencia decreciente pasando de 2,9% en diciembre de 2016 a 2,2% en diciembre 2017 según la estimación del banco central. Finalmente, el rubro de Bienes y Servicios tuvo un aumento de 1.70% por el encarecimiento del papel higiénico y el cigarrillo rubio; contribuyendo al alza de precios en el año.

El Directorio del BCR redujo la tasa de referencia en cuatro ocasiones durante 2017 (mayo, julio, setiembre y noviembre), hasta alcanzar el 3,25% al cierre de este año, consistente con una convergencia de la inflación hacia el rango meta de inflación del BCR. Como resultado de estas medidas –mayor flexibilidad en las condiciones monetarias en moneda nacional– se ha observado importantes reducciones en las tasas de interés en los mercados monetarios y crediticios. La tasa activa corporativa descendió de 5,2 por ciento en diciembre de 2016 a 3,5 por ciento en diciembre de 2017.

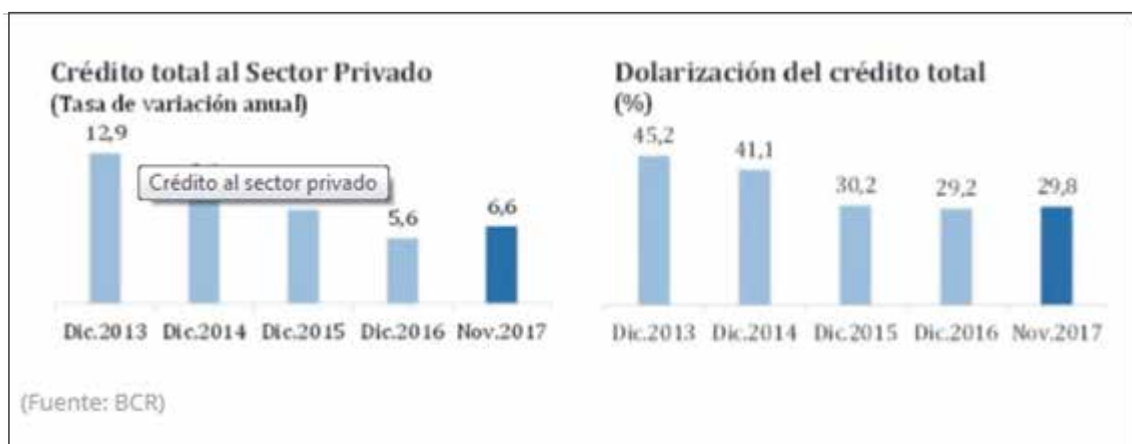




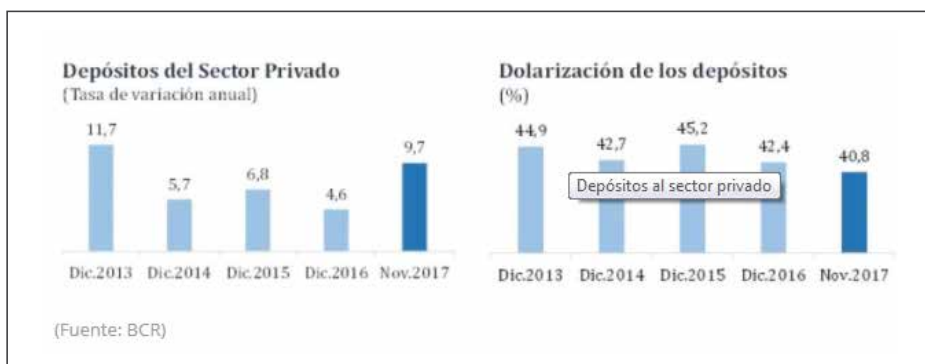
Asimismo, el BCR ha venido reduciendo la tasa de encaje durante el 2017 buscando flexibilizar las condiciones financieras y crediticias. La tasa de encaje marginal en soles se redujo de 6,5% a fines de 2016 a 5% en diciembre de este año, mientras que en dólares pasó de 70% a 40%, continuando esa tendencia en enero de 2018 en un punto porcentual.



Por su parte, el crédito al sector privado creció 6,6% interanual en noviembre de 2017, nivel mayor al 5,6% registrado a fines de 2016; resultado que traduce la respuesta a la recuperación de la demanda del sector privado; ante un mayor dinamismo en las colocaciones en moneda nacional.



Hacia noviembre 2017, el coeficiente de dolarización del crédito se ubicó en 29,8%, dentro del cual, continúa la desdolarización del crédito a personas, especialmente en los segmentos hipotecario y vehicular. De otro lado, la tasa de crecimiento interanual de los depósitos del sector privado pasó de 4,6% en diciembre de 2016 a 9,7% en noviembre 2017. Los depósitos en moneda nacional mostraron un dinamismo superior en respuesta a menores expectativas de depreciación, que tornan más atractivo el ahorro en soles. El coeficiente de dolarización de los depósitos cayó de 42,4% a fines de 2016 a 40,8% en noviembre de este año.



Con respecto a las Reservas Internacionales Netas (RIN); éstas ascendieron a fines de diciembre de 2017 a US\$63.974 millones, mayores en US\$2.288 millones a las registradas a diciembre de 2016. Este importante nivel de reservas avala la fortaleza de la economía peruana ante posibles choques reales y financieros. Por su parte, la posición de cambio aumentó en US\$8.452 millones durante 2017.



En lo que atañe al tipo de cambio interbancario, éste cotizó S/3,24 por dólar al término del año 2017. En comparación al 31 de diciembre del año 2016, el sol registró una apreciación importante de 3,5%.



Durante los doce meses del 2017, el BCR realizó una compra neta de US\$5.246 millones en la mesa de negociación, para reducir la volatilidad cambiaria además de aplicar otros instrumentos de intervención cambiaria y monetaria.

La actividad económica ha mostrado signos de recuperación desde el segundo trimestre de este año, luego que se empezaran a revertir los choques que la economía enfrentó a inicios del año, registrándose un crecimiento económico 2,7% para el 2017, por debajo del crecimiento alcanzado en el 2016 (3.9%) y 2015 (3.26%) y por debajo del estimado oficial del Ministerio de Economía y Finanzas: 2.8%, según el último Marco Macroeconómico Multianual.

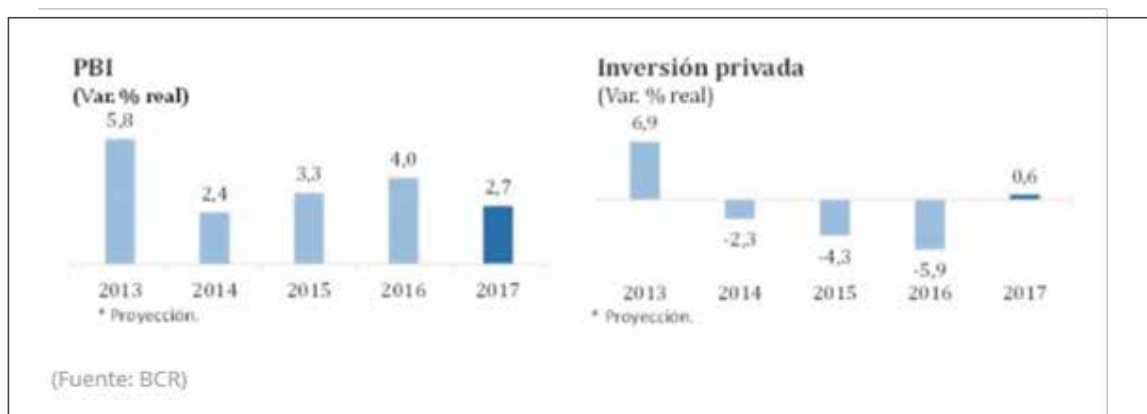
El crecimiento de la producción nacional fue impulsado principalmente por el incremento del sector primario en 3.06%: minería e hidrocarburos en 3.19%, agropecuario en 2.62% y pesca en 4.67%; por la expansión de servicios en 2.74%. El último mes del 2017, el PBI aumentó 1.32% y acumuló 101 meses continuos de crecimiento.

Seis sectores —minería e hidrocarburos, construcción, agropecuario, telecomunicaciones, comercio y transporte— explican el resultado positivo obtenido al cierre del 2017. Por otro lado; manufactura, pesca y electricidad, gas y agua, se contrajeron.

Contribuyó la evolución positiva del PBI; la demanda externa, reflejada en las mayores exportaciones (3.88%), tanto tradicionales como no tradicionales. Igualmente, contribuyó la recuperación de la demanda interna reflejada en la mayor importación de bienes de consumo no duradero (6.59%), las ventas minoristas (1.69%) y los créditos de consumo (3.75%).

La economía nacional empezó a acelerarse en la segunda mitad del año, debido a los mejores precios de los metales y a la mayor demanda externa. Ambos factores impulsaron a los sectores primarios como la minería, el agro y la pesca. A partir de octubre, los sectores no primarios empezaron a acelerarse más que los sectores primarios; en merito al incremento de la construcción por el inicio de la reconstrucción del norte y los Juegos Panamericanos. En efecto, el sector que más creció en el último trimestre del año fue construcción, el cual alcanzó una tasa de expansión trimestral interanual de 9.1% y cerró el 2017 en 2.2%.

La inversión del sector privado se incrementó 0,6% en el 2017, tras tres años consecutivos de caídas. El Banco Mundial estimó un crecimiento del PBI para el Perú el 2017 de 3.8%; sin embargo, fenómenos naturales como el niño costero o consideraciones políticas, casos de corrupción Lava Jato; determinaron finalmente que las cifras del 2017 sean más reducidas que las estimadas





Hacia fines del 2017, la balanza comercial alcanza un superávit de US\$5.609 millones, importe mayor en US\$3.879 millones al superávit registrado al 31 de diciembre de 2016. Este superávit positivo por tercer año consecutivo responde al registro de un mayor volumen de exportaciones, así como a la subida de los precios de los metales de exportación. Además, la recuperación de los precios de los commodities, particularmente de los metales, ha impulsado el aumento de los términos de intercambio en 8,2% en el 2017.

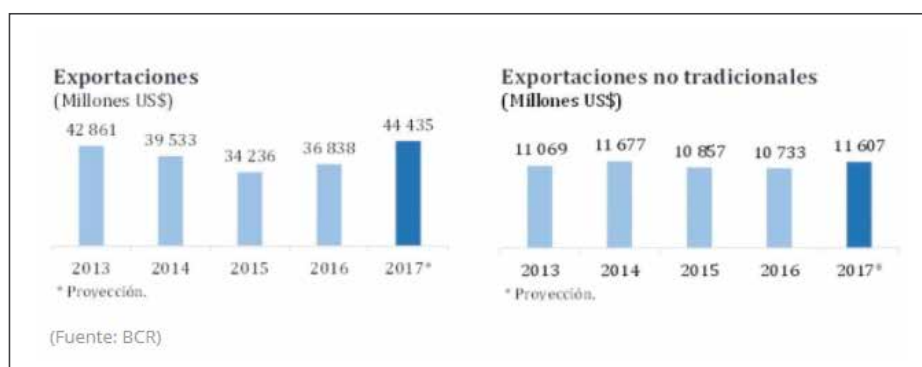
En efecto, las exportaciones se han favorecido por altos precios de nuestros principales minerales, así como por los mayores volúmenes de productos no tradicionales en un contexto de recuperación de la actividad mundial. Las exportaciones no tradicionales registraron un aumento de US\$ 874 millones durante el año pasado.



