

# Memoria Anual

## 2025



- 1** Carta del Presidente  
*Pág 3 - 6*
- 2** Informe de Gerencia General  
*Pág 7 - 23*
- 3** Gestión Integral de Riesgos  
*Pág 24 - 32*
- 4** Consejo de Administración  
*Pág 33 - 36*
- 5** Consejo de Vigilancia  
*Pág 37 - 40*
- 6** Comité Electoral  
*Pág 41 - 43*
- 7** Comité de Educación  
*Pág 44 - 49*
- 8** Estados Financieros  
*Pág 50*

# 1 Carta del Presidente



## Carta de Presidente del CAD

Estimadas socias y socios:

Presentar la Memoria Anual de nuestra cooperativa es siempre una oportunidad para reflexionar sobre lo avanzado, reconocer el esfuerzo colectivo que lo hizo posible y reafirmar nuestro compromiso con el futuro de nuestra institución. Este documento recoge los principales resultados, avances y desafíos que marcaron la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda. durante el año 2025, reafirmando nuestro compromiso con la transparencia, la responsabilidad institucional y el servicio a nuestros socios.

El año 2025 se desarrolló en un entorno económico internacional caracterizado por importantes desafíos. Las tensiones geopolíticas, los procesos de desaceleración en algunas economías continuaron generando un contexto de cautela en el sistema financiero global.

En el Perú, si bien la economía mostró señales de recuperación respecto a los años anteriores, el crecimiento continuó desenvolviéndose en un contexto marcado por la persistente inestabilidad política y el incremento de la inseguridad ciudadana, factores que afectan la confianza empresarial y evidencian la necesidad de impulsar nuevas inversiones que contribuyan a generar mayores oportunidades de desarrollo para más peruanos.

En este contexto, el sistema cooperativo de ahorro y crédito continúa evolucionando hacia estándares cada vez más altos de gestión, impulsados por la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Nuestra Coopac ha asumido este desafío con responsabilidad y visión de largo plazo, trabajando permanentemente en fortalecer su institucionalidad, modernizar sus procesos y consolidar un modelo de gestión orientado a generar valor para nuestros socios.

Durante el año 2025 nuestra Coopac continuó desarrollando diversas actividades orientadas a fortalecer la gestión institucional, entre las cuales destacan las siguientes:

- Se continuó con el proceso de implementación del Core Financiero NET BANK, como parte de la modernización tecnológica de nuestra Coopac.
- Se continuó trabajando con la clasificadora de riesgo JCR Latino América, la cual emitió su informe de clasificación de fortaleza financiera de nuestra Coopac, logrando una clasificación "C" con perspectiva "Positiva".

- Se consolidó el fortalecimiento de la cultura de gestión de riesgos en todos los niveles de la Coopac, reafirmando nuestro compromiso con una gestión responsable.
- Nuestro modelo de negocio continuó orientado a atender las necesidades y expectativas de nuestros socios, priorizando una atención ágil y de calidad. En ese marco, se inauguró la sede de San Juan de Lurigancho, ampliando nuestra presencia y capacidad de servicio.
- Se mantuvo la iniciativa de destinar recursos para impulsar el uso de herramientas de Inteligencia Artificial en la Coopac, explorando nuevas oportunidades para mejorar la eficiencia y la toma de decisiones.

Estas acciones reflejan el compromiso permanente de nuestra Coopac con la mejora continua, la modernización institucional y el fortalecimiento de sus capacidades para responder a las necesidades de nuestros socios.

Los resultados alcanzados durante el año reflejan el esfuerzo conjunto de toda la organización y evidencian una gestión financiera prudente y responsable. Como resultado de este trabajo, nuestra Coopac ha continuado fortaleciendo sus bases patrimoniales, consolidando su posición institucional y avanzando en el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, manteniendo siempre como prioridad la confianza y el bienestar de nuestros socios.

Desde el Consejo de Administración hemos continuado respaldando las iniciativas del equipo gerencial, siempre alineadas con nuestra misión, visión y propósito institucional de crecer junto a nuestros socios brindándoles una experiencia de calidad. Este enfoque ha guiado nuestras decisiones estratégicas y ha permitido fortalecer nuestra posición institucional.

Quiero expresar mi especial reconocimiento al equipo gerencial y a todos los colaboradores de nuestra Coopac por su compromiso, profesionalismo y dedicación. Los avances logrados durante el año son el resultado directo de su esfuerzo diario y de su convicción de trabajar por el fortalecimiento de nuestra institución.

De igual manera, agradezco a mis colegas del Consejo de Administración y a los demás órganos de gobierno por su permanente apoyo y compromiso con el desarrollo de nuestra Coopac.

Finalmente, deseo expresar un reconocimiento muy especial a nuestros socios. Su confianza constituye el pilar fundamental sobre el cual se sostiene nuestra Coopac. Gracias a esa confianza renovamos cada año nuestro compromiso de seguir trabajando con responsabilidad, transparencia y visión de futuro.

Miramos el futuro con optimismo y con la convicción de que, manteniendo nuestros principios cooperativos y fortaleciendo nuestra gestión institucional, continuaremos construyendo una cooperativa sólida, moderna y comprometida con el bienestar de nuestros socios y sus familias.

Cordialmente

Carlos Venturo M.  
Presidente  
Consejo de Administración  
Coopac San Miguel Ltda.

# 2 Informe de Gerencia



## Informe de la Gerencia General

El año 2025 fue un periodo de importantes desafíos para el Perú. La persistente volatilidad política y un entorno de alta sensibilidad económica exigieron prudencia, capacidad de adaptación y una gestión firme por parte de las instituciones financieras. En este escenario complejo, nuestra cooperativa no solo mantuvo su solidez, sino que logró consolidar un crecimiento sostenible basado en disciplina financiera, gestión responsable del riesgo y ejecución estratégica.

Me complace presentar los resultados alcanzados durante el ejercicio 2025, los cuales reflejan el compromiso de nuestros colaboradores, la confianza de nuestros socios y el trabajo articulado de nuestros órganos de gobierno.

Nuestra cartera de créditos creció 16% respecto al año anterior cerrando en 125.2 millones de soles, priorizando un crecimiento saludable y enfocado, a su vez, alineado a estrictos criterios de evaluación y seguimiento. En línea con nuestro plan de expansión, abrimos una nueva agencia en el distrito de San Juan de Lurigancho en la ciudad de Lima, y un nuevo canal complementario en la ciudad de Iquitos, con nuestro aliado Proseva. Este avance comercial fue acompañado por una mejora en la calidad del portafolio: logramos reducir la morosidad a 9.35% y fortalecer la cobertura de cartera atrasada hasta 108.7%, alineándonos con estándares del sistema financiero y reforzando nuestra capacidad de resiliencia ante eventuales escenarios adversos.

En el frente de captaciones, los depósitos crecieron 28% alcanzando un portafolio de 92 millones de soles, reafirmando la confianza de nuestros socios en la solidez institucional y en el modelo cooperativo que representamos. Este desempeño fortaleció nuestra estructura de fondeo y nos permitió sostener el crecimiento del negocio con adecuados niveles de liquidez.

El desempeño financiero del ejercicio fue especialmente significativo. Los ingresos financieros se expandieron 34% frente al año previo y los remanentes crecieron 57% generando un resultado de 1.74 millones de soles, resultado de una gestión eficiente del margen, control de gastos y fortalecimiento integral del negocio. Estos resultados consolidan nuestra base patrimonial y nos permiten continuar invirtiendo en el desarrollo institucional, todo ello, con un Ratio de Capital Global robusto del 26%, superior a las empresas del sistema financiero.

Un hito relevante del año fue la evaluación realizada por JCR Latam, que mantuvo nuestra clasificación de riesgo en categoría C y mejoró la perspectiva de Estable a Positiva al cierre de junio de 2025. Este reconocimiento externo valida el fortalecimiento

de nuestros indicadores financieros, la mejora en la calidad de cartera y la consistencia de nuestra gestión.

En el marco de nuestro plan estratégico “Desafío San Miguel”, alcanzamos resultados que superaron nuestras proyecciones. Cerramos el año con activos por 146.6 millones de soles, lo que representa un crecimiento del 28% y nos permite ubicarnos en la posición 21º del Ranking COOPAC. Asimismo, el despliegue del plan operativo mediante la metodología OKRs alcanzó un cumplimiento del 84% de los objetivos trazados, demostrando alineamiento organizacional y disciplina en la ejecución.

La transformación digital continuó siendo un eje prioritario. En julio lanzamos nuestra aplicación móvil en alianza con Bankingly, inicialmente dirigida al socio ahorrista, dando un paso decisivo en la modernización de nuestros canales y en la mejora de la experiencia digital. Paralelamente, avanzamos de manera sustancial en la implementación del nuevo core financiero Netbank, cuya entrada en operación está prevista para el primer trimestre de 2026. Este proyecto estratégico fortalecerá nuestra eficiencia, escalabilidad y capacidad de innovación.

En gestión del talento, consolidamos una cultura organizacional centrada en las personas. Por segundo año consecutivo, obtuvimos la certificación de Buk como empresa Building Happiness People (BHP), reconocimiento que distingue a organizaciones que promueven entornos laborales positivos. Además, alcanzamos un NPS de 93, ratificando nuestro firme compromiso con la experiencia y satisfacción del socio.

Los resultados del 2025 demuestran que, aun en contextos externos exigentes, es posible crecer con responsabilidad, fortalecer la solvencia y avanzar en modernización. Seguimos construyendo una cooperativa más sólida, eficiente y cercana a sus socios.

Miramos el futuro con optimismo y responsabilidad, reafirmando nuestro compromiso con el modelo cooperativo, la inclusión financiera y el desarrollo sostenible de nuestras comunidades.

## Panorama Económico del Perú

El año 2025 presentó un panorama económico de recuperación y sostenibilidad para el Perú, superando las expectativas iniciales, impulsado por la minería, demanda interna y el control de la inflación, a pesar de la volatilidad política, el país mantiene el riesgo país más bajo de la región, sustentado en sus sólidos fundamentos macroeconómicos. A continuación, se analizan los principales indicadores económicos y los eventos que influyeron en su comportamiento durante este período.

### Producto Bruto Interno (PBI)

Durante el año 2025, la economía peruana registró un crecimiento del Producto Bruto Interno (PBI) de 3.8% en diciembre y 3.4% en periodo 2025.

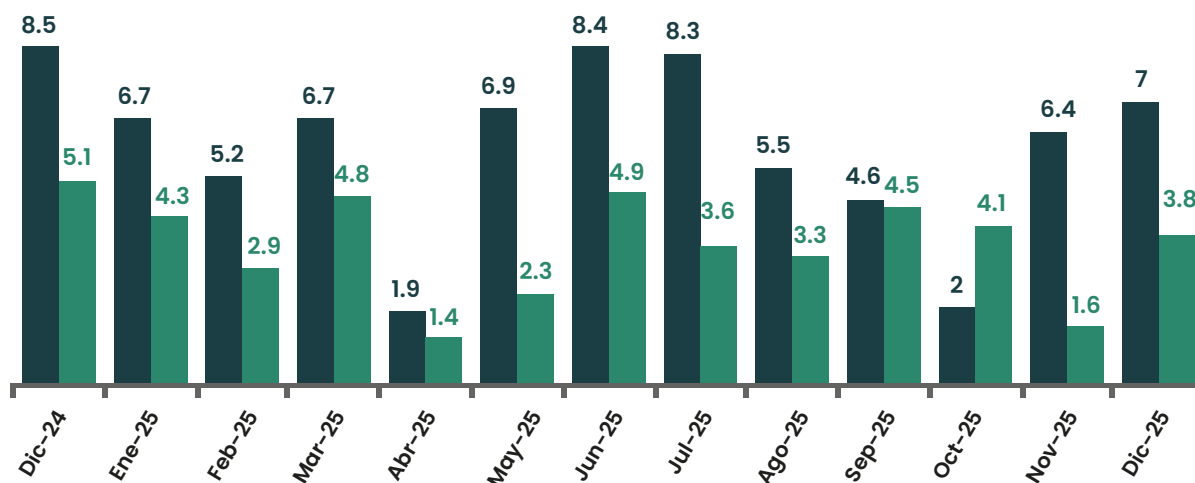
Este desempeño fue resultado de variaciones significativas en distintos sectores económicos, destacándose incrementos notables, como por ejemplo en el sector Construcción y sector Transporte y almacenamiento liderando el crecimiento, así como contracciones en otros sectores (el sector Hidrocarburos y el sector Telecomunicaciones).