Ahora bien, la recuperación sostenida de los precios de los commodities en el 2017 se explicó principalmente por las mejores condiciones de demanda internacional, señales de un mercado deficitario y riesgos geopolíticos. Entre los commodities, se señala que la cotización internacional del cobre y el oro, dos de los principales productos peruanos de exportación, aumentaron en 31% y 12% en el 2017, respectivamente. Asimismo, crecieron los precios del zinc en 29% y de la plata en 6%.



De otro lado, los precios del maíz y la soya cerraron en el 2017 con una caída de 5% y 4%, respectivamente, por mejores perspectivas de la producción global; mientras que el precio del crudo estuvo 12% al alza por incertidumbre geopolítica.



La tasa de interés del bono del Tesoro peruano a 10 años cerró este año con una reducción de 150 puntos básicos con relación a finales de 2016, mientras que el spread del CDS Perú a 5 años continuó con su tendencia decreciente desde 2016 y se redujo en 37 puntos básicos en el 2017.

En el año 2017, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) se incrementó 28% y el Selectivo subió 31%, influidos por la recuperación de la demanda interna y el alza del precio de los commodities.



La tasa de desempleo anual al año pasado fue de 6.9%, la misma cifra se proyecta para el 2018 y 2019. De enero a diciembre del 2017, se registraron alrededor de 8.5 millones de personas con empleo informal. Ahora bien, si bien la población ocupada del país llegó a 16.5 millones y creció 1.9% interanual en el 2017, el empleo adecuado cayó 0.4% y el subempleo creció 9.3% en las áreas urbanas a nivel nacional.

Según su área de residencia, el empleo aumentó 2.7% el 2017 (332,000 personas) en el área urbana; mientras que disminuyó 0.5% (18,100 personas) en el área rural. Del total de población ocupada del país al 31 de diciembre del 2017, 12.7 millones (77%) trabajan en el área urbana y 3.7 millones (23%) en el área rural.

Perú tiene una deuda externa del 38,4% del PBI anual; inferior a la de Chile, que registra 66.3%; pero mayor que la de Colombia, con 25.9%.

Durante 2017, el rendimiento del bono del Tesoro norteamericano a diez años se mantuvo en 2,4%, en medio del proceso de normalización de la política monetaria de la FED; mientras que la tasa Libor a 3 meses subió 70 pbs a 1,7%, relacionado con la incertidumbre sobre las negociaciones del Brexit y las implicancias para Reino Unido de su salida de la Unión Europea.

## PERSPECTIVAS 2018

La economía peruana no registra un incremento estadístico y porcentual en el primer bimestre del 2018; observándose una estabilidad en las cifras. De continuar enrarecido el clima político, es difícil prever que, en los siguientes meses, se presente un crecimiento económico sostenido y permanente.

Será sin duda, la demanda de nuestra oferta exportable tradicional por parte de los países asiáticos la que impulsaría un crecimiento del PBI; ya que, en el campo internacional, el PBI en Corea del Sur, China y Japón, se mantienen estables con porcentajes que fluctúan en las cifras del año anterior; mientras que la India proyecta un incremento de 0.7% su PBI de 2017. Por su parte, en América del Norte, tanto México como Estados Unidos se mantienen estables. Canadá puede verse afectada con la desaparición del TLCAN, reduciendo un 0.9% respecto del año 2017.

En Europa, España y Francia proyectan con un ligero incremento porcentual, mientras que Alemania y Reino Unido, un leve decrecimiento: Por su parte, en América del Sur, tanto Brasil, Chile, Colombia y Perú proyectan crecimiento. Específicamente en el caso de Perú se proyecta a un PBI de 3.5%, exactamente 1.0% respecto del año 2017. Colombia y Chile podrían alcanzar un 2.8%.

En lo referido a la inflación, el BCR considera para el 2018 que sea de 2.0%; frente a países como Chile, Colombia, Bolivia y Brasil con cifras no mayores a 5%; Argentina 24,8%; y, Venezuela representa un caso particular que termino con una inflación de 2,616%

El tipo de cambio registro al 31 de diciembre del 2017, S/ 3.32. El BCR espera una fluctuación entre los S/ 3.24 y los S/ 3.34.

La tasa de interés de referencia, que fija el BCR e influye directamente en el precio de las operaciones crediticias de muy corto plazo; registra en el país 3.0%; frente a Colombia que registra 4.50%.

A raíz del fenómeno del niño en la zona norte de nuestro país, es importante como factor de dinamización de la economía, el costo de la reconstrucción que superaría los S/ 18.962 millones de soles.

En el 2018, los sectores de pesca, construcción y manufactura pronostican un crecimiento de 22,5%; 8,9% y, 5,0%; respectivamente. Cabe indicar que el pronostico de crecimiento de la minera originalmente para el 2018 era de 5,3%; sin embargo, en un escenario más realidad debe ser no menor a 3.8%.



“

# INFORME ANUAL

•  
ia

  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LTDA.

# INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

A los señores socios y delegados,

Dando cumplimiento a la Ley General de Cooperativas y nuestros estatutos ponemos a consideración de la Asamblea General de Delegados, la Memoria del Consejo de Administración correspondiente al cierre del ejercicio 2017.

Mis primeras palabras deben ser de agradecimiento a los señores socios que me acompañaron en el Consejo de Administración durante este periodo:

De igual manera, permítanme agradecer a los socios miembros del Consejo de Vigilancia, Comités de Educación y Electoral, quienes cumplieron responsable y fielmente el encargo que les fue otorgado por los delegados, y con ello apoyaron decididamente en el logro de las metas y objetivos que nos trazamos al iniciar la gestión.

Durante la presente gestión del Consejo de Administración, se efectuaron 12 sesiones ordinarias (en coordinación con la Gerencia General); así como 17 extraordinarias y 80 reuniones de trabajo donde se tomaron 210 acuerdos necesarios para la buena marcha de FINANTEL.

## ASPECTOS DE GESTION ORGANIZACIONAL

- La gestión del Consejo de Administración ha estado enfocada a la continuidad del buen funcionamiento de la Cooperativa, y que han sido evidenciados en la Asamblea General de Delegados, a través de los informes de gestión de la Gerencia General; asimismo a través de las Elecciones Generales para Delegados, realizadas en Febrero de 2017, en donde se realizaron la renovación de los tercios, fortaleciendo la gobernabilidad, y la institucionalidad de la institución, sustentado en los principios cooperativos y en el ejercicio efectivo y real de la democracia interna.
- Se sigue reforzando de manera importante el patrimonio de la Cooperativa, obteniéndose resultados positivos, durante todo el año 2017, y que en relación año 2016 ha marcado una diferencia positiva importante. Los remanentes obtenidos al 2017 son de S/ 1,938,235 soles
- Se mantiene una disciplina rigurosa en la racionalización de gastos, manteniendo una estructura básica la cual se ajustó a la medida de las necesidades organizacionales.
- Aplicación de una política informativa y transparente al socio con comunicación directa a través de charlas informativas programadas impartidas por la Gerencia General durante el año 2017.

## MARCO NORMATIVO

En el cumplimiento de las políticas de la Cooperativa se han aprobado en el año 2017 directivas, manuales, normas y reglamentos que permiten realizar la operatividad organizacional de FINANTEL, se aprobaron 7 Directivas, de las cuales 5 están vigentes y 2 fueron derogadas, como se indican a continuación:

-  DIRECTIVA N° 001-04-2017 UTILIDADES TELEFONICA MARZO 2017
-  DIRECTIVA N° 002-04-2017 UTILIDADES TELEFONICA MARZO 2017-VERSION II
-  DIRECTIVA N° 002-B-07-2017 Bonificación Extraordinaria
-  DIRECTIVA N° 003-08-2017 Préstamo FINANPLUS
-  DIRECTIVA N° 003-B-08-2017 Préstamo FINANPLUS
-  DIRECTIVA N° 004-08-2017 Colocación Mensual y Captación de Socios Nuevos
-  DIRECTIVA N° 005-11-2017 Campaña Navideña 2017

## RESULTADOS POSITIVOS EN LA GESTION 2017:

- Reposición del patrimonio de la institución con un 90.50% de avance, destacándose la participación directa y activa de los asociados en dicho resultado.
- Se revirtió la imagen de FINANTEL con solvencia en manejo liquidez en el entorno financiero.
- Reforzamiento de la imagen de FINANTEL principalmente frente a los socios del grupo TELEFONICA, que un 17 de agosto de 1961, tuvieron la generosa visión de formar nuestra cooperativa, a través de comunicación e información oportuna de la situación financiero y asociativa de la cooperativa, fortaleciendo la honorabilidad de los funcionarios y directivos.
- Se creó una base de datos donde se muestra la asistencia eficaz de los directivos de los Consejos y Comités para poder tener un trabajo conjunto y que las decisiones que se tomen sean colegiadas empeñadas en sacar adelante a FINANTEL.
- Se creó la biblioteca Virtual donde tengamos todas las revistas físicas o virtuales de las diferentes cooperativas hermanas, también de Mundocoop y de FENACREP

## MARCO LABORAL

Con la finalidad de tener un buen clima laboral en el 2017 se realizaron múltiples actividades con la participación plena de Directivos, Gerentes, Jefes de Área y Agencias, Sectoristas, Analistas, auxiliares, cajeras etc

- El ultimo día de cada mes se celebra los cumpleaños de los trabajadores y directivos, que cumplieron años en ese mes.
- Celebración del Dia de la Madre
- Celebración del día del Padre
- Se coordinó con el Comité de Educación para organizar las festividades del Aniversario Institucional



- Primer Campeonato de fútbol Intercooperativas FINANTEL 2017
- Charla Magistral
- Almuerzo de Camaradería en el Restaurant Rustica de la Costa Verde
- Celebración de la Navidad del Niño Finantelino

## ASISTENCIA A EVENTOS

- Se concurrió al Congreso Internacional de Microfinanzas realizado en la ciudad del Cusco los días 18 y 19 de Mayo del 2017 concurrieron en esta oportunidad el consejero Sr. Saul Peralta Caman, El Gerente General MBA Israel Pérez Amasifuen y el Gerente de Administración y Finanzas MBA Ricardo Ingar Pinedo
- Se concurrió a la XXIX edición del PADCOOP 2017 "PROGRAMA DE ALTA DIRECCION COOPERATIVA" realizada en la ciudad de Iquitos el día 25 de Agosto del 2017, a este evento concurrieron los consejeros Luis Enrique Gonzales Segura, Luis Vasquez Vasquez y Wilder Matallana Castillo.
- Se concurrió a los eventos XII Asamblea Extraordinaria y XLII Asamblea General Ordinaria organizadas por la COLAC (Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito) realizadas en la ciudad de Panamá el día 29 de Setiembre, donde concurrieron los directivos Luis Enrique Gonzales Segura, Luis Antonio Vasquez Vasquez y Wilder Matallana Castillo, como resultado de estas Asambleas, FINANTEL logró obtener un cupo en el Consejo de Administración de COLAC cuyo cargo recayó en el consejero Luis Enrique Gonzales Segura.

El presidente del Consejo de Administración cumple con informar que con respecto a los gastos de representación efectuados a través de tarjeta de crédito empresarial; éstos han sido inferiores a la línea de crédito aprobado por la asamblea general de delegados.

Los gastos de representación en el periodo que corresponde a marzo 2017 a febrero del 2018, son los siguientes:

|           |        |
|-----------|--------|
| MARZO     | 226.30 |
| ABRIL     | 0.00   |
| MAYO      | 880.30 |
| JUNIO     | 746.50 |
| JULIO     | 767.50 |
| AGOSTO    | 424.90 |
| SETIEMBRE | 412.50 |
| OCTUBRE   | 618.50 |
| NOVIEMBRE | 0.00   |
| DICIEMBRE | 186.00 |
| ENERO     | 496.90 |
| FEBRERO   | 867.70 |

Luis Vasquez Vasquez  
 Presidente del Consejo de Administración

# INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Estimados socios y delegados:

En cumplimiento de las disposiciones estatutarias y legales, pongo en consideración de la magna asamblea, la memoria anual del Consejo de Vigilancia correspondiente al ejercicio concluido el 31 de diciembre del 2017.

Tal como lo norma el estatuto y la ley cooperativa, es labor del Consejo de Vigilancia evaluar la adecuación y eficiencia del sistema de control interno, otorgando seguridad razonable, eficiencia y efectividad a las operaciones; así como confiabilidad a la información financiera de la cooperativa.

Según nuestras atribuciones y obligaciones, nos hemos preocupado en trabajar en coordinación con la Unidad de Auditoría Interna de la cooperativa, principalmente centrado en la ejecución del Plan Anual 2017 oportunamente presentado.

Sobre la labor realizada por el Consejo de Vigilancia en el periodo comprendido de enero a diciembre del 2017, debemos indicar que se realizaron trece (13) Sesiones del Consejo, de las cuales doce (12)

corresponden a Sesiones Ordinarias y una (01) a Sesión Extraordinaria, con un total de sesenta y cinco (65) Acuerdos relacionados a la labor de fiscalización que le corresponde conforme a las atribuciones establecidas en el artículo 31º de la Ley General de Cooperativas.

Asimismo, en el año 2017 se realizaron 92 reuniones de trabajo para efectos de revisar la documentación recibida y darle su correspondiente atención, igualmente determinar la documentación que se debía despachar, obtener información sobre los exámenes que se encontraban en ejecución, sobre la información a requerir en los exámenes que se deben iniciar y, sobre el cumplimiento del Plan Anual de Auditoría remitido a FENACREP. Al respecto, dichas reuniones de trabajo se realizaban generalmente los días martes y jueves de cada semana.

## 2. ACTIVIDADES DE CONTROL REALIZADAS EN EL AÑO 2017.

El Consejo de Vigilancia, a través de la Unidad de Auditoría Interna, viene cumpliendo sus labores de fiscalización de manera objetiva, sistemática, profesional y selectiva de los aspectos establecidos y exigidos por los organismos de control y supervisión, sobre lo que en el Plan Anual de Auditoría remitido a FENACREP se programó realizar, en el periodo enero a diciembre del 2017, un total de treinta y nueve (39) Informes de Auditoría, contando para ello con la participación del Auditor Interno, de una Auditora Asistente y de una Auditora Auxiliar, todos ellos Contadores Públicos, habiéndose reportado en dicho periodo un total de 40 Informes de Auditoría que representan el 103 % de la meta programada para el referido año.

Los 40 Informes de Auditoría presentados en el periodo enero / diciembre del 2017 al Consejo de Administración y, a FENACREP, en los casos señalados en los Reglamento de Auditoría Interna, fueron los siguientes:

- 05 informes correspondiente a la Elaboración del Plan Anual de Control (1) e Informes trimestrales sobre el avance del Plan Anual. (4).
- 05 informes sobre Seguimiento a la implementación de las Recomendaciones formuladas en los Informes de Auditoría Externa, Auditoría Interna y Fenacrep.  
04 informes sobre Revisión de los procesos de otorgamiento de créditos y sus provisiones.
- 05 informes sobre Evaluación del Registro y control de los fondos disponibles. (Arqueos de Caja)
- 02 informes sobre Evaluación de los Gastos Generales.
- 01 informe del Cumplimiento de los Límites Operativos de la CAC, tanto individuales como globales.
- 01 informe sobre Verificación de los Registros Contables y valorización de inversiones permanente y sus provisiones.
- 03 informes: sobre Evaluación de las Cuentas Patrimoniales (1) y de las Cuentas del Pasivo (2).
- 01 informe sobre Evaluación de los Aspectos Tributarios,
- 01 informe sobre Evaluación de los procesos de selección y Revisión Planillas.
- 03 Informes sobre Evaluación de los Ingresos Financieros y No Financieros (1) y sobre Prevención de Lavado de Activos (2).
- 01 revisión libro de Actas de los Consejos y Comités.
- 08 actividades de Control No Programadas solicitada por el Consejo de Administración (3), Consejo de Vigilancia (4) y Gerencia General (1) relacionado a: créditos y provisiones, Investigación denuncia Administrador, crédito otorgado a socia, reclamo directivo suplente, observaciones en sorteo educativo, viáticos 2016 y tardanzas no descontadas.

Adicionalmente a lo anterior, se reportaron Informes Internos requeridos a la Unidad de Auditoría Interna sobre información solicitada, aclaraciones sobre hechos puntuales, como en el caso del contrato por elaboración del MOF, etc.

Tal como lo dispone el artículo 19º del Reglamento de Auditoría Interna para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no Autorizadas a operar con Recursos del Público, aprobado por Resolución S.B.S. N.º 742-2001, la totalidad de los Informes fueron remitidos al Consejo de Administración para su conocimiento y para que dispusiera la implementación de las recomendaciones formuladas en dichos Informes. Adicionalmente a lo anterior y de acuerdo a lo señalado en el Reglamento de Auditoría Interna y disposiciones adicionales, se remitió a FENACREP copia de los siguientes Informes:

- Plan Anual de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna 2018, el cual se debía presentar a más tardar el 30 de diciembre del 2017.
- Avances del Plan Anual de Auditoría Interna, para efectos de establecer si se vienen cumpliendo con las metas programadas. Estos informes son elaborados y remitidos trimestralmente.
- Seguimiento a la implementación de las Recomendaciones formuladas en los

Informes emitidos por los Auditores Externos, Auditoría Interna y Fenacrep. Así como en el caso anterior, su elaboración y remisión se efectúa Trimestralmente.

- Revisión del cumplimiento de políticas y procedimientos implementados para el otorgamiento del crédito y sobre el cálculo de provisiones. Informes que igualmente se remiten Trimestralmente.

### **3. PROCESO DE SELECCIÓN DE SOCIEDAD DE AUDITORÍA EXTERNA PARA REALIZAR EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2017.**

El artículo 4° del Reglamento de Auditoría Externa para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no Autorizadas a operar con Recursos del Público, aprobado por Resolución S.B.S. N.º 741-2001 del 05-10-2001, señala lo siguiente: "las Cooperativas deberán contratar sociedades de auditoría de acuerdo a lo establecido en el presente Reglamento a más tardar el 31 de agosto de cada año".

A través del Memorándum N.º 082-2017-CV del 12 de julio del 2017, se solicitó al Gerente General la publicación de la Convocatoria para el Concurso de Méritos para seleccionar a Sociedad de Auditoría que tendrá a su cargo la auditoría de los Estados Financieros de la CAC FINANTEL LTDA. al 31 de diciembre del 2017, cuya contratación según el artículo 4° del Reglamento de Auditoría Externa debe realizarse a más tardar el 31 de agosto del 2017. Al respecto recogieron las Bases del Concurso siete (07) Sociedades de Auditoría, de las cuales cuatro de ellas (04) entregaron su información completa lo cual fue comunicado a FENACREP. A través del Memorándum No 103-2017-CV del 11 de agosto del 2017 se comunicó al Consejo de Administración que la terna de Sociedades seleccionadas habían sido las siguientes:

- "Montero & Asociados S. C.", "Colichón Herrera, Gutiérrez Contadores Públicos S.C." y "Alfonso Muñoz y Asociados S. C."

Al respecto, el Consejo de Administración seleccionó a la Sociedad de Auditoría Montero & Asociados S. C. para realizar la Auditoría de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 de la CAC FINANTEL LTDA., la misma que con fecha 20 de diciembre del 2017 cumplió con entregar el Informe de Evaluación del Sistemas de Control Interno.

### **4. PLAN ANUAL DE AUDITORÍA 2018.**

Conforme lo establece la Resolución SBS N° 742-2001 del 05 de octubre de 2001, el Consejo de Vigilancia, mediante Carta N° 023-2017-CV del 22 de diciembre del 2017, remitió a la FENACREP el Plan Anual de Trabajo 2018 de la Unidad de Auditoría Interna de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANTEL LTDA., quien de acuerdo al artículo 14° del Reglamento de Auditoría Interna, está facultada a efectuar observaciones al contenido del mencionada Plan dentro de los treinta días posteriores a su presentación.

El Plan Anual de Auditoría 2018 comprende 18 Actividades de Control Programadas sobre las cuales se reportará un total de 40 Informes de Auditoría y, para ello, se ha considerado la participación del Auditor Interno, de la Asistente de Auditoría y de la Auxiliar de Auditoría al igual que para el desarrollo de los exámenes realizados en el año 2017.



## 5. AGRADECIMIENTO:

El Consejo de Vigilancia a nombre propio y de cada uno de sus integrantes, agradece el apoyo brindado por el Consejo de Administración, Comité de Educación, Comité Electoral, Gerencia General, Gerencias y colaboradores que prestaron en todo momento su colaboración para el desarrollo de sus actividades determinadas en el artículo 31° de la Ley General de Cooperativas, así como en los Estatutos. Asimismo, debemos agradecer a los integrantes de la Unidad de Auditoría Interna por el profesionalismo, confidencialidad y reserva que han demostrado en las actividades que le correspondió participar en el año 2017.