También contribuyeron al dinamismo, la reducción de la inflación, condiciones de financiamiento favorables y la resiliencia en la demanda interna.

### PBI Y DEMANDA INTERNA (Variación porcentual anualizada mensual)

■ Demanda Interna

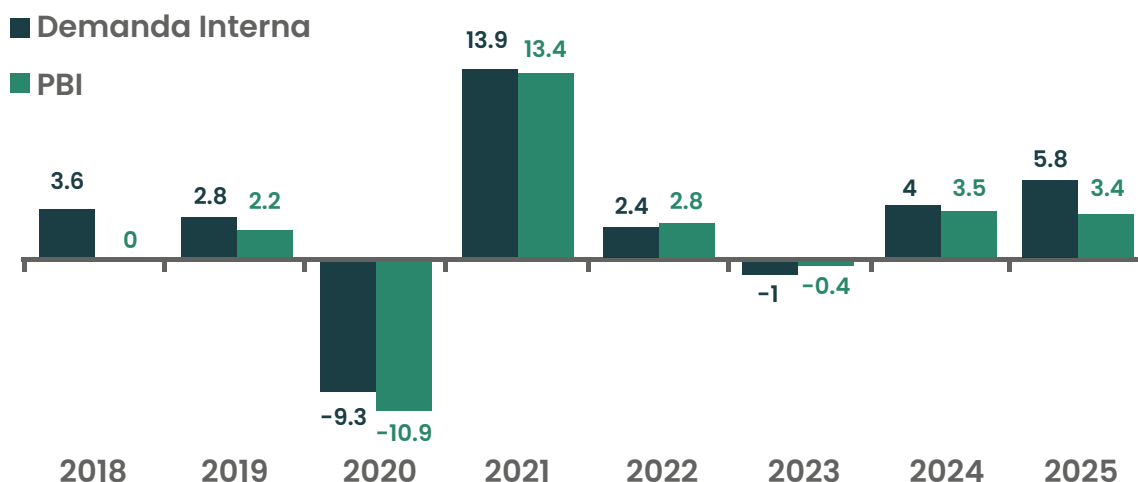
■ PBI



Fuente: BCRP.

### PBI Y DEMANDA INTERNA

(Variación porcentual anualizada mensual)



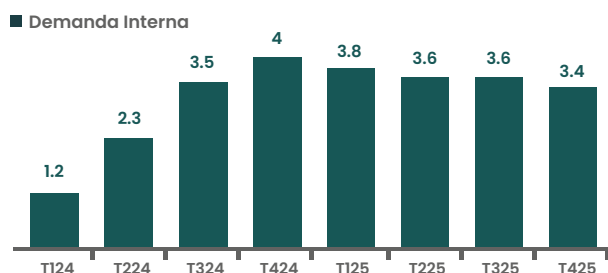
Fuente: BCRP.

## Consumo Privado

Asimismo, el consumo privado continuó creciendo, recuperándose al pasar de una tasa de crecimiento anual de 2.8% en el 2024 a 3.6% en el 2025. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la mayor inversión en proyectos de infraestructura e inicio de construcción de nuevos proyectos, los cuales fomentaron la generación del empleo, mayores ingresos laborales, sumado a ello, en el pedido también se efectuó la liberación de retiros de AFP y la CTS. Este crecimiento sostenido reflejó una mejora en la capacidad de gasto de los hogares e incremento del consumo privado.

### CONSUMO PRIVADO

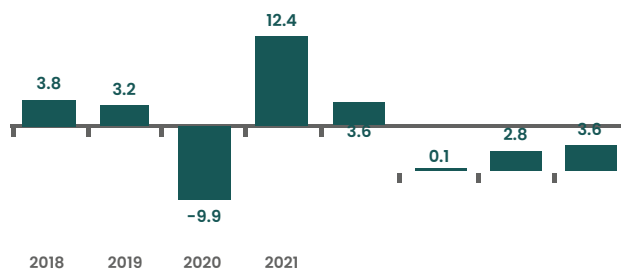
(Variación porcentual anualizada trimestral)



Fuente: BCRP.

### CONSUMO PRIVADO

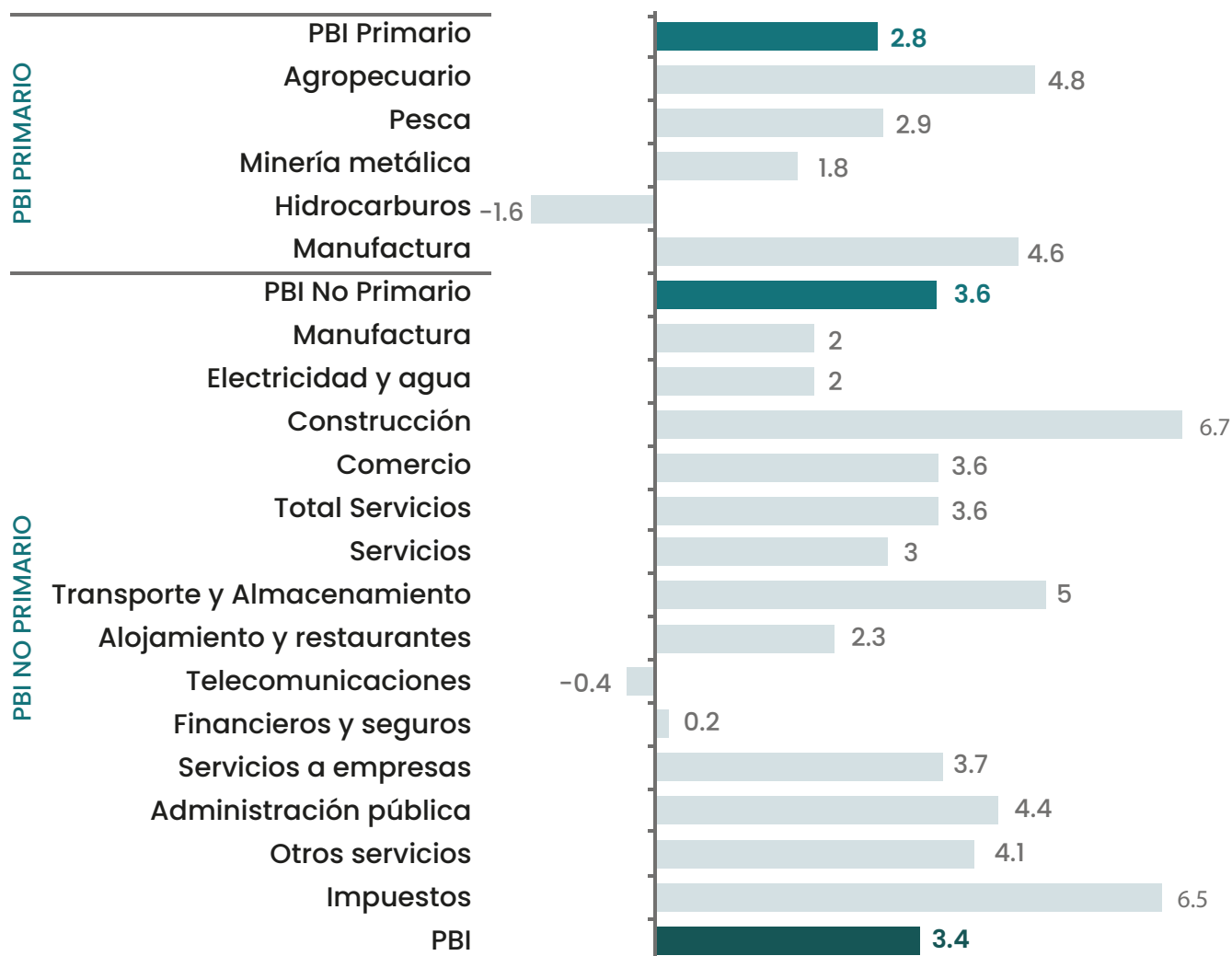
(Variación porcentual anual)



Fuente: BCRP.

## PBI por sectores económicos

Estos resultados sectoriales evidencian una recuperación económica heterogénea en el Perú durante 2025, en el PBI Primario crecieron los sectores Agropecuario (4.8%), Manufactura (4.6%) y en el PBI No Primario, crecieron los sectores Construcción (6.7%) y de Transporte y almacenamiento (5%), mientras que sectores como el de Hidrocarburos se redujo en -1.6% y el sector Telecomunicaciones en -0.4%).



Fuente: INEI, BCRP.

1/ PBI Primario: Incluye el sector silvícola, minería no metálica y servicios conexos.

2/ Manufactura: Excluye arroz pilado.

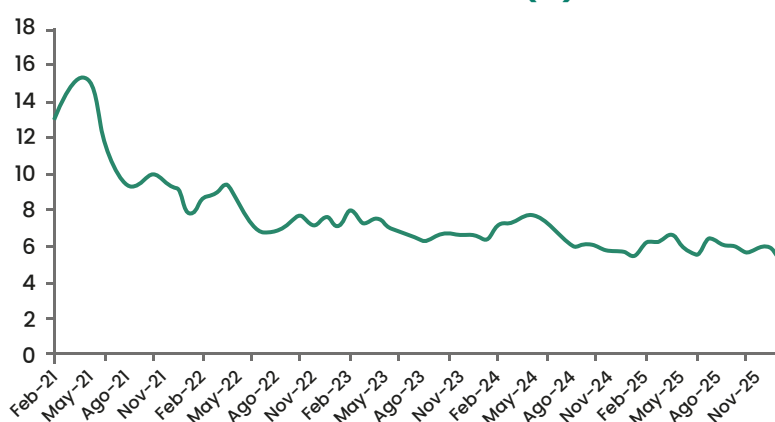
3/ Impuestos: Incluye derechos de importación e impuestos a los productos

Fuente: INEI, BCRP.

## Desempleo

La tasa de desempleo mantuvo una tendencia a la baja en comparación con años anteriores. La tasa de desempleo se ubicó en 5 % al cierre del 2025, indicador que implicó una caída de 0.5 puntos porcentuales respecto al 2024. Sin embargo, aún persisten desafíos en la generación de empleo formal, la informalidad siguió siendo alta y el desempleo afectó con mayor intensidad a mujeres y jóvenes.

### TASA DE DESEMPLEO (%)



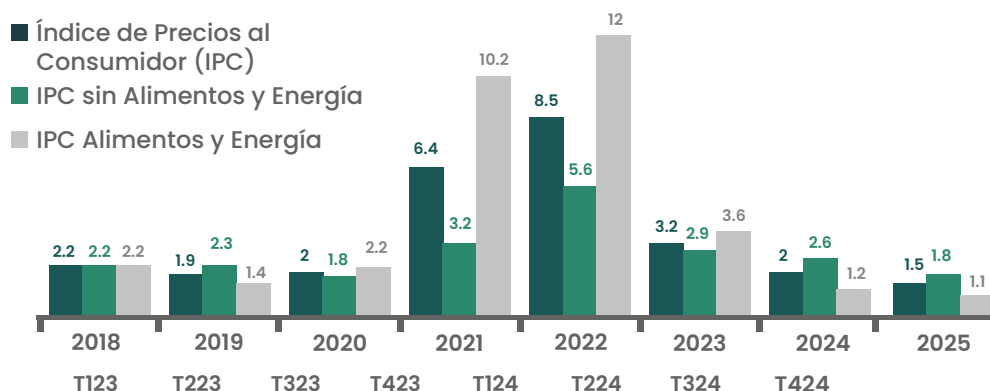
Fuente: BCRP.

## Inflación

La inflación se ha mantenido al interior del rango meta establecido por el Banco Central de Reserva del Perú (1% a 3%), logrando al cierre de 2025 la cifra de 1.5%. La inflación sin alimentos y energía alcanzó la cifra de 1.8% y 1.1% con alimentos y energía. Este resultado demostró una sólida recuperación económica del país, así como una notable estabilización de precios comparable a periodos anteriores desde 2020. Este resultado representó el nivel de inflación anual más bajo registrado por el país en los últimos ocho años permitiendo preservar el control de la inflación como un pilar de la estabilidad macroeconómica.