Iván Guido Olivas Alegre  
Presidente del Consejo de Vigilancia

# INFORME ANUAL DEL COMITE DE EDUCACION

Estimados socios y delegados:

La Alianza Cooperativa Internacional establece como quinto principio y esencia básica del funcionamiento de una cooperativa, la educación, formación e información de sus miembros. Seguidores fieles de este principio en FINANTEL LTDA; en el año 2017 el Comité de Educación ha acometido la labor de brindar educación y entrenamiento a nuestros socios, delegados y directivos, contribuyendo en el desarrollo de nuestra cooperativa.

El Comité de Educación ha buscado implementar módulos de educación, capacitación de cooperativa y varios temas, pensando en la utilidad que pueda significar para nuestros socios y sus familiares; como los cursos de formación y emprendimiento empresarial cooperativo, cursos de gastronomía y degustación de platos, cursos de temas de legislación cooperativa, contabilidad y finanzas, gestión empresarial; entre otros. Asimismo, desde el 2014, FINANTEL LTDA se ha continuado premiando a los mejores alumnos hijos de nuestros socios mediante un Fondo Educativo, para contribuir económicamente en la educación de aquellos que destacan por sus primeros puestos.

## I. INSTALACIÓN

El Comité de Educación, durante el mes de marzo del 2017, quedando compuesto como sigue:

- PRESIDENTE : SAÚL PERALTA CAMÁN
- VICEPRESIDENTE : VICENTE P. RETAMOZO IZQUIERDO
- SECRETARIO : MANUEL A. SARANGO RISTER

### • SESIONES

Durante la gestión del año 2017, el Comité de Educación ha realizado 06 sesiones ordinarias, 02 sesiones extraordinarias y 30 reuniones de trabajo.

## II. ACTIVIDADES REALIZADAS

### GRAN CAMPAÑA DE VACUNACIÓN GRATUITA - UNIDOS CONTRA LA INFLUENZA

Se llevó a cabo el día sábado 10 de junio del 2017 de 09:30 a 1.30pm, una Campaña de Vacunación Gratuita contra la influenza para los socios y familiares de FINANTEL.

Contamos con la presencia de las especialistas Esther Candela – Licenciada en Asistente Social; Ana Salazar García – Licenciada en Enfermería y Miriam Ibazeta Peña – Licenciada en Trabajo Social para la Campaña de Vacunación

realizada junto con los directivos del Comité de Educación, logrando atender a 210 personas.

### CURSO GRATUITO DE BARTENDER

Se llevó a cabo el curso de Bartender para todos los Socios y familiares por el Día del Padre, los días Lunes 12, Miércoles 14 de Junio del 2017, a cargo de la Escuela de Cocina y Turismo – ECOTUR. El curso Bartender logró notable

audiencia entre los socios y familiares de Finantel.

Contamos con la presencia del presidente del Consejo de Administración, de la Gerencia General y de los directivos del Comité de Educación que lo acompañan, nuestro reconocimiento por su valioso e importante apoyo en esta cruzada educativa.

#### *CAMPEONATO RELÁMPAGO INTERCOOPERATIVAS DE FULBITO*

El sábado 14 de octubre del 2017, se realizó el Campeonato Relámpago Intercooperativa de Fulbito, que contó con una masiva y entusiasta participación de las diversas cooperativas hermanas.

#### *56° ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA FINANTEL*

El Comité de Educación, como parte de sus actividades principales realizó el sábado 11 de

noviembre del 2017, la conmemoración del quincuagésimo sexto aniversario de vida institucional de nuestra cooperativa Finantel, se desarrolló con la solemnidad y alegría de socios, delegados, colaboradores, directivos e invitados de cooperativas hermanas.

#### *CURSOS DE EDUCACIÓN COOPERATIVA*

El Comité de Educación programó en el año 2017 las actividades educativas de capacitación para delegados y directivos; en estricto cumplimiento del Artículo 35°, 37° y 50° del Estatuto, y concordante con los artículos 22° y 23° del Reglamento de Elecciones vigente, alineados con los Planes Estratégico y Operativos de FINANTEL.

### **III. AGRADECIMIENTO**

Deseamos expresar constancia que hemos cumplido con la misión que los delegados nos encomendaron, y que ello no hubiera sido posible sin la colaboración y apoyo de los miembros del Consejo de Administración, la Gerencia General y los colaboradores que de una u otra forma coadyuvaron decisivamente al éxito de la labor encomendada. Cooperativa FINANTEL LTDA.  
Atentamente,

Saúl Peralta Camán



# INFORME ANUAL DEL COMITE ELECTORAL

Estimados socios y colaboradores de nuestra cooperativa FINANTEL:

Como presidente del Comité Electoral y en nombre de sus miembros hacemos llegar nuestro saludo cordial a toda la familia cooperativista y presentarles a ustedes y a la Magna Asamblea la memoria anual correspondiente al periodo 2017.

## I. INSTALACIÓN

El Comité Electoral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANTEL Ltda., dentro del marco propio de sus funciones y durante el ejercicio 2017, ha procedido en la forma y modo previsto en los Estatuto y Reglamento de Elecciones.

El Comité Electoral para el Periodo 2017 quedó constituido en Acta de instalación del 11 de febrero del 2017 de la siguiente manera;

|                 |                                  |
|-----------------|----------------------------------|
| Presidente      | : José Meister Silva Fasabi      |
| Vice-Presidente | : Zoila Victoria Alvarado        |
| Secretario      | : Juan Abel Mateo Medina         |
| Suplente        | : Víctor Antonio Llanco Huaranga |

## II. SESIONES

Durante el periodo 2017 se han llevado a cabo 4 sesiones ordinarias, 7 sesiones extraordinarias y 25 reuniones de trabajo.

## III. RECOMPOSICION DEL COMITE ELECTORAL

El Comité Electoral fue reconstituido con fecha 23 de noviembre 2017; quedando integrada con las siguientes Directivos:

- José Meister Silva Fasabi.
- Víctor Antonio Llanco Huaranga.
- Juan Pedro Lévano La Rosa.

## REINSTALACIÓN

El Comité Electoral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANTEL Ltda., por asamblea general extraordinaria de fecha 23 de noviembre del 2017 queda instalada de la siguiente manera.

|                 |                                  |
|-----------------|----------------------------------|
| Presidente      | : José Meister Silva Fasabi      |
| Vice-Presidente | : Antonio Jorge Rebaza Franco    |
| Secretario      | : Víctor Antonio Llanco Huaranga |
| Suplente        | : Juan Pedro Lévano La Rosa      |



En sesión ordinaria del Comité Electoral realizado el día 04 de diciembre del 2017, se confirmó que el señor Antonio Jorge Rebaza, a quien se designó Vice Presidencia del Comité Electoral, había formulado renuncia a la institución; motivo por el cual se procedió a aprobar la vacancia del cargo; procediéndose a la recomposición de órgano electoral en atención a lo dispuesto por el artículo 54 de los estatutos; quedando conformado el Comité Electoral, a partir de esa fecha, de la siguiente forma:

|                 |                                  |
|-----------------|----------------------------------|
| Presidente      | : José Meister Silva Fasabi      |
| Vice-Presidente | : Juan Pedro Lévano La Rosa      |
| Secretario      | : Víctor Antonio Llanco Huaranga |

## **ACTIVIDADES RELEVANTES RESPECTO AL PROCESO ELECTORAL**

El desarrollo del cronograma electoral 2018 se viene realizando de conformidad con el reglamento de elecciones sin ningún contratiempo.

### **IV. AGRADECIMIENTO**

Para concluir nuestra presentación, queremos agradecer la confianza y el apoyo brindado al Comité Electoral, de parte de todos los órganos de gobierno, gerencia general y colaboradores de nuestra cooperativa FINANTEL; así como a todas las personas que de alguna u otra manera contribuyeron al buen desarrollo de nuestra gestión.

Atentamente;

José Meister Silva Fasabi

Presidente del Comité Electoral



# Info

## Gestión

## Riesgos

### **INFORME DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

A los señores socios y delegados:

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso que involucra a todos los estamentos de la cooperativa, desde la identificación de potenciales riesgos hasta la toma de decisiones y la implementación de acciones para mitigarlos.

FINANTEL aplica la Gestión Integral de Riesgos aplicando lo prescrito por la normativa de la SBS, la cual toma como referencia el Marco Integrado para la Gestión de Riesgos Corporativos, publicado por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)

La Unidad de Riesgos cumple con identificar, evaluar, monitorear y efectuar el seguimiento de las principales exposiciones afectas a los riesgos de Mercado, Liquidez, de Crédito y Operacional; efectuando; más allá del diagnóstico, las recomendaciones del caso.

En los últimos años, qué duda cabe, la cultura de riesgos ha cobrado justa trascendencia; retroalimentado por las áreas de gestión involucradas; buscando que se adapte a las necesidades de la cooperativa.

### **GESTION DE RIESGOS ESPECIFICOS**

#### **RIESGO DE CRÉDITO**

Para efectos de su gestión al cierre del 2017 la cartera de créditos se encuentra segmentada en dos grupos: a) socios con créditos de consumo; y b) socios con créditos mypes. Dichos grupos siguen un circuito crediticio normado en el que se aplican conceptos estandarizados de evaluación del crédito exigidos en las directivas internas.