### INFLACIÓN

(Variación porcentual)

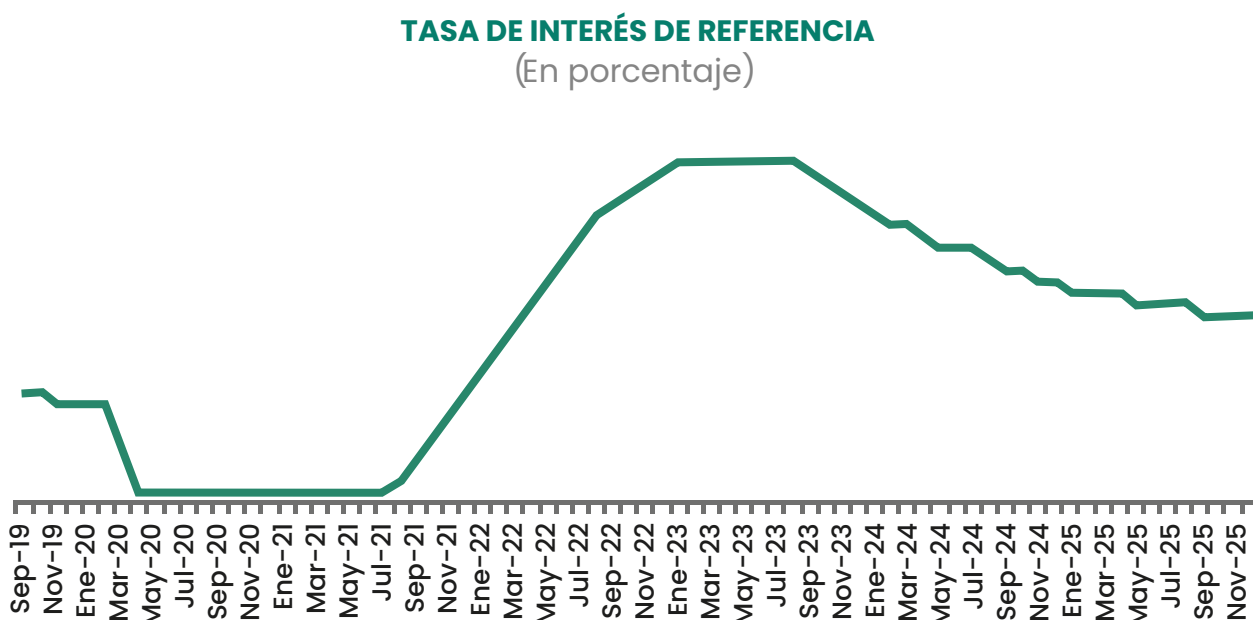


Fuente: BCRP.

Este resultado se debió a una moderación en los precios de alimentos y energía, así como a una política monetaria prudente.

## Tasa de referencia del BCRP

El BCRP redujo su tasa de interés de referencia en 75 puntos básicos desde diciembre de 2024 hasta diciembre de 2025. Desde enero de 2025, inició una serie de recortes de 25 pb cada uno, situándose en 4.25% hacia finales de 2025. Esta decisión se basó en la convergencia de la inflación hacia el rango meta objetivo y en la necesidad de mantener la recuperación económica.



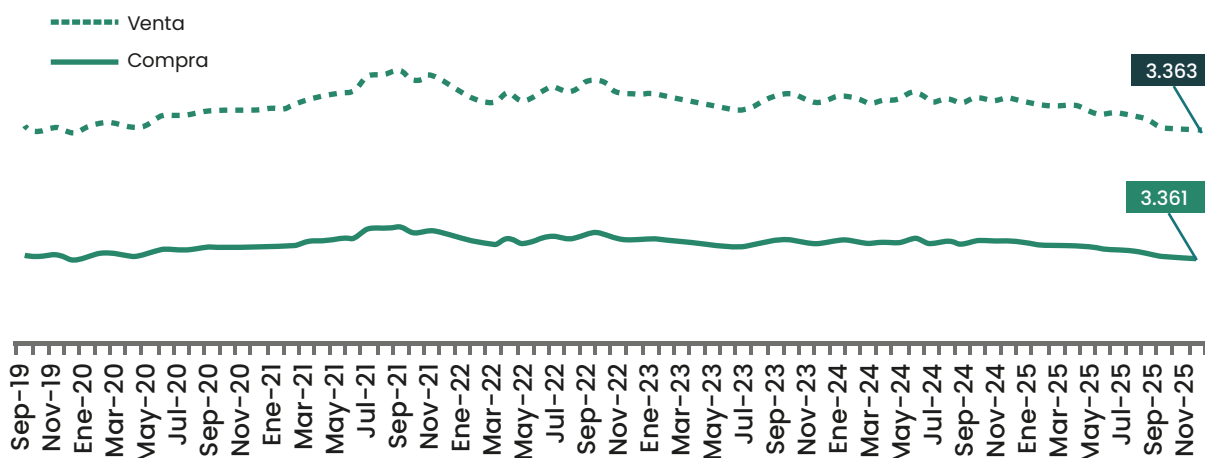
Fuente: BCRP.

## Tipo de cambio

El tipo de cambio se caracterizó por una tendencia a la baja y una baja volatilidad, consolidando al sol como una de las monedas más estables de la región, cerrando en S/ 3.361 soles por dólar (precio de compra), respaldado por una sólida posición externa del país y una balanza comercial superavitaria debido al ingreso masivo de divisas producto de las exportaciones mineras (especialmente oro y cobre con precios altos), lo cual generó una mayor oferta de dólares en el mercado local.

La estabilidad cambiaria contribuyó a anclar las expectativas inflacionarias y a mantener la confianza en la moneda local; a pesar de ello, este resultado implica una depreciación de -10.78% respecto al año 2024, principalmente por fluctuaciones cambiarias en el último trimestre.

### TIPO DE CAMBIO E INTERVENCIÓN CAMBIARIA DEL BCRP 1/



Fuente: BCRP

### Tasas de interés activas y pasivas

En cuanto las tasas de interés activas, los segmentos de consumo y microempresas son los más críticos, superando el 50%, lo que evidencia un mayor riesgo percibido y costos operativos. En contraste, el crédito hipotecario y corporativo mantiene mayor estabilidad. La brecha entre la tasa de referencia (4.25%) y la de consumo (54.87%) subraya una profunda segmentación del mercado financiero peruano.

### TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EN MONEDA NACIONAL 1/ (En porcentaje)

|                              | Dic-19 | Dic-20 | Dic-23 | Dic-24 | Feb-25 | Dic-25 | Promedio.<br>desde 2010** |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------------------|
| Referencia                   | 2.25   | 0.25   | 6.75   | 5.00   | 4.75   | 4.25   | 3.79                      |
| Interbancaria                | 2.25   | 0.25   | 6.75   | 4.94   | 4.82   | 3.85   | 3.82                      |
| Preferencial <sup>2/</sup>   | 3.26   | 0.62   | 7.66   | 5.19   | 5.06   | 4.78   | 4.68                      |
| TAMN <sup>3/</sup>           | 14.35  | 12.10  | 15.88  | 15.02  | 14.92  | 17.06  | 15.62                     |
| Corporativo                  | 3.80   | 2.51   | 8.08   | 5.84   | 5.47   | 5.71   | 5.42                      |
| Gran empresa                 | 6.01   | 4.60   | 10.22  | 8.35   | 7.87   | 7.56   | 7.12                      |
| Medianas empresas            | 9.28   | 6.07   | 13.34  | 10.30  | 10.89  | 9.75   | 10.40                     |
| Pequeñas empresas            | 18.03  | 17.23  | 22.85  | 19.77  | 20.33  | 19.47  | 20.39                     |
| Micro empresas <sup>4/</sup> | 44.54  | 22.64  | 43.85  | 48.76  | 53.70  | 57.75  | 41.63                     |
| Consumo <sup>4/</sup>        | 43.13  | 41.47  | 54.27  | 55.56  | 57.45  | 54.87  | 48.75                     |
| Hipotecario                  | 7.00   | 6.39   | 9.10   | 8.21   | 8.13   | 7.89   | 8.38                      |

1/ Tasas activas en términos anuales de las operaciones realizadas en los últimos 30 días en las empresas bancarias.

2/ Tasa preferencial corporativa a 90 días.

3/ Promedio del período construido a partir de la tasa TAMN diariamente publicada por la SBS. La TAMN es la tasa activa de mercado promedio ponderado en moneda nacional, expresada en términos efectivos anuales.

4/ Corresponde al promedio del sistema financiero.

\*Información al 25 de febrero de 2026.

\*\*Promedio histórico desde setiembre de 2003 para las tasas de referencia e interbancaria. Desde setiembre de 2010 para el resto.

Las tasas pasivas (ahorros) entre 2023 y 2025 muestra una tendencia descendente, alineada con la reducción de la tasa interbancaria, que cayó del 6.75% al 4.25% en 2025. Los depósitos a plazo fijo, que ofrecían rendimientos atractivos de hasta 7.3% en 2023, han ajustado sus retornos a la baja, situándose actualmente entre 3.9% y 4.7%.

Las cuentas de ahorro convencional permanecen estancadas en un mínimo de 0.8%, perdiendo atractivo frente a la inflación. En conjunto, los datos reflejan una normalización de la liquidez, donde el beneficio por mantener capital inmovilizado se ha reducido significativamente en los últimos tres años.

### TASAS DE INTERÉS PASIVAS EN MONEDA NACIONAL 1/ (En porcentaje)

|                                    | 2023        | 2024        | 2025        |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Cuenta Corriente</b>            | <b>1.7</b>  | <b>1.3</b>  | <b>0.9</b>  |
| <b>Ahorro</b>                      | <b>0.8</b>  | <b>0.8</b>  | <b>0.8</b>  |
| <b>Plazos (días)</b>               |             |             |             |
| Hasta 30                           | 6.6         | 4.3         | 3.9         |
| 31 -180                            | 7.1         | 4.6         | 4.2         |
| 181 -360                           | 7.3         | 4.8         | 4.1         |
| 360 a más                          | 7.3         | 5.6         | 4.7         |
| <b>TIPMEX <sup>1/</sup></b>        | <b>3.5</b>  | <b>2.4</b>  | <b>2.0</b>  |
| <b>Tasa Interbancaria Promedio</b> | <b>6.75</b> | <b>5.00</b> | <b>4.25</b> |

1/ Promedio del período construido a partir de la tasa TIPMEX diariamente publicada por la SBS. La TIPMEX es la tasa pasiva de mercado promedio ponderado en moneda extranjera, expresada en términos efectivos anuales.

Fuente: BCRP.

## Eventos Clave que Influyeron en los Indicadores económicos

**Entorno Externo:** La economía global mostró signos estables, pero con una ligera tendencia a la desaceleración debido a factores comerciales y geopolíticos, lo que impacta en la demanda de exportaciones peruanas y, por ende, el potencial crecimiento del PBI. Pese a ello, el 2025 fue un buen año para las exportaciones nacionales (+4.4%).

**Política Fiscal:** El déficit fiscal se rememdujo de 3.5% a 2.2% del PBI entre el 2024 y 2025. Este resultado representó el cumplimiento de la meta establecida por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) tras dos años de incumplimiento de las reglas fiscales. Esta evolución se debe a la reducción de los gastos no financieros del gobierno y al incremento de los ingresos corrientes, en particular de los ingresos tributarios.

**Sector Minero:** La minería, sector clave para la economía peruana, atraviesa una fase de expansión histórica impulsada por precios récord de metales y una reactivación de la inversión privada. Se registró un incremento de 19.3% en la inversión minera durante el año.

El 2025 fue un año de recuperación y sostenibilidad económica para el Perú, caracterizado por una notable estabilidad de precios y el repunte de la demanda interna. Tras un prolongado estancamiento, la inversión privada logró reactivarse gracias al impulso de proyectos estratégicos. No obstante, el panorama se vio empañado por desafíos persistentes en el ámbito político y laboral. A pesar de ello, la solidez macroeconómica y las reformas vigentes han cimentado las bases para un crecimiento más sólido.

**Cuadro 1: Resumen de indicadores**

| Componentes del PBI por tipo de gasto<br>(Var. % real interanual) | 2024 | 2025 |
|-------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1. Producto Bruto Interno                                         | 3.5  | 3.4  |
| 2. Demanda interna                                                | 4.0  | 5.8  |
| 3. Consumo Privado                                                | 2.8  | 3.6  |
| 4. Consumo Público                                                | 2.1  | 2.8  |
| 5. Inversión privada                                              | 3.3  | 10   |

Fuente: BCRP.

## EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES DE DESEMPEÑO PARA EL AÑO 2025 (POR TRIMESTRE), POR COOPAC SAN MIGUEL

Nuestros indicadores de desempeño financiero para el año 2025 han mostrado crecimientos importantes, los cuales se mencionan a continuación:

- Respecto de Saldo de cartera Bruta de créditos finaliza con S/ 125.2 millones de soles el año 2025, reflejando un crecimiento trimestral de 3.21%, y un crecimiento anual equivalente al 15.64%; llegando a mantener una cartera promedio de S/ 124.3 millones de soles para el último trimestre 2025.
- Este crecimiento en la cartera de créditos ha generado un incremento sostenido promedio del Capital social de 3.36% por cada trimestre; cerrando el año en S /13.6 millones de soles, lo cual es equivalente a un incremento del 13.85% con respecto al año anterior; este comportamiento eleva nuestro patrimonio anual en la misma proporción.

- Respecto a los indicadores de rentabilidad estos han sido positivos y muy cercanos al nivel óptimo, el ROE cierra el año en 5.90% y el ROA en 1.34% manteniendo un incremento gradual desde el primer al cuarto trimestre 2025 (ROA óptimo 5%; ROE óptimo 0.5%).
- Al cierre del 2025, el sistema financiero y el de Cajas Municipales (CMAC) alcanzaron utilidades récord, reflejando una sólida recuperación. Por su parte, el sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) reportó mejores indicadores de remanentes, aunque persistieron casos de intervenciones y cierres por parte de la SBS.  
En este entorno, nuestros indicadores de Liquidez y Solvencia se han mantenido firmes, superando los límites regulatorios.
- Nuestro ratio de Capital Global cierra el periodo 2025 en 26.13% mucho mayor al 10% requerido por SBS; y el ratio de Pasivo versus Capital social y Reservas, finaliza en 3.99 veces, siendo menor al nivel máximo aceptable.
- Respecto a los indicadores de Eficiencia y Gestión han mostrado un nivel sostenido aceptable y óptimo; así se indican: el Ratio de eficiencia administrativa finaliza el año en 8.69% por debajo al nivel óptimo equivalente al 15%; el ratio de Gastos de operación anual versus margen financiero anual finaliza el año en 69.54% siendo un nivel aceptable; y nuestro Margen operacional termina el año en 52.01% lo cual es un nivel óptimo.
- Respecto a los indicadores de Calidad de Activos, muestran un progreso constante; cerrando el año 2025, con un Ratio de Morosidad de 9.35% cercano al nivel aceptable equivalente a 10%; nuestro Ratio de Provisiones cierra el año 2025 en 108.68% manteniendo un buen nivel de avance a lo que solicita SBS para el año 2026. Y nuestro ratio de CAR% cierra en 10.44%, el cual es menor a las Cajas Rurales y empresas de Crédito.

| Indicadores                                                       | Unidad de Medida | 1T 25       | 2T 25       | 3T 25       | 4T 25       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>ALCANCE</b>                                                    |                  |             |             |             |             |
| Saldo de Créditos (en soles)                                      | s/               | 114,300,941 | 123,951,298 | 119,984,732 | 125,259,373 |
| Cartera Promedio (en soles)                                       | s/               | 112,308,973 | 122,043,356 | 119,857,630 | 124,342,436 |
| Capital Social (en soles)                                         | s/               | 12,362,872  | 12,726,816  | 13,167,648  | 13,649,777  |
| <b>RENTABILIDAD</b>                                               |                  |             |             |             |             |
| Rentabilidad del Patrimonio (ROE)                                 | Porcentaje       | 4.89%       | 6.43%       | 4.77%       | 5.90%       |
| Rentabilidad del Activo (ROA)                                     | Porcentaje       | 1.23%       | 1.58%       | 1.13%       | 1.34%       |
| <b>SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO</b>                                  |                  |             |             |             |             |
| Ratio de Capital Global                                           | Porcentaje       | 27.98%      | 27.27%      | 25.99%      | 26.13%      |
| Pasivo Total/Capital Social y Reservas                            | Nº de veces      | 3.33        | 3.41        | 3.78        | 3.99        |
| <b>EFICIENCIA Y GESTIÓN</b>                                       |                  |             |             |             |             |
| Gastos de Adm. Anualizado/Créditos directos e indirectos Promedio | Porcentaje       | 27.70%      | 10.21%      | 10.02%      | 8.69%       |
| Gastos de Operación Anualizado/Margen Financiero Total Anualizado | Porcentaje       | 77.44%      | 74.89%      | 74.63%      | 69.54%      |
| Gastos de Operación Anualizado/Ingresos Anualizados               | Porcentaje       | 56.33%      | 55.20%      | 56.07%      | 52.01%      |
| <b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>                                         |                  |             |             |             |             |
| Créditos Atrasados(criterio SBS)/Créditos directos                | Porcentaje       | 9.60%       | 8.09%       | 8.54%       | 9.35%       |
| Provisiones/Créditos Atrasados (%)                                | Porcentaje       | 84.08%      | 95.91%      | 103.63%     | 108.68%     |
| Cartera de Alto Riesgo/Créditos Directos (%)                      | Porcentaje       | 11.70%      | 9.47%       | 10.65%      | 10.44%      |

## Evolución de la Cartera de Créditos – Negocios

En el último trimestre del año 2025 los desembolsos ascendieron a S/ 41.5 millones, otorgados a 27,593 socios mediante 27,650 créditos. El mayor crecimiento se dio en el tercer trimestre del 2025, reflejando una tendencia de crecimiento sostenido durante el año. En comparación con el mismo periodo del año anterior, se observa un incremento del 5.31% en desembolsos. El monto promedio mensual de créditos otorgados por socios durante el 2025 fue de S/ 6,220 y el monto promedio de créditos otorgado por número de créditos en los 4 trimestres del 2025 fue de S/ 6,207.

### DESEMBOLSOS POR TRIMESTRE

| Indicador      | Dic-24     | Mar-25     | Jun-25    | Set-25    | Dic-25    | Var. Anual |
|----------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Desembolsos    | 39,420,236 | 40,467,199 | 46,069,85 | 43,151,73 | 41,514,77 | 5.31%      |
| N° de Socios   | 6,226      | 6,946      | 7,171     | 7,285     | 6,191     | -0.56%     |
| N° de Créditos | 6,236      | 6,978      | 7,177     | 7,292     | 6,203     | -0.53%     |

### Cartera por producto de crédito

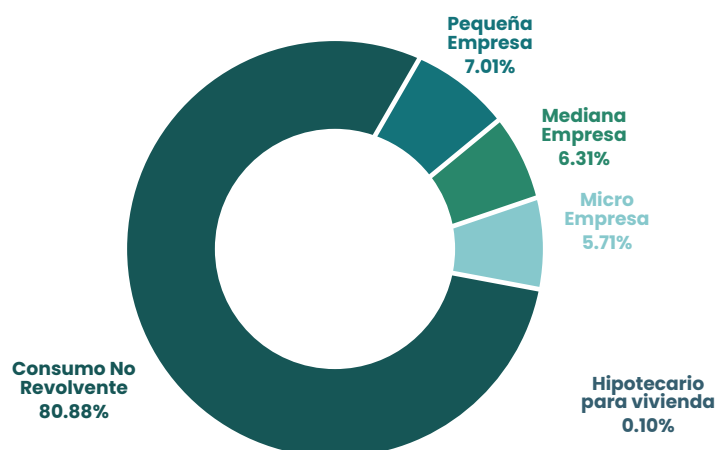
Al cierre de diciembre de 2025, el portafolio de Coopac muestra la diversificación en sus productos de créditos. La distribución porcentual revela que el producto Consumo No Revolvente, es el motor principal con 80.88% de participación (S/ 101.3 millones). Sector Empresarial, sumando Micro, Pequeña y Mediana empresa, alcanzan el 19.03% (S/ 23.8 millones). El área de Negocios ha continuado desarrollando estrategias para fomentar el crecimiento en los productos de Microempresa y Pequeña Empresa.

### CARTERA POR PRODUCTO

(Saldo en soles y participación porcentual por tipo de crédito)

| Indicador                 | Saldo              | Participación |
|---------------------------|--------------------|---------------|
| Mediana Empresa           | 7,900,000          | 6.31%         |
| Pequeña Empresa           | 8,774,691          | 7.01%         |
| Microempresa              | 7,152,522          | 5.71%         |
| Consumo No Revolvente     | 101,307,311        | 80.88%        |
| Hipotecario para Vivienda | 124,849            | 0.10%         |
| <b>Total</b>              | <b>125,259,373</b> | <b>100%</b>   |

### PARTICIPACIÓN PORCENTUAL POR TIPO DE CRÉDITO



# Responsabilidad Social

## San Miguel, tu aliado en la comunidad

En Coopac San Miguel entendemos que nuestro propósito va más allá de brindar servicios financieros. Ser una cooperativa implica construir comunidad, generar oportunidades y contribuir activamente al bienestar de quienes nos rodean. Bajo esa convicción desarrollamos “San Miguel, tu aliado”, nuestro programa de Responsabilidad Social, orientado a fortalecer vínculos con la comunidad y promover una cultura solidaria entre nuestros colaboradores.

Durante el 2025, este programa impulsó diversas iniciativas sociales enfocadas principalmente en niños y adultos mayores, dos segmentos de la población que enfrentan desafíos importantes en términos de inclusión, bienestar y acompañamiento social. A través de estas acciones buscamos generar espacios de integración, alegría y apoyo para quienes más lo necesitan.

Uno de los pilares del programa “San Miguel, tu aliado”, es Aliados Voluntarios, nuestro subprograma de voluntariado corporativo, mediante el cual colaboradores de distintas áreas se involucran activamente en acciones sociales. Este año, el 11% de los colaboradores participó presencialmente en las actividades, demostrando que el compromiso social forma parte del ADN de nuestra organización.

### **CAPACITACIÓN #AliadosVoluntarios**

Como punto de partida, se desarrolló una capacitación para los voluntarios, orientada a fortalecer habilidades de trabajo en equipo, empatía y liderazgo social. La preparación de los voluntarios permitió que cada acción se realice con mayor impacto, promoviendo no solo la ayuda, sino también la conexión humana con las comunidades beneficiadas.

Gincana de la Felicidad: integración para adultos mayores.

Una de las actividades más significativas fue la Gincana de la Felicidad, realizada en el CIAM Los Olivos en alianza con Casas Integral. Esta jornada reunió a adultos mayores en un espacio de integración, dinamismo y alegría, donde participaron en diversas dinámicas grupales, juegos y actividades recreativas lideradas por nuestros voluntarios. .

La iniciativa buscó promover la inclusión y el rol activo de los adultos mayores, generando un ambiente de compañerismo, motivación y reconocimiento. La experiencia permitió compartir momentos de alegría y recordar el valor del tiempo compartido, dejando una profunda huella tanto en los participantes como en nuestros colaboradores.

### **Gincana de la Felicidad: integración para adultos mayores**

Una de las actividades más significativas fue la Gincana de la Felicidad, realizada en el CIAM Los Olivos en alianza con Casas Integral. Esta jornada reunió a adultos mayores en un espacio de integración, dinamismo y alegría, donde participaron en diversas dinámicas grupales, juegos y actividades recreativas lideradas por nuestros voluntarios.

La iniciativa buscó promover la inclusión y el rol activo de los adultos mayores, generando un ambiente de compañerismo, motivación y reconocimiento. La experiencia permitió compartir momentos de alegría y recordar el valor del tiempo compartido, dejando una profunda huella tanto en los participantes como en nuestros colaboradores.