## SALDO TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR PRODUCTO Y POR N° DE CRÉDITOS

| CARTERA DE CRÉDITOS AÑO 2017               | N° CRÉDITOS  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | ENE          | FEB          | MAR          | ABR          | MAY          | JUN          | JUL          | AGO          | SEP          | OCT          | NOV          | DIC          |
| <b>SALDO TOTAL</b>                         | <b>3,572</b> | <b>3,734</b> | <b>3,680</b> | <b>3,918</b> | <b>4,088</b> | <b>4,202</b> | <b>4,234</b> | <b>4,378</b> | <b>4,451</b> | <b>4,624</b> | <b>4,738</b> | <b>4,646</b> |
| <b>PPAU</b>                                | <b>1,409</b> | <b>1,462</b> | <b>1,313</b> | <b>1,393</b> | <b>1,474</b> | <b>1,543</b> | <b>1,609</b> | <b>1,654</b> | <b>1,690</b> | <b>1,778</b> | <b>1,830</b> | <b>1,865</b> |
| ADELANTO DE UTILIDADES MOVILES Y TDP ANUAL | 94           | 92           | 77           | 58           | 54           | 53           | 51           | 50           | 48           | 48           | 48           | 46           |
| CREDIFONITO ANUAL                          | 89           | 92           | 25           | 40           | 51           | 65           | 77           | 82           | 116          | 113          | 107          | 106          |
| CREDIFONITO FINANBONO                      | 8            | 0            | 4            | 5            | 4            | 4            | 3            | 6            | 5            | 5            | 5            | 5            |
| CRÉDITO VEHICULAR CONSUMO UTILIDADES       | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            | 3            |
| FINANBONO                                  | 20           | 19           | 18           | 14           | 13           | 13           | 12           | 12           | 12           | 12           | 12           | 11           |
| FINANPLUS ANUAL                            | 144          | 137          | 85           | 34           | 23           | 19           | 19           | 18           | 56           | 106          | 142          | 166          |
| FINANPLUS BONO SRD                         | 3            | 1            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 1            | 1            | 2            | 3            |
| PRESTAMO PERSONAL ADELANTO UTILIDADES      | 92           | 91           | 80           | 55           | 53           | 51           | 50           | 49           | 48           | 48           | 45           | 49           |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% ANUAL            | 926          | 996          | 986          | 1,147        | 1,232        | 1,292        | 1,351        | 1,391        | 1,358        | 1,398        | 1,421        | 1,432        |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% FINANBONO        | 30           | 31           | 35           | 37           | 41           | 43           | 43           | 43           | 43           | 44           | 45           | 44           |
| <b>PPGL</b>                                | <b>284</b>   | <b>280</b>   | <b>289</b>   | <b>290</b>   | <b>281</b>   | <b>273</b>   | <b>276</b>   | <b>286</b>   | <b>291</b>   | <b>280</b>   | <b>282</b>   | <b>290</b>   |
| PRESTAMO PERSONAL CON GARANTIA LIQUIDA     | 284          | 280          | 289          | 290          | 281          | 273          | 276          | 286          | 291          | 280          | 282          | 290          |
| <b>PPLD</b>                                | <b>855</b>   | <b>871</b>   | <b>889</b>   | <b>930</b>   | <b>963</b>   | <b>979</b>   | <b>996</b>   | <b>1,014</b> | <b>1,020</b> | <b>1,051</b> | <b>1,077</b> | <b>1,099</b> |
| CASA BONITA 49 A 60 MESES                  | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            |
| COMPRA DE DEUDA MENSUAL                    | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            |
| CREDIFONITO MENSUAL                        | 152          | 154          | 151          | 150          | 152          | 145          | 146          | 154          | 149          | 136          | 116          | 108          |
| CRÉDITO VEHICULAR CONSUMO MENSUAL          | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            | 4            |
| FINANPLUS MENSUAL                          | 31           | 27           | 22           | 19           | 18           | 16           | 13           | 10           | 22           | 52           | 82           | 100          |
| PRESTAMO ADMINISTRATIVO MENSUAL            | 19           | 20           | 22           | 23           | 23           | 25           | 25           | 23           | 24           | 21           | 21           | 20           |
| PRESTAMO CAPITAL TRABAJO                   | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 1            | 1            |
| PRESTAMO INFRAESTRUCTURA                   | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            |
| PRESTAMO PERSONAL COMPRA DE DEUDA          | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 4            |
| PRESTAMO PERSONAL DE LIBRE DISPONIBILIDAD  | 175          | 167          | 161          | 155          | 150          | 146          | 141          | 138          | 134          | 130          | 130          | 126          |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% MENSUAL          | 464          | 489          | 519          | 569          | 606          | 633          | 657          | 675          | 677          | 698          | 715          | 733          |
| <b>QUINQUENIO</b>                          | <b>100</b>   | <b>103</b>   | <b>111</b>   | <b>118</b>   | <b>119</b>   | <b>113</b>   | <b>113</b>   | <b>116</b>   | <b>118</b>   | <b>121</b>   | <b>113</b>   | <b>92</b>    |
| CREDIFONITO QUINQUENIO                     | 5            | 6            | 8            | 8            | 10           | 10           | 12           | 14           | 12           | 11           | 9            | 6            |
| CRÉDITO QUINQUENIO TELEFÓNICO              | 5            | 5            | 5            | 4            | 4            | 3            | 3            | 3            | 2            | 2            | 2            | 1            |
| FINANPLUS QUINQUENIO                       | 19           | 19           | 17           | 11           | 9            | 6            | 4            | 4            | 9            | 13           | 13           | 10           |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% QUINQUENIO       | 71           | 73           | 81           | 95           | 96           | 94           | 94           | 95           | 95           | 95           | 89           | 75           |
| <b>PPAG</b>                                | <b>924</b>   | <b>1,018</b> | <b>1,078</b> | <b>1,187</b> | <b>1,251</b> | <b>1,294</b> | <b>1,240</b> | <b>1,308</b> | <b>1,332</b> | <b>1,394</b> | <b>1,436</b> | <b>1,300</b> |
| COMPRA DE DEUDA SEMESTRAL                  | 1            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| CREDIFONITO SEMESTRAL                      | 120          | 153          | 162          | 176          | 195          | 216          | 165          | 191          | 209          | 200          | 191          | 87           |
| FINANPLUS SEMESTRAL                        | 16           | 15           | 13           | 13           | 11           | 10           | 5            | 11           | 27           | 66           | 103          | 102          |
| PRESTAMO ADMINISTRATIVO GRATIFICACIONES    | 26           | 27           | 29           | 29           | 30           | 30           | 31           | 31           | 31           | 32           | 31           | 28           |
| PRESTAMO PERSONAL ADELANTO GRATIFICACIONES | 156          | 148          | 146          | 138          | 138          | 133          | 106          | 110          | 112          | 115          | 114          | 98           |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% SEMESTRAL        | 603          | 673          | 726          | 829          | 875          | 903          | 931          | 963          | 951          | 979          | 995          | 983          |
| REFINANC. GRATIFICACION                    | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            | 2            |

## SALDO TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR PRODUCTO Y POR IMPORTE EN S/

| CARTERA DE CRÉDITOS AÑO 2017               | IMPORTE EN S/     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | ENE               | FEB               | MAR               | ABR               | MAY               | JUN               | JUL               | AGO               | SEP               | OCT               | NOV               | DIC               |
| <b>SALDO TOTAL</b>                         | <b>59,305,304</b> | <b>61,400,833</b> | <b>57,737,998</b> | <b>61,445,780</b> | <b>62,529,703</b> | <b>63,583,816</b> | <b>63,605,640</b> | <b>64,899,391</b> | <b>64,959,584</b> | <b>65,987,464</b> | <b>66,777,309</b> | <b>65,675,538</b> |
| <b>PPAU</b>                                | <b>34,900,792</b> | <b>35,852,606</b> | <b>31,438,149</b> | <b>33,343,650</b> | <b>34,222,192</b> | <b>34,988,580</b> | <b>35,653,676</b> | <b>36,088,932</b> | <b>35,776,928</b> | <b>36,573,426</b> | <b>37,074,035</b> | <b>37,224,070</b> |
| ADELANTO DE UTILIDADES MOVILES Y TDP ANUAL | 1,525,565         | 1,503,714         | 1,120,708         | 954,291           | 907,855           | 884,020           | 864,093           | 844,900           | 806,192           | 796,784           | 915,371           | 754,209           |
| CREDIFONITO ANUAL                          | 360,221           | 379,577           | 76,289            | 168,004           | 213,040           | 278,646           | 339,496           | 356,650           | 509,617           | 498,757           | 468,757           | 458,499           |
| CREDIFONITO FINANBONO                      | 17,537            | 0                 | 9,870             | 10,770            | 9,620             | 9,620             | 7,420             | 15,805            | 10,805            | 10,805            | 10,805            | 10,805            |
| CRÉDITO VEHICULAR CONSUMO UTILIDADES       | 117,164           | 117,164           | 115,652           | 73,373            | 73,373            | 73,373            | 70,719            | 70,719            | 70,719            | 70,331            | 69,903            | 69,903            |
| FINANBONO                                  | 78,939            | 59,936            | 27,755            | 21,332            | 18,655            | 18,655            | 17,548            | 19,350            | 19,350            | 19,350            | 19,350            | 16,868            |
| FINANPLUS ANUAL                            | 1,542,169         | 1,447,128         | 565,724           | 227,896           | 155,153           | 141,270           | 141,270           | 136,508           | 460,135           | 823,696           | 1,090,690         | 1,213,836         |
| FINANPLUS BONO SRD                         | 21,121            | 10,040            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 10,700            | 10,700            | 15,760            | 16,770            |
| PRESTAMO PERSONAL ADELANTO UTILIDADES      | 1,118,382         | 1,084,050         | 897,422           | 720,057           | 678,919           | 670,356           | 660,902           | 650,423           | 641,612           | 641,612           | 620,752           | 635,764           |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% ANUAL            | 29,700,422        | 30,851,649        | 28,116,090        | 30,673,453        | 31,640,391        | 32,374,628        | 33,061,946        | 33,492,658        | 32,745,879        | 33,174,482        | 33,327,237        | 33,522,397        |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% FINANBONO        | 419,274           | 399,349           | 508,639           | 494,474           | 525,187           | 538,012           | 490,282           | 501,920           | 501,920           | 526,910           | 535,410           | 525,020           |
| <b>PPGL</b>                                | <b>3,456,073</b>  | <b>3,500,642</b>  | <b>3,467,841</b>  | <b>3,568,891</b>  | <b>3,367,275</b>  | <b>3,236,889</b>  | <b>3,419,487</b>  | <b>3,491,246</b>  | <b>3,505,894</b>  | <b>3,107,748</b>  | <b>3,169,144</b>  | <b>3,190,624</b>  |
| PRESTAMO PERSONAL CON GARANTIA LIQUIDA     | 3,456,073         | 3,500,642         | 3,467,841         | 3,568,891         | 3,367,275         | 3,236,889         | 3,419,487         | 3,491,246         | 3,505,894         | 3,107,748         | 3,169,144         | 3,190,624         |
| <b>PPLD</b>                                | <b>10,529,443</b> | <b>10,805,730</b> | <b>10,895,599</b> | <b>11,393,537</b> | <b>11,566,115</b> | <b>11,770,866</b> | <b>12,023,089</b> | <b>12,183,635</b> | <b>12,182,669</b> | <b>12,394,159</b> | <b>12,478,762</b> | <b>12,926,775</b> |
| CASA BONITA 49 A 60 MESES                  | 14,767            | 14,767            | 14,767            | 14,767            | 14,767            | 14,767            | 11,706            | 11,706            | 11,706            | 11,706            | 11,706            | 7,854             |
| COMPRA DE DEUDA MENSUAL                    | 11,767            | 11,541            | 11,310            | 11,073            | 10,831            | 10,584            | 10,332            | 10,074            | 9,810             | 9,541             | 9,265             | 8,984             |
| CREDIFONITO MENSUAL                        | 308,727           | 294,563           | 288,038           | 274,579           | 259,818           | 252,518           | 273,316           | 315,232           | 330,635           | 277,690           | 223,761           | 190,782           |
| CRÉDITO VEHICULAR CONSUMO MENSUAL          | 146,088           | 144,368           | 143,154           | 134,038           | 132,785           | 131,964           | 131,131           | 130,398           | 129,906           | 127,495           | 126,126           | 125,233           |
| FINANPLUS MENSUAL                          | 173,500           | 151,644           | 114,911           | 91,628            | 73,308            | 60,066            | 39,360            | 57,560            | 177,697           | 331,553           | 531,322           | 622,256           |
| PRESTAMO ADMINISTRATIVO MENSUAL            | 179,545           | 217,523           | 214,873           | 227,098           | 218,280           | 235,211           | 240,114           | 234,572           | 232,434           | 219,106           | 216,851           | 213,766           |
| PRESTAMO CAPITAL TRABAJO                   | 70,400            | 70,400            | 69,498            | 69,498            | 69,033            | 69,026            | 67,523            | 66,992            | 66,445            | 65,882            | 65,302            | 65,302            |
| PRESTAMO INFRAESTRUCTURA                   | 294,313           | 294,313           | 292,303           | 292,303           | 290,232           | 285,902           | 265,902           | 265,902           | 263,348           | 263,348           | 257,913           | 257,913           |
| PRESTAMO PERSONAL COMPRA DE DEUDA          | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 25,348            | 8,456             |
| PRESTAMO PERSONAL DE LIBRE DISPONIBILIDAD  | 1,184,250         | 1,097,148         | 1,072,143         | 1,034,422         | 1,010,757         | 989,491           | 952,148           | 956,080           | 919,594           | 902,923           | 888,551           | 864,787           |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% MENSUAL          | 8,120,736         | 8,484,113         | 8,649,254         | 9,218,783         | 9,460,955         | 9,695,989         | 10,006,210        | 10,109,770        | 10,015,744        | 10,159,568        | 10,122,618        | 10,561,444        |
| <b>QUINQUENIO</b>                          | <b>937,297</b>    | <b>974,837</b>    | <b>1,029,521</b>  | <b>1,104,953</b>  | <b>1,097,207</b>  | <b>1,041,701</b>  | <b>1,016,865</b>  | <b>1,048,695</b>  | <b>1,077,441</b>  | <b>1,094,360</b>  | <b>1,011,844</b>  | <b>807,399</b>    |
| CREDIFONITO QUINQUENIO                     | 15,577            | 20,257            | 28,277            | 26,437            | 32,495            | 31,984            | 39,006            | 47,016            | 41,178            | 35,395            | 29,364            | 21,851            |
| CRÉDITO QUINQUENIO TELEFÓNICO              | 34,775            | 34,775            | 34,775            | 26,355            | 26,355            | 19,300            | 19,300            | 19,300            | 10,400            | 10,400            | 10,400            | 7,300             |
| FINANPLUS QUINQUENIO                       | 221,637           | 221,637           | 177,625           | 110,513           | 81,933            | 54,934            | 41,884            | 44,984            | 95,478            | 128,460           | 121,190           | 79,670            |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% QUINQUENIO       | 665,308           | 698,168           | 788,844           | 941,648           | 956,424           | 935,483           | 916,675           | 937,395           | 930,385           | 920,105           | 850,890           | 698,577           |
| <b>PPAG</b>                                | <b>9,481,700</b>  | <b>10,267,019</b> | <b>10,906,887</b> | <b>12,034,749</b> | <b>12,276,914</b> | <b>12,545,779</b> | <b>11,492,522</b> | <b>12,086,883</b> | <b>12,416,652</b> | <b>12,817,771</b> | <b>13,043,524</b> | <b>11,526,670</b> |
| COMPRA DE DEUDA SEMESTRAL                  | 7,424             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| CREDIFONITO SEMESTRAL                      | 361,212           | 488,093           | 527,192           | 588,619           | 648,598           | 718,979           | 372,823           | 480,093           | 588,946           | 563,441           | 540,113           | 172,743           |
| FINANPLUS SEMESTRAL                        | 78,038            | 76,827            | 69,406            | 69,406            | 62,315            | 56,267            | 20,864            | 94,758            | 199,302           | 386,283           | 513,004           | 454,848           |
| PRESTAMO ADMINISTRATIVO GRATIFICACIONES    | 190,277           | 159,748           | 182,878           | 196,726           | 196,476           | 196,476           | 184,601           | 184,601           | 192,303           | 198,862           | 190,999           | 162,198           |
| PRESTAMO PERSONAL ADELANTO GRATIFICACIONES | 939,128           | 861,694           | 874,317           | 814,406           | 801,145           | 761,026           | 642,113           | 645,395           | 633,718           | 648,456           | 643,928           | 546,830           |
| PRESTAMO PREFERENCIAL 29% SEMESTRAL        | 7,902,358         | 8,677,393         | 9,249,830         | 10,362,328        | 10,565,117        | 10,809,768        | 10,268,857        | 10,678,772        | 10,799,120        | 11,017,466        | 11,152,216        | 10,186,787        |
| REFINANC. GRATIFICACION                    | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             | 3,264             |