### **Navidad con propósito: llevando alegría a los niños**

En el marco de las celebraciones de fin de año, Coopac San Miguel desarrolló un show infantil navideño en Pamplona, en alianza con la ONG Proyectos de Amor. Durante la jornada se realizaron juegos, dinámicas recreativas, un espectáculo navideño y la entrega de 100 regalos para los niños, además de compartir alimentos tradicionales de la temporada.

Esta actividad tuvo como objetivo brindar un momento de alegría y esperanza, permitiendo que los niños vivan la magia de la Navidad en un ambiente de cariño, diversión y solidaridad.

### **Solidaridad en acción: donación a la olla común**

El espíritu solidario también se expresó a través de una gran colecta interna realizada por los colaboradores de Coopac San Miguel, destinada a apoyar a la olla común "Corazón de Jesús", ubicada en Pamplona en San Juan de Miraflores. Gracias al compromiso del equipo se logró recaudar S/ 2,202.10, monto que permitió la compra de víveres, destinados a fortalecer la alimentación de las familias que dependen de este comedor popular. La iniciativa fue impulsada por líderes voluntarios y evidenció la capacidad de la organización para movilizar esfuerzos colectivos en favor de la comunidad.

### **Navidad con los abuelitos: compartir y acompañar.**

Como cierre del año, los voluntarios participaron en una jornada especial con adultos mayores en Ticlio Chico en Villa María del Triunfo, donde se compartió un desayuno navideño, actividades recreativas y la entrega de canastas con víveres. Más allá de los regalos, la actividad destacó por el valor del encuentro humano: conversaciones, sonrisas y momentos de compañía que reafirman que el voluntariado no solo consiste en ayudar, sino también en escuchar, compartir y construir vínculos significativos.

### **Un compromiso que crece**

Las acciones desarrolladas durante el 2025 reflejan el compromiso de Coopac San Miguel con la construcción de una sociedad más solidaria e inclusiva. Cada actividad realizada confirma que cuando los colaboradores, aliados y comunidades trabajan juntos, el impacto se multiplica.

Con esta convicción, seguiremos fortaleciendo el programa San Miguel, tu aliado, promoviendo iniciativas que generen valor social y consoliden nuestro rol como una cooperativa comprometida con el bienestar de sus socios, colaboradores y comunidades.

### **Compromiso ambiental con impacto social**

En línea con nuestro compromiso con la sostenibilidad y el bienestar de la comunidad, durante el 2025 Coopac San Miguel impulsó una iniciativa de reciclaje solidario en alianza con la ANIQUEM, organización dedicada a brindar atención integral a niños y adolescentes sobrevivientes de quemaduras.

Como parte de esta alianza, se implementaron tres puntos estratégicos de reciclaje de papel dentro de la cooperativa, con el objetivo de promover prácticas responsables entre los colaboradores y contribuir, al mismo tiempo, con una causa social de alto impacto.

Gracias a la participación activa de los equipos de trabajo, se logró recolectar más de 900 kg de papel reciclable, material que fue entregado a la organización para su valorización. Los recursos generados a partir de este reciclaje contribuyen a ☒ nanciar parte de los programas de atención, rehabilitación y acompañamiento que ANIQUEM brinda a niños y familias afectadas por quemaduras.

Estas iniciativas, reflejan el rol activo de la cooperativa en el desarrollo de su entorno y se alinean con el séptimo principio cooperativo: Compromiso con la comunidad, que promueve la participación responsable de las cooperativas en el bienestar y progreso de las comunidades a las que sirven.

# 3 Gestión Integral de Riesgos



## Gestión Integral de Riesgos

Desde el año 2019, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel implementó formalmente la Unidad de Riesgos, iniciando un proceso progresivo de consolidación de la Gestión Integral de Riesgos (GIR) como pilar de su gobierno cooperativo y sostenibilidad institucional.

La implementación de la GIR se concibió como un proceso estructural y cultural, para fortalecer el pensamiento basado en riesgos en todos los niveles de la Coopac. Promoviendo que las decisiones estratégicas, tácticas y operativas incorporen una evaluación previa de los riesgos asociados, asegurando una gestión prudente y alineada al apetito de riesgo establecido.

El modelo adoptado se sustenta en la norma internacional ISO 31000 – Gestión de Riesgos: Directrices, la cual establece principios y lineamientos para una administración sistemática, integral y continua de los riesgos. Bajo este marco, la Coopac ha fortalecido los procesos de identificación, análisis, evaluación, tratamiento y monitoreo de los riesgos financieros y no financieros, integrándolos a la planificación estratégica y a los procesos clave del negocio.

Como resultado del fortalecimiento y consolidación de la GIR, la Coopac se sometió a una evaluación de Fortaleza Financiera ante el Comité de Clasificación de JCR Latinoamérica Empresa Clasificadora de Riesgo, luego del análisis correspondiente, emitió la siguiente clasificación:

| Fecha de comité | Información al | Clasificación otorgada | Perspectiva |
|-----------------|----------------|------------------------|-------------|
| 06/11/2025      | 30/06/2025     | "C"                    | POSITIVA    |

### I. Gestión del Riesgo de Crédito

#### 1. Saldo de Cartera

La Coopac evidencia una expansión sostenida de la cartera hasta junio de 2025, una moderada desaceleración en septiembre y una recuperación al cierre del ejercicio, comportamiento que denota una gestión prudencial del ritmo de colocaciones.

El crecimiento del número de socios (23%) superior al incremento del número de créditos (8%) refleja una ampliación de la base, contribuyendo a una mayor diversificación del portafolio.

En conjunto, estos resultados son consistentes con una gestión alineada al apetito de riesgo institucional y con la capacidad operativa de evaluación, seguimiento y cobranza.

### Datos de cartera COOPAC-en miles de soles

| Indicador          | Dic. 2024 | Mar. 2025 | Jun. 2025 | Sep.2025 | Dic.2025 | Var. Anual |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|------------|
| Saldo de Cartera   | 108,321   | 114,301   | 123,951   | 119,985  | 125,259  | 16%        |
| Número de Socios   | 19,855    | 22,803    | 23,404    | 24,709   | 24,388   | 23%        |
| Número de créditos | 21,320    | 21,102    | 21,718    | 22,951   | 22,967   | 8%         |

## 2. Calidad de Cartera

Durante el ejercicio 2025, la cartera total creció 16%, mientras que la cartera vencida se redujo en 14% respecto a diciembre 2024. Este comportamiento genera una mejora estructural en el indicador de mora, al combinar expansión del portafolio con reducción del saldo vencido, lo que evidencia una adecuada gestión de admisión, seguimiento y cobranza.

### Morosidad - En Miles de soles y Porcentajes

| Indicador            | Dic. 2024 | Mar. 2025 | Jun. 2025 | Sep.2025 | Dic.2025 | Var. Anual |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|------------|
| Saldo de Cartera     | 108,321   | 114,301   | 123,951   | 119,985  | 125,259  | 16%        |
| Cartera Vencida      | 9,820     | 9,291     | 8,432     | 8,177    | 8,474    | -14%       |
| Cartera Judicial     | 1,768     | 2,905     | 2,108     | 3,285    | 3,239    | 83%        |
| Cartera Refinanciada | 779       | 1,179     | 1,198     | 1,314    | 1,360    | 75%        |
| Mora                 | 10.70%    | 10.67%    | 8.50%     | 9.55%    | 9.35%    | -135 Pb    |
| CAR                  | 11.42%    | 11.70%    | 9.47%     | 10.65%   | 10.44%   | -98 Pb     |

A diciembre de 2025, el producto Descuento por Planilla concentra el 79% de la cartera total, constituyéndose en el principal foco de exposición crediticia de la Coopac. Este producto registró una mora de 7.84% y un CAR de 8.12%, indicadores que reflejan un desempeño controlado, asociado a la aplicación de políticas de admisión y seguimiento diferenciadas por tipo de planilla y calidad del empleador.

Durante el ejercicio 2025 se ejecutaron dos procesos de castigo: en mayo por S/ 1,765 miles y en noviembre por S/ 1,784 miles, totalizando S/ 3,548 miles. Este monto representa el 3.28% del saldo de cartera a diciembre de 2024, evidenciando un proceso de depuración y sinceramiento del portafolio.

Del total castigado, el 57% corresponde al producto Descuento por Planilla confirmando que, pese a su menor riesgo relativo, el alto nivel de concentración implica mayor volumen absoluto de pérdida cuando se materializa el incumplimiento.

### 3. Cobertura de Provisión

Al cierre del ejercicio 2025, el regulador establece como referencia mínima una relación de Provisión Constituida / Provisión Requerida de 55%. La Coopac alcanzó un ratio de 88.53%, nivel que evidencia una cobertura superior al umbral prudencial. Asimismo, la provisión constituida cubre el 108.68% de la cartera atrasada, lo que refleja capacidad para absorber pérdidas esperadas derivadas del deterioro identificado.

En términos evolutivos, el déficit de provisiones a diciembre 2025 se redujo en 58% respecto a diciembre 2024, disminuyendo la brecha en S/ 2,292 miles. Este resultado confirma un fortalecimiento progresivo de la cobertura y una mejora en la posición prudencial frente al riesgo crediticio.

#### *Cobertura de Provisión– En Miles de soles y Porcentajes*

| Indicador                     | Dic. 2024 | Mar. 2025 | Jun. 2025 | Sep.2025 | Dic.2025 | Var. Anual |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|------------|
| Cartera Atrasada              | 11,588    | 12,196    | 10,540    | 11,463   | 11,713   | 1%         |
| Provisión Constituida (PC)    | 9,197     | 10,254    | 10,109    | 11,878   | 12,730   | 38%        |
| Provisión Requerida (PR)      | 13,139    | 14,225    | 12,299    | 13,629   | 14,379   | 9%         |
| Deficit de Provisiones        | 3,942     | 3,971     | 2,189     | 1,750    | 1,649    | -58%       |
| Cobertura de Provisión        | 79.37%    | 84.08%    | 95.91%    | 103.63%  | 108.68%  | 2,931 Pb   |
| Cobertura de Provisión Mínima | 56.69%    | 69.98%    | 70.01%    | 65.39%   | 67.52%   | 1,083 Pb   |
| Relación PC/PR                | 70.00%    | 72.08%    | 82.20%    | 87.16%   | 88.53%   | 1,853 Pb   |

### 4. Segmento de Cartera Reprogramada por Nivel de Riesgo

A diciembre de 2025, el saldo de la cartera reprogramada fue de S/ 808 mil, equivalente al 0.65% de la cartera neta total. En términos interanuales, dicho saldo se redujo en 75% respecto a diciembre de 2024, evidenciando una disminución progresiva del stock reprogramado.

Desde la perspectiva de riesgo, se observa una mejora en la calidad de esta cartera. En diciembre de 2024, el 32% del saldo reprogramado se clasificaba en nivel de riesgo “Alto”; al cierre de diciembre de 2025, esta proporción se redujo a 9%. Esta variación refleja una recomposición favorable hacia categorías de menor riesgo y, por tanto, una menor exposición crediticia asociada a este segmento.

Adicionalmente, las reprogramaciones originadas por efectos del COVID representan solo el 0.45% del total de la cartera reprogramada, lo que confirma que el riesgo residual asociado a dicho evento es actualmente marginal y no significativo en la estructura del portafolio.

### Segmentación de Riesgo de la Cartera Reprogramada - En Miles de soles

| Nivel de Riesgo | Dic. 2024    |             | Mar. 2025    |             | Jun. 2025    |             | Sep. 2025  |             | Dic. 2025  |             |
|-----------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
|                 | Monto        | Partic.     | Monto        | Partic.     | Monto        | Partic.     | Monto      | Partic.     | Monto      | Partic.     |
| Bajo            | 2,047        | 63%         | 117          | 5%          | 189          | 8%          | 221        | 52%         | 359        | 44%         |
| Medio           | 173          | 5%          | 1,181        | 49%         | 1,918        | 86%         | 70         | 16%         | 375        | 46%         |
| Alto            | 1,039        | 32%         | 1,104        | 46%         | 133          | 6%          | 134        | 32%         | 74         | 9%          |
| <b>Total</b>    | <b>3,259</b> | <b>100%</b> | <b>2,403</b> | <b>100%</b> | <b>2,240</b> | <b>100%</b> | <b>425</b> | <b>100%</b> | <b>808</b> | <b>100%</b> |

## II. Gestión del Riesgo de Liquidez

Al cierre del ejercicio 2025, la Coopac mantiene una posición de liquidez sólida, con ratios crecientes y adecuada cobertura de obligaciones de corto plazo. La gestión implementada permitió reducir la exposición al riesgo de iliquidez, fortalecer la resiliencia financiera y asegurar la capacidad de respuesta ante escenarios de estrés, en línea con una administración prudente del riesgo financiero. Asimismo, se cumplió con los límites normativos.

La regulación exige un ratio mínimo de liquidez en ME de 20%; al cierre de diciembre de 2025, la Coopac registró 459%, superando ampliamente dicho umbral. Este nivel no responde a una acumulación estructural, sino a un efecto transitorio por flujos recibidos, cuya gestión priorizó la mitigación del riesgo cambiario.

### Liquidez - en miles de soles y porcentajes

| Indicador         |                    | Dic. 2024  | Mar. 2025  | Jun. 2025  | Sep. 2025   | Dic. 2025   | Var. Anual       |
|-------------------|--------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------------|
| Moneda Nacional   | Activo líquido     | 11,002     | 12,511     | 6,118      | 15,778      | 21,647      | 97%              |
|                   | Pasivo Corto Plazo | 70,939     | 74,907     | 59,116     | 77,512      | 81,242      | 25%              |
|                   | <b>Ratio en MN</b> | <b>16%</b> | <b>17%</b> | <b>10%</b> | <b>20%</b>  | <b>27%</b>  | <b>1,114 Pb</b>  |
| Moneda Extranjera | Activo líquido     | 137        | 395        | 177        | 2,801       | 2,659       | 1844%            |
|                   | Pasivo Corto Plazo | 559        | 564        | 569        | 574         | 580         | 4%               |
|                   | <b>Ratio en ME</b> | <b>24%</b> | <b>70%</b> | <b>31%</b> | <b>488%</b> | <b>459%</b> | <b>43,414 Pb</b> |

### III. Gestión del Riesgo Operacional

Durante el ejercicio, se fortaleció la gestión del riesgo operacional, promoviendo en los colaboradores un enfoque basado en riesgos aplicado a los procesos de negocio y operaciones. Esta mejora contribuyó a reducir la probabilidad de pérdidas y a optimizar la eficiencia operativa de la Coopac.

#### 1. Mapeo de Riesgos Institucional

Al cierre de 2025 registramos 290 riesgos, aumentando en 166% respecto a diciembre de 2024, reflejando un mayor nivel de cobertura y madurez en el proceso de identificación.

Durante el ejercicio se eliminaron los riesgos clasificados como “Extremo”, evidenciando la efectividad de las medidas de mitigación implementadas. No obstante, dado el carácter dinámico de la gestión de riesgos, la criticidad puede variar conforme evolucionan los procesos y el entorno.

En este contexto, el principal reto para el siguiente periodo será gestionar los riesgos de nivel “Medio”, que aumentaron 137%, pasando de 52 a 123 casos, priorizando su tratamiento para evitar su escalamiento a niveles superiores.

#### Mapeo de Riesgos Trimestral - en número y porcentajes

| Nivel de Riesgo | Dic. 2024  |             | Mar. 2025  |             | Jun. 2025  |             | Sep. 2025  |             | Dic. 2025  |             | Var. Anual  |
|-----------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|
|                 | Riesgos    | % Partic.   | Riesgos    | % Partic.   | Riesgos    | % Partic.   | Riesgos    | % Partic.   | Riesgos    | % Partic.   |             |
| Extremo         | 0          | 0%          | 0          | 0%          | 0          | 0%          | 0          | 0%          | 0          | 0%          | 0%          |
| Alto            | 7          | 6%          | 4          | 4%          | 15         | 10%         | 31         | 13%         | 38         | 13%         | 443%        |
| Medio           | 52         | 48%         | 53         | 48%         | 68         | 47%         | 105        | 43%         | 123        | 42%         | 137%        |
| Bajo            | 50         | 46%         | 54         | 49%         | 61         | 42%         | 111        | 45%         | 129        | 44%         | 158%        |
| <b>Total</b>    | <b>109</b> | <b>100%</b> | <b>111</b> | <b>100%</b> | <b>144</b> | <b>100%</b> | <b>247</b> | <b>100%</b> | <b>290</b> | <b>100%</b> | <b>166%</b> |

Al cierre de diciembre de 2025, se registraron 42 eventos en la plataforma PIRANI, de los cuales 18 fueron clasificados en nivel de riesgo “Alto”. Estos casos fueron atendidos de manera inmediata con los equipos responsables y posteriormente informados al Comité de Riesgos para su seguimiento y control.

### Reporte de Eventos Trimestral - en número y porcentajes

| Nivel de Riesgo | Dic. 2024 |             | Mar. 2025 |             | Jun. 2025 |             | Sep. 2025 |             | Dic. 2025 |             | Var. Anual  |
|-----------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|
|                 | Eventos   | % Partic.   | Eventos   | % Partic.   | Eventos   | % Partic.   | Eventos   | % Partic.   | Eventos   | % Partic.   |             |
| Extremo         | 0         | 0%          | 0         | 0%          | 0         | 0%          | 0         | 0%          | 0         | 0%          | 0%          |
| Alto            | 4         | 22%         | 7         | 26%         | 26        | 70%         | 13        | 57%         | 18        | 43%         | 350%        |
| Medio           | 11        | 61%         | 12        | 44%         | 9         | 24%         | 9         | 39%         | 22        | 52%         | 100%        |
| Bajo            | 3         | 17%         | 8         | 30%         | 2         | 5%          | 1         | 4%          | 2         | 5%          | -33%        |
| <b>Total</b>    | <b>18</b> | <b>100%</b> | <b>27</b> | <b>100%</b> | <b>37</b> | <b>100%</b> | <b>23</b> | <b>100%</b> | <b>42</b> | <b>100%</b> | <b>133%</b> |

## 2. Capital Global

A diciembre de 2025, el Ratio de Capital Global se situó en 26.13%, superando ampliamente el límite normativo del 6% y demostrando una posición de solvencia robusta. Este indicador refleja que el Patrimonio Efectivo cubre adecuadamente el requerimiento por Riesgo de Crédito, manteniendo un colchón de capital significativo.

En el ejercicio 2025, se registró un crecimiento asimétrico entre los componentes del ratio:

- El Patrimonio Efectivo se incrementó en 9%, alcanzando un nivel de apalancamiento de 3.99 veces, lo que evidencia una gestión eficiente de los recursos propios.
- Requerimiento por Riesgo de Crédito aumento en 20%, impulsado principalmente por el deterioro de la cartera en los productos de Microempresa y Persona.

### Capital Global - en miles de soles y porcentajes

| Indicador                                 | Dic. 2024     | Mar. 2025     | Jun. 2025     | Sep. 2025     | Dic. 2025     | Var. Anual     |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Requerimiento de PE por Riesgo de Crédito | 95,341        | 101,312       | 106,065       | 113,010       | 114,443       | 20%            |
| Patrimonio Efectivo PE                    | 27,398        | 28,345        | 28,925        | 29,367        | 29,906        | 9%             |
| <b>Ratio Capital Global</b>               | <b>28.74%</b> | <b>27.98%</b> | <b>27.27%</b> | <b>25.99%</b> | <b>26.13%</b> | <b>-261 Pb</b> |

### 3. Control de límites y ratios

Durante el 2025, la Coopac operó dentro de un marco de prudencia y seguridad financiera. Si bien se aprovechó la capacidad de endeudamiento individual al máximo, esto estuvo respaldado por un patrimonio sólido y una cobertura de provisiones en mejora continua. Se cuenta con una posición de liquidez en moneda extranjera robusta, que representa una oportunidad para optimizar la rentabilidad de los activos mediante su colocación eficiente.

#### *Límites Globales e individuales – en porcentajes*

| Nº                          | Ratios                                    | Dic. 2024 | Mar. 2025 | Jun. 2025 | Sep.2025 | Dic.2025 |                |
|-----------------------------|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------------|
| <b>Límites Globales</b>     |                                           |           |           |           |          |          | <b>Límites</b> |
| 1                           | Capital Global                            | 28.74%    | 27.98%    | 27.27%    | 25.99%   | 26.13%   | >=6%           |
| 2                           | Patrimonio Básico                         | 28.12%    | 27.32%    | 26.43%    | 25.21%   | 25.31%   | >=4.50%        |
| 3                           | Patrimonio Suplementario                  | 2.20%     | 2.42%     | 3.17%     | 3.10%    | 3.26%    | <=100%         |
| 4                           | Requerimiento mínimo de liquidez en MN    | 15.51%    | 16.70%    | 10.35%    | 20.36%   | 26.65%   | >=8%           |
| 5                           | Requerimiento mínimo de liquidez ME       | 24.49%    | 70.10%    | 31.19%    | 487.84%  | 458.62%  | >=20%          |
| 6                           | Inversión en muebles e inmuebles          | 2.34%     | 2.25%     | 2.21%     | 2.27%    | 2.11%    | <=80%          |
| <b>Límites Individuales</b> |                                           |           |           |           |          |          | <b>Límites</b> |
| 7                           | Préstamo hasta el 10% de PE               | 4.19%     | 5.29%     | 2.89%     | 2.73%    | 2.73%    | <=10%          |
| 8                           | Préstamo hasta el 15% de PE               | 4.86%     |           |           |          |          | <=15%          |
| 9                           | Préstamo hasta el 20% de PE               | 12.61%    | 15.54%    | 6.99%     | 22.65%   | 18.87%   | <=20%          |
| 10                          | Préstamo hasta el 30% de PE               | 26.69%    | 29.51%    | 29.47%    | 17.87%   | 26.78%   | <=30%          |
| <b>Provisión y Reserva</b>  |                                           |           |           |           |          |          | <b>Límites</b> |
| 11                          | Provisión Constituida/Provisión Requerida | 70.00%    | 72.08%    | 82.20%    | 87.16%   | 88.53%   | >=50%          |
| 12                          | Reserva/Capital Social                    | 123.71%   | 124.48%   | 120.92%   | 116.87%  | 112.74%  | >=20%          |

## IV. Gestión del Riesgo Estratégico y Gobernabilidad

Durante el ejercicio 2025, el Consejo de Administración fortaleció la gestión integral de riesgos, bajo el liderazgo de su Presidente y del Comité de Riesgos, elevando los estándares y exigencias a la Unidad de Riesgos.

La integración entre la dirección estratégica y el control de riesgos permitió anticipar amenazas y capitalizar oportunidades en un entorno dinámico, mientras que una gobernabilidad sólida aseguró transparencia, confianza y sostenibilidad institucional.

Ambas dimensiones han sido el pilar fundamental para asegurar el crecimiento sostenido y la estabilidad financiera a largo plazo de la Coopac.

La gestión efectiva del riesgo estratégico y la gobernabilidad en la Coopac implicó:

- Alineación entre estrategia, capital y perfil de riesgo.
- Supervisión activa del Consejo de Administración con información técnica suficiente.
- Decisiones basadas en análisis cuantitativo y escenarios.
- Evaluación continua del entorno económico y regulatorio.

# 4 Consejo de Administración



## Consejo de Administración

En nombre del Consejo de Administración (CAD) y en cumplimiento de lo establecido en nuestros estatutos y en la normativa vigente, presento ante la Asamblea General de Delegados la Memoria del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio 2025. Este documento da cuenta de la gestión realizada, de las decisiones adoptadas y de los principales avances institucionales alcanzados durante el año.

El Consejo de Administración cerró el ejercicio 2025 con la siguiente conformación:

- Presidente: Sr. Carlos Manuel Venturo Malásquez
- Vicepresidente: Srta. Alejandra Kimberly Huarcaya Franco
- Secretaria: Sra. Ana María Burga Granados
- Vocal Suplente: Sr. Valeriano Silva Pasache

Cabe señalar que los nuevos integrantes del Consejo de Administración se instalaron el 24 de diciembre de 2025; sin embargo, el ejercicio formal de sus funciones se inicia el 2 de enero de 2026.