Como resultado de gestión sumado al seguimiento de la cartera de crédito por la Gerencia de la Unidad de Riesgos y la Gerencia de Negocios, el índice de morosidad registró un comportamiento controlado hasta ubicarse en diciembre 2017 en 4.39% de indicador final según se aprecia en el gráfico siguiente:



### Admisión de los Riesgos

Como parte de la gestión del riesgo crediticio se efectúan la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se considera la concentración crediticia en el sistema financiero, los límites individuales de otorgamiento de créditos, las garantías y el requerimiento de capital de consumo o de trabajo, según sea el caso.

La gestión se inicia con la admisión de los riesgos por nivel de autonomía o por el comité de crédito de acuerdo a las facultades delegadas mediante directivas con políticas desarrolladas y descritas en los distintos reglamentos y manuales vigentes, seguido por el desembolso realizado en la agencia de gestión del proceso una vez verificado el cumplimiento de las condiciones aprobados por las instancias correspondientes y acompañado de toda la documentación de respaldo que acrediten la acreencia de la cooperativa. Ello constituye la base para avanzar hacia un modelo de gestión de otorgamiento de créditos basado en el "retorno ajustado al riesgo".

### Seguimiento de los Riesgos

Las funciones de seguimiento y control permiten velar por el cumplimiento y retorno puntual de los créditos otorgados, previniendo riesgos y estableciendo acciones para enfrentar situaciones

que podrían afectar el normal desarrollo crediticio. Tal es así que como en años anteriores y durante el 2017 se decidió aprovechar la sinergia entre la Gerencia de Riesgos, Gerencia de Administración y Finanzas; Gerencia de Negocios; y el Comité de Créditos, como partes integrantes de la cadena de aprobación de los créditos, para en su conjunto hacer seguimiento y control de las operaciones expuestas al riesgo crediticio.

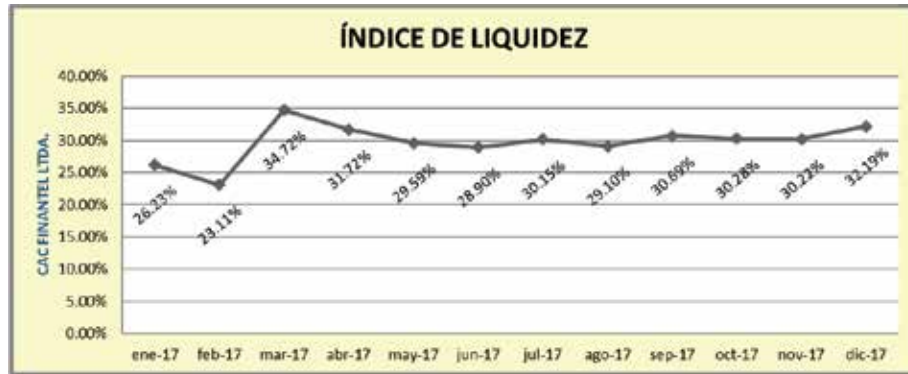
La gestión de seguimiento tiene como principal función la detección temprana de posibles desviaciones en los comportamientos crediticios y evolución financiera de los socios a través de reportes internos generados por el sistema BESTERP. Del mismo modo, se encarga de la clasificación regulatoria de todos los socios de la cooperativa, así como de la adecuada asignación de las provisiones.

Para todo ello se utilizan las herramientas de seguimiento interno como procesos de evaluación de deudores con criterios establecidos y metodologías de seguimiento permanente del grado de concentración de la cartera a nivel individual, por grupos económicos, por sectores económicos y por zona geográfica.



## RIESGO DE LIQUIDEZ

Para mitigar y controlar el Riesgo de Liquidez, la cooperativa administra un capital de fondeo obtenido íntegramente de sus asociados que de acuerdo a los Estados Financieros a diciembre 2017 registra 32.19% (Disponible/Depósitos), el cual se ubica muy por encima del 8% mínimo legal requerido.



## RIESGO DE MERCADO

El tarifario se mantiene vigente desde mayo 2008 con una actualización en el último trimestre del 2015 con el nuevo producto denominado Préstamo Preferencial 29%; y que a diciembre 2017 se mantienen vigentes sin impacto negativo en los ingresos financieros netos y por ende en la actividad de la institución.

## RIESGO OPERACIONAL

La función de gestión del riesgo operativo está a cargo de la Gerencia de Riesgos en conjunto con la Gerencia de Administración y Finanzas responsable del área de Tecnología de la Información y Sistemas (Sistema integrado BESTERP) en línea con la política de Gestión Integral de Riesgos asumida por la institución.

Se realizan trabajos de monitoreo y control que concluyen en informes relacionados a posibles deficiencias de control y seguimiento.

## RIESGO ESTRATÉGICO Y REPUTACIONAL

Al cierre del ejercicio 2017, producto del manejo responsable y aplicación de políticas de gestión, la cooperativa obtuvo remanentes positivos acumulados de S/ 1'938,962, incrementando y fortaleciendo aún más la confianza de los socios con miras a la integridad y consolidación de la cooperativa con 56° años de vida institucional, que a su vez se refleja en el crecimiento de las captaciones durante el año.



# Actividades Realizadas

POR EL DÍA DEL PADRE  
CURSO GRATUITO  
**BARTENDER**  
\*EXCLUSIVO PARA SOCIOS Y FAMILIA  
Inscripciones  
informes@finantel.pe  
12 y 14 de junio  
6:00 - 9:00 pm  
Av. Bolivia 258, Lima



GRAN CAMPAÑA DE VACUNACIÓN GRATUITA  
UNIDOS CONTRA LA INFLUENZA  
sábado 10 de junio  
9:30 - 10:30 am  
Av. Bolivia 258, Lima  
inscríbete en:  
informes@finantel.pe  
\*Solo para socios y familiares.  
**Finantel**  
Institución de seguros y pensiones

CAMPAÑA DE VACUNACIÓN GRATUITA  
**UNIDOS  
contra la  
"INFLUENZA"**



Campeonato  
Relámpago  
Intercooperativas  
de  
**"Fulbito"**



# 56° Aniversario de la Cooperativa

**Finantel**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LTDA.

“ El Comité de Educación, como parte de sus actividades principales realizó el sábado 11 de noviembre del 2017, la conmemoración del quincuagésimo sexto aniversario de vida institucional de nuestra cooperativa Finantel, se desarrolló con la solemnidad y alegría de socios, delegados, colaboradores, directivos e invitados de cooperativas hermanas. ”





“

# ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Dictamen de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo

Eff

**Finantel**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
FINANTEL LTDA

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017





## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### **Muy Señores Nuestros:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Finantel Ltda.**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2017 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS y del control interno que la Gerencia concluye que es necesario, para permitir que la preparación de estados financieros esté libre de errores importantes ya sea por fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen manifestaciones erróneas de importancia relativa.