Expreso mi reconocimiento a los miembros del Consejo de Administración por su compromiso, dedicación y responsabilidad en la conducción y supervisión de la gestión institucional. Asimismo, corresponde destacar el trabajo desarrollado por el Consejo de Vigilancia, el Comité de Educación, el Comité Electoral y los órganos de apoyo especializados: el Comité de Riesgos, el Comité de Riesgos LAFT y el Comité ALCO.

Durante el ejercicio 2025, las decisiones y acciones del Consejo de Administración se orientaron permanentemente por la visión, misión, propósito y valores institucionales de nuestra cooperativa, manteniendo plena alineación con los objetivos definidos en el Plan Estratégico 2025–2027.

Los directivos, el equipo gerencial y los colaboradores compartimos la convicción de que nuestros asociados constituyen el eje central de nuestra gestión.

Durante el año 2025 el Consejo de Administración sesionó regularmente conforme a la normativa vigente y a los estatutos de la cooperativa. En total se realizaron 12 sesiones ordinarias y 41 sesiones extraordinarias.

En las sesiones ordinarias participaron el Gerente General, el Gerente de Negocios y el Gerente de Riesgos, además de la Oficial de Cumplimiento.

Durante el ejercicio 2025 el Consejo de Administración se reinstaló en dos oportunidades debido al vencimiento del mandato de los miembros directivos.

Entre las principales acciones desarrolladas por el Consejo de Administración durante el año destacan las siguientes:

- Seguimiento periódico al Plan Estratégico 2025–2027.
- Aprobación del Plan Operativo 2026, Plan de Negocios y Presupuesto 2026, a ser ratificado en la Asamblea General de Delegados.
- Monitoreo de la implementación del Core Financiero NET BANK.
- Continuidad de los servicios de la empresa clasificadora de riesgo JCR LATAM.
- Seguimiento a las actas e informes del Consejo de Vigilancia y del Comité de Educación y del Comité Electoral respectivamente.
- Monitoreo de acciones para fortalecer la cultura de gestión de riesgos en la Coopac.

En cumplimiento de la normativa vigente, el Consejo de Administración evaluó y aprobó mensualmente los Estados Financieros y el Informe Gerencial presentado por el Gerente General.

Asimismo, se analizaron los informes presentados por la Gerencia General, el Consejo de Vigilancia, el Comité de Riesgos y la Oficialía de Cumplimiento.

Durante el ejercicio también se aprobaron reglamentos, manuales de procedimientos y políticas institucionales, destacando la actualización a la versión 19 del Manual de Organización y Funciones (MOF).

El Presidente del Consejo de Administración participó en las sesiones del Comité ALCO, Comité de Riesgos LA/FT y Comité de Riesgos.

Durante el 2025 se realizaron dos Asambleas Generales de Delegados en modalidad virtual.

En marzo de 2025 se brindó apoyo al Comité Electoral en las elecciones complementarias de tercios de delegados.

Entre los principales resultados del ejercicio destacan:

- La cartera bruta de créditos alcanzó S/ 125,259,373, creciendo 16% respecto al 2024.
- El saldo de captaciones ascendió a S/ 92 millones, incrementándose 28% respecto al 2024.
- El resultado neto del ejercicio fue de S/ 1,743,141, superando en 56% el resultado del 2024.
- La morosidad cerró el año con un indicador de 9.35%.
- El patrimonio alcanzó S/ 30,781,651.

Los resultados obtenidos reflejan el trabajo articulado de los órganos de gobierno, el equipo gerencial y los colaboradores de nuestra cooperativa. Este esfuerzo conjunto ha permitido continuar fortaleciendo nuestra institucionalidad y avanzar de manera sostenida en el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos para el período.

Delegadas y delegados, tengan la seguridad de que el Consejo de Administración continuará desempeñando sus funciones con responsabilidad, transparencia y visión de largo plazo, promoviendo una gestión sólida y prudente que contribuya al desarrollo y sostenibilidad de nuestra Coopac.

Expresamos también nuestro sincero agradecimiento a nuestros asociados, cuya confianza constituye el principal respaldo para seguir impulsando el crecimiento y fortalecimiento de nuestra Coopac.

Finalmente, esperamos que la presente Memoria del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio 2025 refleje adecuadamente el trabajo realizado durante el año y cumpla con las expectativas de la Asamblea General de Delegados.

Muchas gracias.  
Lima, 2026

Carlos Manuel Venturo Malásquez  
Presidente del Consejo de Administración

# 5 Consejo de Vigilancia



# Consejo de Vigilancia

## Presentación

Durante el año 2025, el Consejo de Vigilancia de la Coopac San Miguel ejerció sus funciones de supervisión institucional conforme a lo establecido en la Ley General de Cooperativas, el Estatuto de la cooperativa y la normativa aplicable al sistema cooperativo supervisado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

En coordinación con la Gerencia General y la Unidad de Auditoría Interna, el Consejo de Vigilancia desarrolló actividades orientadas al seguimiento del sistema de control interno, la gestión de riesgos institucionales y el cumplimiento de las disposiciones normativas aplicables a la cooperativa.

Las acciones realizadas durante el ejercicio 2025 estuvieron dirigidas a fortalecer la transparencia institucional, promover una adecuada gestión de riesgos y garantizar la protección de los intereses de los socios.

## Gobierno Cooperativo

### Funciones y Responsabilidades

El Consejo de Vigilancia desarrolló sus funciones conforme al Estatuto de la Coopac San Miguel y a la normativa vigente, supervisando el cumplimiento de las disposiciones internas, la correcta gestión administrativa y financiera, así como la implementación de las recomendaciones emitidas por los órganos de control.

Asimismo, el Consejo mantuvo coordinación permanente con el Consejo de Administración, la Gerencia General y la Unidad de Auditoría Interna, con el propósito de fortalecer los mecanismos de supervisión institucional y promover buenas prácticas de gobierno corporativo.

## Resumen de gestión 2025

| ACTIVIDAD                            | RESULTADO                            |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sesiones del Consejo de Vigilancia   | 18                                   |
| Sesiones ordinarias                  | 12                                   |
| Sesiones extraordinarias             | 6                                    |
| Supervisión de auditoría interna     | Seguimiento permanente               |
| Coordinación con órganos de gobierno | Consejo de Administración y Gerencia |

## Actividades y Resultados 2025

### Sesiones Realizadas

Durante el ejercicio 2025, el Consejo de Vigilancia desarrolló su labor de supervisión institucional mediante la realización de 18 sesiones de trabajo, distribuidas en 12 sesiones ordinarias y 6 sesiones extraordinarias.

En dichas sesiones se abordaron temas vinculados al seguimiento del sistema de control interno, la supervisión de las actividades de auditoría interna, el cumplimiento normativo y la evaluación de los principales procesos administrativos, financieros y operativos de la cooperativa.

Asimismo, el Consejo efectuó el seguimiento a las recomendaciones formuladas por los órganos de control, promoviendo la implementación de acciones orientadas al fortalecimiento de la gestión institucional y la mitigación de riesgos.

### Supervisión del Sistema de Control Interno

Durante el año 2025, el Consejo de Vigilancia supervisó el funcionamiento del sistema de control interno de la cooperativa, realizando el seguimiento a las actividades desarrolladas por la Unidad de Auditoría Interna y evaluando los principales procesos institucionales.

Las revisiones efectuadas permitieron identificar oportunidades de mejora en los mecanismos de control y en la gestión de riesgos, formulándose recomendaciones orientadas a fortalecer la eficiencia operativa y la transparencia institucional.

### Cumplimiento normativo y relación con la SBS

Durante el ejercicio 2025 se efectuó el seguimiento al cumplimiento de las obligaciones regulatorias establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), verificándose el envío oportuno de reportes regulatorios y la implementación de medidas correctivas derivadas de los procesos de auditoría. Asimismo, el Consejo de Vigilancia supervisó el cumplimiento de las disposiciones normativas aplicables a la cooperativa, promoviendo la adopción de medidas orientadas al fortalecimiento del sistema de control interno y la adecuada gestión institucional.

### Evaluación general del ejercicio 2025

Durante el ejercicio 2025, el Consejo de Vigilancia cumplió con sus funciones de supervisión institucional, contribuyendo al fortalecimiento del sistema de control interno, la gestión de riesgos y el cumplimiento normativo de la cooperativa.

Las acciones realizadas permitieron fortalecer la coordinación entre los órganos de gobierno y los órganos de control, promoviendo una gestión institucional basada en la transparencia, la mejora continua y la adecuada protección de los intereses de los socios.

## Recomendaciones para el 2026

Con el propósito de continuar fortaleciendo la gestión institucional, el Consejo de Vigilancia recomienda:

- Fortalecer los mecanismos de supervisión del sistema de control interno.
- Promover una gestión de riesgos con enfoque preventivo.
- Continuar fortaleciendo la coordinación entre los órganos de gobierno y los órganos de control.
- Impulsar procesos de mejora continua en los mecanismos de auditoría y control institucional.
- Promover la capacitación permanente en normativa SBS y buenas prácticas de gobierno corporativo.

## Agradecimientos

El Consejo de Vigilancia expresa su reconocimiento al Consejo de Administración, a la Gerencia General y a la Unidad de Auditoría Interna por su colaboración en el fortalecimiento de la gestión institucional de la Coopac San Miguel.

Asimismo, reafirma su compromiso con la supervisión permanente de la cooperativa y con la protección de los intereses de los socios.

DANIEL ACUÑA HUALLULLO

Presidente del Consejo de Vigilancia 40

# 6 Comité Electoral



## Comité Electoral

De acuerdo a la Ley General de Cooperativas, sus modificatorias y a lo establecido por nuestro Estatuto, nuestro Reglamento General de Elecciones y normativa vigente, se somete a consideración de la Asamblea General de delegados, la Memoria del Comité Electoral correspondiente al ejercicio del 2025.

### Misión del Comité Electoral

El Comité Electoral es el órgano autónomo, encargado de la organización, conducción y control de los procesos electorales.

### Normatividad Legal:

El Comité electoral actúa bajo la siguiente normativa:

- Decreto Supremo No074-90-TR "Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas".
- Ley N°30822 "Ley que modifica la Ley N°26702 - Ley general del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, y otras normas concordantes, respecto de la Regulación y Supervisión de las Coopac".
- Resolución SBS N°480-2019 "Reglamento General de las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Captar Recursos del Público".
- Estatuto de la Coopac San Miguel Ltda.
- Presupuesto del Comité Electoral periodo 2025
- Plan Estratégico 2025 - 2027
- Reglamento General de Elecciones

Nuestro Comité de Electoral está conformado al 31.12.2025 por los siguientes miembros:

- Presidente Renzo Sangama Lopez DNI 76454800
- Secretaria Nancy Jackelin Jeri Espichan DNI 40819811
- Miguel Antonio Vargas Rodríguez DNI 09462176
- Abdel Ernesto Loayza Santivañez DNI 75551051

Sesiones efectuadas en el Periodo 2025

Sesión de Instalación y Designación de Cargos: 02

Sesiones Ordinarias y Extraordinarias: 06

Total de sesiones: 08

Desarrollo de las Actividades del Comité Electoral en el periodo 2025

Durante el año 2025 el Comité Electoral de nuestra Coopac San Miguel tuvo durante su primer trimestre la planificación y convocatoria a Elecciones Complementarias de Tercios de Delegados 2025, siendo las mismas el 23.02.2025.

Cabe mencionar que dichas Elecciones se realizaron de manera virtual, con el asesoramiento y servicio brindado por la empresa H&E Consultores SRL; a través de su plataforma digital de Elecciones Vcoop. Asimismo, la empresa facilitó en todo momento un equipo técnico de soporte, así como se contó con el apoyo de la secretaria del CAD y colaboradoras de la COOPAC para dar soporte y apoyo a los socios, orientándolos a fin de que puedan ejercer su derecho a sufragio.