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

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

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan **razonablemente**, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Finantel Ltda.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

#### Refrendado por:

MONTERO Y ASOCIADOS SOCIEDAD

  
Ernesto Montero Meléndez (Socio)  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO CERTIFICADO  
Matrícula 13239



Lima - Perú, 31 de Enero de 2018

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANTEL LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**  
**(Expresado en Soles)**  
**Notas 1, 2 y 3**

| ACTIVO                                      | 2017     |                    | 2016 |                   | PASIVO Y PATRIMONIO NETO                    | 2017      |                    | 2016 |                   |
|---|----------|--------------------|------|-------------------|---|-----------|--------------------|------|-------------------|
|   | S/.      | S/.                | S/.  | S/.               |   | S/.       | S/.                | S/.  |                   |
| DISPONIBLE                                  |          | 31,682,487         |      | 25,436,239        | OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS              | (Nota 10) | 91,366,916         |      | 75,430,159        |
| CARTERA DE CRÉDITOS                         |          | 69,121,230         |      | 56,515,689        | CUENTAS POR PAGAR                           | (Nota 11) | 268,424            |      | 294,531           |
| CUENTAS POR COBRAR                          | (Nota 6) | 518,503            |      | 295,961           | ADEUDOS Y OBLIGACIONES A LARGO PLAZO        |           | 0                  |      | 0                 |
|   |          |                    |      |                   | PROVISIONES                                 | (Nota 12) | 1,584,823          |      | 444,608           |
|   |          |                    |      |                   | OTROS PASIVOS                               | (Nota 13) | 429,911            |      | 142,081           |
|   |          |                    |      |                   | <b>TOTAL PASIVO</b>                         |           | <b>93,650,074</b>  |      | <b>76,311,379</b> |
| INVERSIONES PERMANENTES                     | (Nota 7) | 450,055            |      | 418,062           | <b>PATRIMONIO NETO</b>                      | (Nota 14) | <b>20,972,527</b>  |      | <b>17,167,427</b> |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)       | (Nota 8) | 12,608,408         |      | 10,520,620        | Capital Social                              |           | 9,071,235          |      | 7,846,124         |
|   |          |                    |      |                   | Reservas                                    |           | 8,307,799          |      | 7,507,361         |
|   |          |                    |      |                   | Ajuste Patrimonial                          |           | 1,654,531          |      | 0                 |
| OTROS ACTIVOS (NETO)                        | (Nota 9) | 241,908            |      | 292,235           | Resultado Neto del Ejercicio                |           | 1,938,962          |      | 1,813,922         |
|   |          |                    |      |                   | SITUACION TRIBUTARIA                        | (Nota 15) |                    |      |                   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                         |          | <b>114,622,601</b> |      | <b>93,478,806</b> | CONTINGENCIAS                               | (Nota 16) |                    |      |                   |
|   |          |                    |      |                   | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |           | <b>114,622,601</b> |      | <b>93,478,806</b> |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS                   |          | 1,000,513,252      |      | 369,760,861       | CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS  |           | 1,000,513,252      |      | 369,760,861       |
| CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS |          | 4,395,568          |      | 415,808           | CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS |           | 4,395,568          |      | 415,808           |

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





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANTEL LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en Soles)  
Notas 1, 2 y 3

|  | Al 31 de Diciembre de: |                   |
|--|------------------------|-------------------|
|  | 2017                   | 2016              |
|  | S/.                    | S/.               |
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>  | <b>18,365,072</b>      | <b>14,785,561</b> |
| Intereses por Disponibles  | 2,134,573              | 2,614,598         |
| Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos                       | 16,196,051             | 12,151,122        |
| Diferencia de Cambio de Operaciones Varias                           | 34,448                 | 19,841            |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>-8,863,781</b>      | <b>-7,220,903</b> |
| Intereses y Comisiones por Obligaciones con los Asociados            | -8,824,809             | -7,187,311        |
| Intereses, Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras    | -38,972                | -33,592           |
| Diferencia de Cambio de Operaciones Varias                           | 0                      | 0                 |
| Compra-Venta de Valores y Perdida por Participacion Patrimonial      | 0                      | 0                 |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                                       | <b>9,501,291</b>       | <b>7,564,658</b>  |
| Provisiones para Incobrabilidad de Creditos del Ejercicio            | 0                      | -1,891,839        |
| Provisiones para Incobrabilidad de Creditos de Ejercicios Anteriores | -3,285,050             |                   |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>  | <b>6,216,241</b>       | <b>5,672,819</b>  |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS                                   | 1,067,823              | 2,313,866         |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS                                     | -188,181               | -115,218          |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>  | <b>7,095,883</b>       | <b>7,871,467</b>  |
| GASTOS DE ADMINISTRACION (Nota 17)                                   | -6,033,148             | -5,720,099        |
| <b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>                                       | <b>1,062,735</b>       | <b>2,151,368</b>  |
| <b>PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION:</b>                     |                        |                   |
| Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar                | -16,758                | 0                 |
| Provisiones para Contingencias y Otras                               | -1,672,014             | -838,260          |
| Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo                       | -169,390               | -677,834          |
| Amortización de Gastos   | -48,372                | -47,647           |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>  | <b>-843,799</b>        | <b>587,627</b>    |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>                                       | <b>2,817,034</b>       | <b>1,294,554</b>  |
| Ingresos Extraordinarios   | 17,307                 | 1,510             |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores                                    | 2,806,661              | 1,401,494         |
| Gastos Extraordinarios   | 0                      | -2,596            |
| Gastos de Ejercicios Anteriores                                      | -6,934                 | -105,854          |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PART. E IMPUESTO A LA RENTA</b>  | <b>1,973,235</b>       | <b>1,882,181</b>  |
| IMPUESTO A LA RENTA  | -34,273                | -68,259           |
| <b>RESULTADO (PÉRDIDA) DEL PERIODO</b>                               | <b>1,938,962</b>       | <b>1,813,922</b>  |

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



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANTEL LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en Soles)  
Nota 18

|  | Al 31 de Diciembre de: |                   |
|--|------------------------|-------------------|
|  | 2017                   | 2016              |
|  | S/.                    | S/.               |
| <b>CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DE LA COOPERATIVA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b> |                        |                   |
| Resultado Neto del Ejercicio   | 1,938,962              | 1,813,922         |
| <b>AJUSTES AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>   |                        |                   |
| Depreciación y amortización del periodo  | 169,390                | 677,834           |
| Provisión para Créditos  | 3,285,050              | 1,891,839         |
| Otras Provisiones  | 1,672,014              | 0                 |
| Otros  | 65,130                 | 47,847            |
| <b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO</b>   |                        |                   |
| Aumento (disminución) en Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar   | 0                      | 0                 |
| Aumento (disminución) en Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Pagar  | 0                      | 0                 |
| Aumento (disminución) en Otros Pasivos   | 2,412,735              | 1,456,941         |
| Aumento (disminución) en Otros Activos   | -2,955,260             | -769,056          |
| <b>A: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECT. PROV. DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  | <b>6,588,021</b>       | <b>6,119,124</b>  |
| (Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo)  | -79,757                | -261,408          |
| <b>B: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECT. PROV. DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  | <b>-79,757</b>         | <b>-261,408</b>   |
| Aumento (disminución) neto de Depósitos y Obligaciones   | 15,448,972             | 13,000,801        |
| Aumento (disminución) neto del Capital Social  | 211,607                | -34,536           |
| Disminución (aumento) neto en la Cartera de Creditos   | -15,860,590            | -18,773,098       |
| Disminución (aumento) neto de Inversiones  | 32,003                 | 1,962             |
| Dividendos Recibidos (Pagados)   | 1,013,506              | 969,122           |
| Disminución (aumento) de Otros Activos Financieros   | -1,077,514             | -968,347          |
| <b>C: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECT. PROV. DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                     | <b>-262,016</b>        | <b>-5,804,096</b> |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (A + B + C)</b>  | <b>6,246,248</b>       | <b>-946,380</b>   |
| <b>SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO</b>  | <b>25,436,239</b>      | <b>26,382,619</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>  | <b>31,682,487</b>      | <b>25,436,239</b> |

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



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANTEL LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017**  
**(Expresado en Soles)**  
**Nota 14**

| Concepto                                 | Capital Social   | Capital Adicional | Reserva Cooperativa | Ajuste Patrimonial | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio Neto |
|--|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 01 de Enero de 2016</b>     | 6,911,538        | 774               | 4,254,312           | 2,606,214          | 0                     | 1,615,203               | <b>15,388,041</b>     |
| Transferencia a resultados acumulados    | 0                | -774              | 3,253,069           | -2,606,214         | 0                     | -646,081                | 0                     |
| Capitalización:                          | 966,122          | 0                 | 0                   | 0                  | 0                     | -966,122                | 0                     |
| Resultado del ejercicio                  | 0                | 0                 | 0                   | 0                  | 0                     | 1,813,922               | 1,813,922             |
| Otros                                    | -34,536          | 0                 | 0                   | 0                  | 0                     | 0                       | -34,536               |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b> | <b>7,846,124</b> | <b>0</b>          | <b>7,607,381</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>              | <b>1,813,922</b>        | <b>17,167,427</b>     |
| Transferencia a resultados acumulados    | 0                | 0                 | 0                   | 0                  | 1,813,922             | -1,813,922              | 0                     |
| Transferencia:                           | 0                | 0                 | 800,418             | 1,654,531          | -800,418              | 0                       | 1,654,531             |
| Capitalización:                          | 1,013,504        | 0                 | 0                   | 0                  | -1,013,504            | 0                       | 0                     |
| Resultado del ejercicio                  | 0                | 0                 | 0                   | 0                  | 0                     | 1,936,962               | 1,936,962             |
| Otros                                    | 211,607          | 0                 | 0                   | 0                  | 0                     | 0                       | 211,607               |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b> | <b>9,071,236</b> | <b>0</b>          | <b>8,307,799</b>    | <b>1,654,531</b>   | <b>0</b>              | <b>1,936,962</b>        | <b>20,972,527</b>     |

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

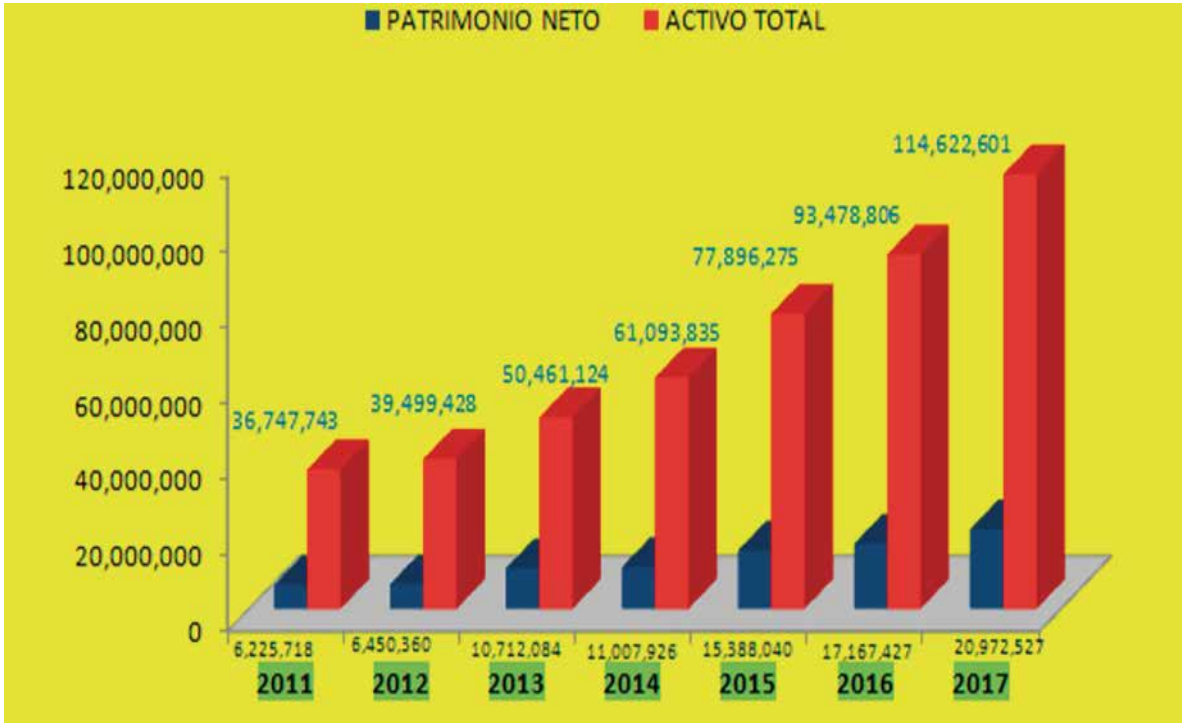
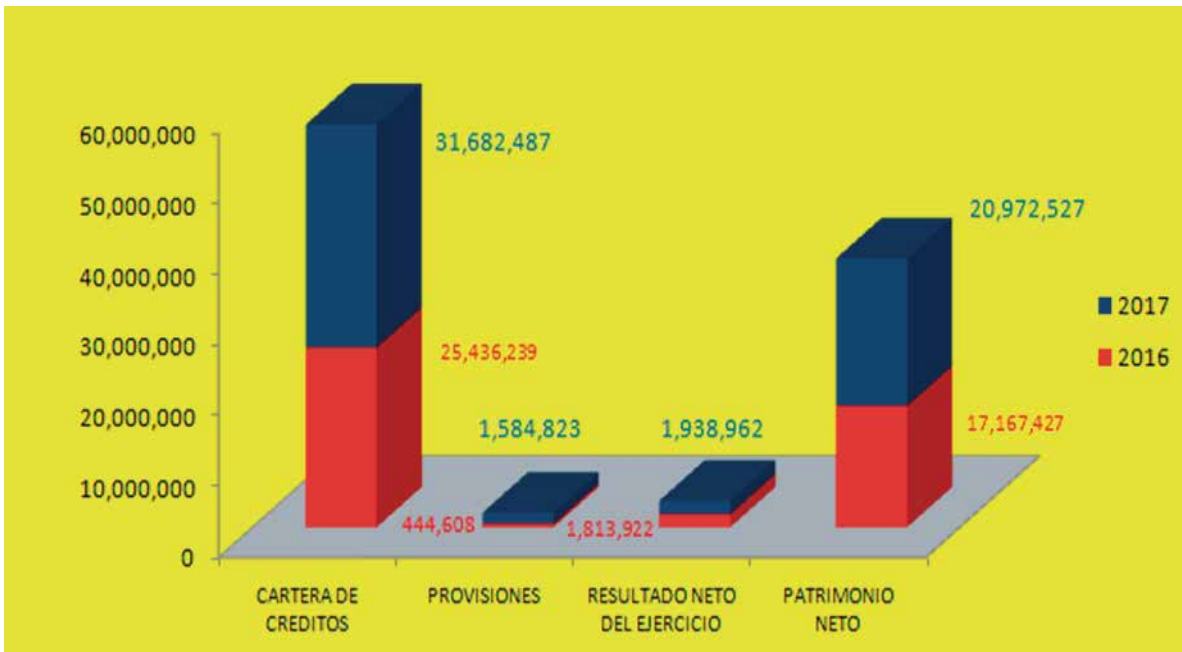




tt

# Gestión Econó- mica y financiera

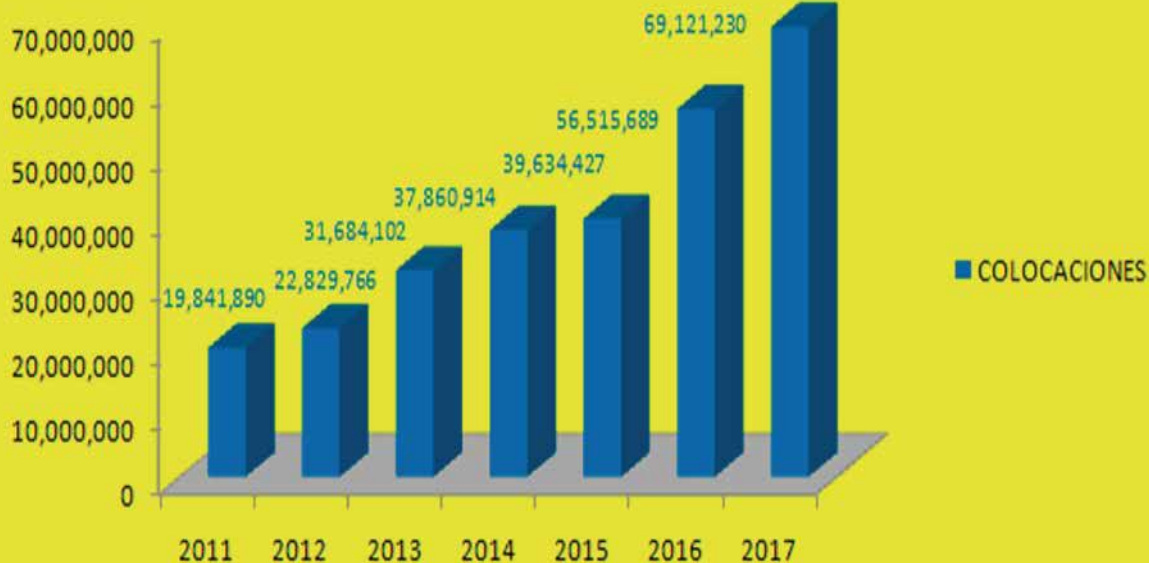
# Ge



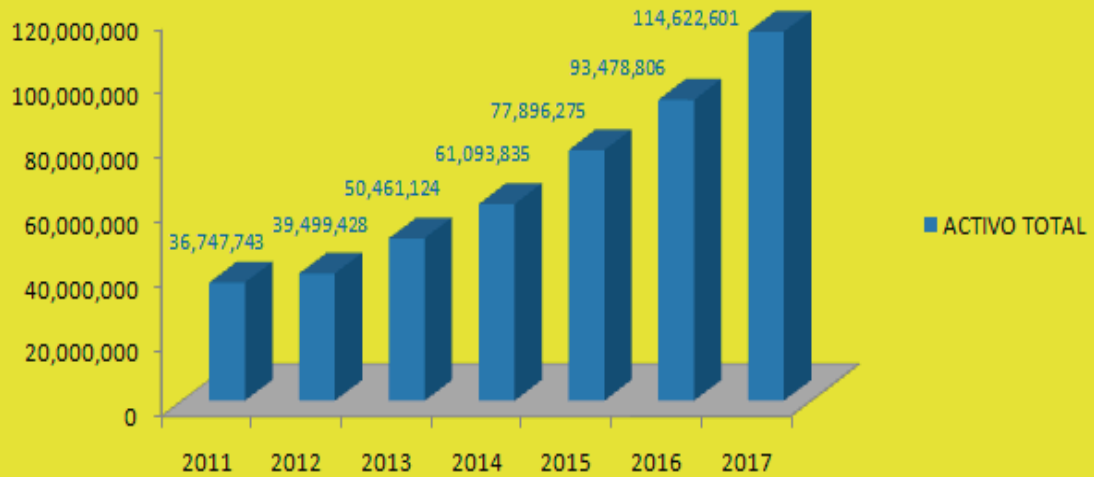
## PATRIMONIO NETO



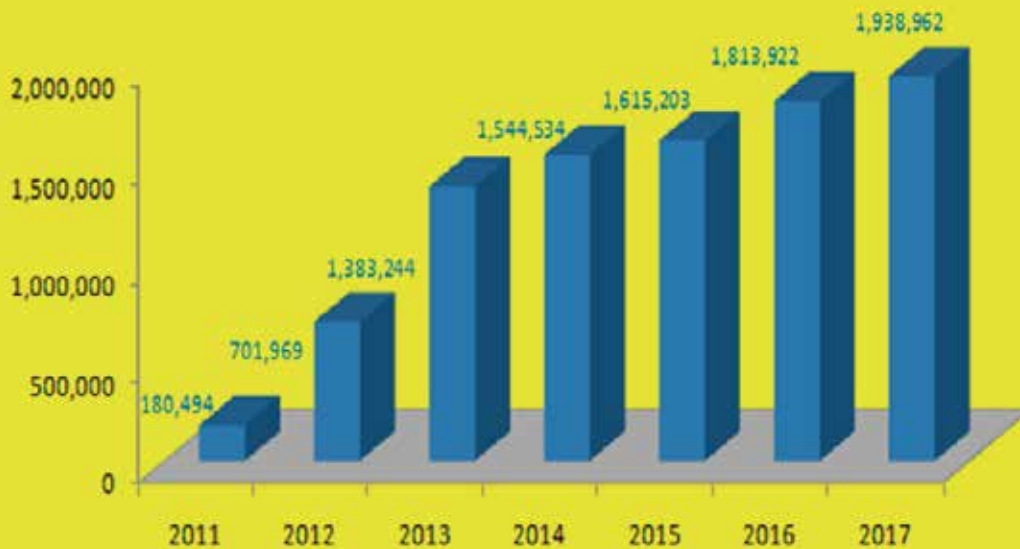
## COLOCACIONES



## ACTIVO TOTAL



## RESULTADO NETO DEL EJERCICIO



***//Finantel***  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LTDA.