En las elecciones realizadas se tuvo un total de 591 socios votantes, la cual no cubrió las expectativas deseadas, pese a la difusión de manera interna, así como en Diario de circulación nacional y las redes de la Coopac Confiamos que en el tiempo, los socios continúen identificándose con nuestra institución a fin de alcanzar una mayor participación en los procesos electorarios. También se ha tenido en cuenta las diferentes retroalimentaciones de los socios y de la empresa asesora, para poder considerar en próximas elecciones que los mismos puedan durar hasta 2 días (48 horas) para asegurar una mayor participación e interés por parte de los socios. por lo que se le solicitó a la Gerencia General considerar la propuesta de mejora, a fin de llegar a un mejor resultado el próximo año, una vez haya sido aprobado por Asamblea General nuestro Reglamento General de Elecciones en su versión 03.

En el mes de marzo y dentro de la Asamblea General Ordinaria, se desarrolló las elecciones complementarias de directivos 2025. Posteriormente y con fecha 22.12.2025 se llevó a cabo la Asamblea General Extraordinaria de Delegados con la finalidad de las Elecciones Complementarias de Directivos por vencimiento de mandato y/o renuncia, la cual fue llevada con normalidad y sin presentar inconvenientes.

Finalmente concluimos; que el Comité Electoral viene desarrollando sus actividades con el apoyo decidido del Consejo de Administración, la Gerencia General y áreas relacionadas; en concordancia con los principios cooperativos, la Ley General de Cooperativas, el Reglamento General de Elecciones vigente, el Estatuto vigente, así como las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, acorde a su autonomía funcional inherente.

Lima, marzo 2026.

Renzo Sangama López

DNI 76454800

Presidente del Comité Electoral

# 7 Comité de Educación



## Comité de Educación

Conforme a Ley y a las disposiciones legales vigentes y nuestro Estatuto, se da cuenta a la Asamblea General de Delegados la Memoria del Comité de Educación correspondiente al ejercicio del 2025.

El Comité de Educación, es el órgano de apoyo del Consejo de Administración encargado de mantener el enfoque del fortalecimiento de su eje misional, la planificación, organización, programación y conducción de diversas actividades para sus asociados y colaboradores, así como acorde a los recursos que ayuden a promover nuestra cultura cooperativa. Como órgano de gobierno en Educación, desarrolla sus funciones de acuerdo a su Plan de Trabajo Anual, cronograma de actividades, así como acorde a su Presupuesto aprobado para el periodo 2025.

### Normatividad Legal:

El Comité de Educación actúa bajo la siguiente normativa:

- Decreto Supremo N° 074-90-TR "Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas".
- Ley N° 30822 "Ley que modifica la Ley N° 26702 - Ley general del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, y otras normas concordantes, respecto de la Regulación y Supervisión de las Coopac".
- Resolución SBS N° 480-2019 "Reglamento General de las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Captar Recursos del Público".
- Estatuto de la Coopac San Miguel Ltda.
- Presupuesto Comité de Educación correspondiente al año 2025
- Plan Estratégico 2025-2027
- Reglamento del Comité de Educación

Nuestro Comité de Educación está conformado al 31.12.2025 por los siguientes miembros:

### Comité de Educación

- PRESIDENTE: Alejandra Kimberly Huarcaya Franco, identificada con DNI 74644565.
- VICEPRESIDENTE: Susan Giovanna Ávila Torres, identificada con DNI 47388693.
- SECRETARIO: Adrianly Emma Santana Romero, identificada con DNI 70564909.
- SUPLENTE: Mariela Rita Vicente Benites, identificada con DNI 10686250.

Sesiones efectuadas en el Periodo 2025

Sesión de Instalación, Reinstalación y Designación de Cargos: 03

Sesiones Ordinarias y Extraordinarias: 07

Total de sesiones: 10

### Desarrollo del Comité de Educación de la Cooperativa – periodo 2025

Durante la gestión 2025, el Comité de Educación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda. ha llevado a cabo las siguientes actividades, de acuerdo a su cronograma y según las siguientes áreas:

#### Capacitación a Colaboradores:

El Plan de Capacitación 2025 tuvo como objetivo fortalecer el crecimiento y desarrollo de nuestros colaboradores, alineándose con los objetivos que nuestra Coopac requiere.

En el 2025 se asignó al área de Gestión Humana el presupuesto de S/ 92,996.00 (NOVENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS CON 00/100 SOLES), del cual, ha hecho uso de S/73,259.63 (SETENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE CON 63/100 SOLES). El presupuesto fue destinado para las siguientes áreas:

| AREA                                                 | PRESUPUESTO |           |
|------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| AUDITORIA                                            | S/          | 2,000.00  |
| CONTROL INTERNO                                      | S/          | 5,096.00  |
| EXPERIENCIA AL SOCIO                                 | S/          | 1,500.00  |
| GERENCIA DE NEGOCIOS                                 | S/          | 6,000.00  |
| GERENCIA DE RIESGOS                                  | S/          | 13,500.00 |
| GERENCIA GENERAL                                     | S/          | 7,500.00  |
| LEGAL                                                | S/          | 2,000.00  |
| MARKETING Y COMUNICACIONES                           | S/          | 4,900.00  |
| OFICIAL DE CUMPLIMIENTO                              | S/          | 7,500.00  |
| RECUPERACIONES                                       | S/          | 11,000.00 |
| SUBGERENCIA DE ADMINISTRACION FINANZAS Y OPERACIONES | S/          | 13,600.00 |
| SUBGERENCIA DE GESTION HUMANA                        | S/          | 4,550.00  |
| SUBGERENCIA DE TECNOLOGIA DE INFORMACION             | S/          | 5,250.00  |
| COMITÉ DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO            | S/          | 5,200.00  |
| DIRECTIVOS                                           | S/          | 3,400.00  |
| PRESUPUESTO APROBADO                                 | S/          | 92,996.00 |
| CAPACITACIÓN EJECUTADO 2025                          | S/          | 73,259.63 |

Asimismo, en el 2025 se desarrollaron 56 capacitaciones y cursos que permitieron que los colaboradores fortalezcan sus capacidades y se especialicen en temas que respectan al crecimiento de la Cooperativa. Las capacitaciones y cursos desarrollados fueron los siguientes:

|    |                                                                              |    |                                                                                                         |
|----|------------------------------------------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Gestión de Riesgos Crédito MYPE                                              | 26 | Employee Experience                                                                                     |
| 2  | Gestión de Riesgos Crédito PERSONA                                           | 27 | Capacitación especializada en gestión de riesgos LA/FT al Oficial de Cumplimiento                       |
| 3  | Ciencia de Datos<br>Para 01 Analista de Modelos de Riesgo                    | 28 | Curso de Especialización en Marketing de Contenidos                                                     |
| 4  | Capacitación anual LA/FT.                                                    | 29 | Gestión de la capacitación                                                                              |
| 5  | Foro o seminario para el Oficial de Cumplimiento                             | 30 | Mapeo y diseño de Puestos                                                                               |
| 6  | Especialización en NIIFs y NICs                                              | 31 | Curso Especializado Auditoría Forense                                                                   |
| 7  | Gestión de Compras                                                           | 32 | Cultura y Clima                                                                                         |
| 8  | Tecnología Crediticia                                                        | 33 | Curso de Edición y Efectos                                                                              |
| 9  | Formación en prevención de riesgos laborales y regulaciones legales.         | 34 | Gestión compensaciones                                                                                  |
| 10 | Salud mental en el entorno laboral                                           | 35 | Gestión de la Ciberseguridad para el Sector Financiero / ó<br>Gestión Estratégica y gobernanza de datos |
| 11 | Capacitación en prevención de riesgos específicos.                           | 36 | Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico                                                                     |
| 12 | Gestión de riesgos operacionales                                             | 37 | Asistencia Técnica en auditoría interna                                                                 |
| 13 | Aplicación de la IA en Gestión de Riesgo Operacional                         | 38 | Data y pricing analytics                                                                                |
| 14 | Estrategia, Procesos, Productos Financieros, Tecnología e Innovación         | 39 | Taller: Liderazgo estratégico para decidir, conectar y resolver                                         |
| 15 | Estrategia, Derecho Corporativo y Financiero, Regulación, IA e<br>Innovación | 40 | Gobierno Corporativo y Riesgos Legales                                                                  |
| 16 | Gestión de cobranza judicial y extrajudicial                                 | 41 | Introducción a la IA                                                                                    |
| 17 | Manejo de herramientas tecnológicas para cobranza                            | 42 | Especialización en auditoría forense                                                                    |
| 18 | Calidad en la Atención al cliente                                            | 43 | Planeamiento y control financiero                                                                       |
| 19 | Power BI                                                                     | 44 | Programa oficial de protección de datos                                                                 |
| 20 | Curso Contabilidad para no Contadores                                        | 45 | Derecho digital y transformación legal con IA                                                           |
| 21 | Presentaciones de alto impacto                                               | 46 | Ofimática PRO                                                                                           |
| 22 | Curso Contabilidad para no Contadores                                        | 47 | Transformación de datos con Power BI                                                                    |
| 23 | Liderazgo y gestión de personas                                              | 48 | ROI de marketing                                                                                        |
| 24 | Marketing Relacional y Fidelización de Socios                                | 49 | IA: Dupla creativa                                                                                      |
| 25 | Curso de Branding Estratégico                                                | 50 | Excel básico                                                                                            |
| 51 | Power BI Financiero                                                          |    |                                                                                                         |
| 52 | Señales de alertas en PLAFT                                                  |    |                                                                                                         |
| 53 | Charla de prevención del cáncer de mama                                      |    |                                                                                                         |
| 54 | El recupero de cartera: Estrategias para maximizar la cobranza en el<br>2025 |    |                                                                                                         |
| 55 | Taller de prevención y gestión del Burn Out                                  |    |                                                                                                         |
| 56 | Taller de primeros auxilios                                                  |    |                                                                                                         |

El desarrollo de las capacitaciones y cursos llevados a cabo por los colaboradores han sido desarrollados satisfactoriamente, aportando con ello conocimiento y valor a las áreas que integran, así como al crecimiento institucional.

## Capacitación a Socios:

El área de Experiencia al Socio desarrollo 55 capacitaciones virtuales dirigido a los socios:

|                                                                                             |                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| • Bienestar Integral: 5 claves para un verano saludable                                     | • Emprende con Éxito: Cómo Iniciar tu Propio Negocio                                     |
| • Atención al socio: Hazte escuchar                                                         | • Finanzas Responsables: Consejos para uso seguro de Yape o Plin                         |
| • Cooperativismo: Ser socios tiene sus ventajas                                             | • Comparativa de Beneficios: Atención Cooperativa vs. Instituciones Tradicionales        |
| • Créditos: Créditos Cooperativos                                                           | • Comparativa de Beneficios: Mi Cooperativa y yo                                         |
| • Gestión emprendimiento: Emprender en comunidad                                            | • Gestión del Emprendimiento: Creando Empresas Sostenibles con Valores                   |
| • Cooperativismo: Cooperativa: Una alternativa para tu desarrollo financiero y social       | • Estrategias de Innovación Abierta: El futuro de la banca digital en Cooperativas       |
| • Gestión emprendimiento: Como iniciar tu proyecto con éxito.                               | • Liderazgo Cooperativo: Impulsando el Éxito con Trabajo en Equipo                       |
| • Bienestar Integral: Superar el miedo al fracaso                                           | • Estrategias de Innovación Abierta: Potenciando la Creatividad dentro de la Cooperativa |
| • Bienestar Integral: Actividad física y Pausas Activas                                     | • Salud Financiera Familiar: Asegura el Futuro Económico de tu Hogar                     |
| • Cooperativismo: Conoce tus deberes y derechos en la Cooperativa                           | • Fidelización y Lealtad: Creando Vínculos Duraderos con los Socios                      |
| • Atención al socio: Filosofía al servicio basado en tus necesidades                        | • Gestión de Crisis: Estrategias para Superar Obstáculos en Tiempos Dificiles            |
| • Cooperativismo: Educación Financiera para socios, camino hacia el éxito financiero"       | • Transformación Digital: Aprovechando las Nuevas Herramientas para el Éxito del socio   |
| • Bienestar y nutrición: Estrategias para una vida saludable                                | • Gestión de Crisis: Estrategias para Superar Obstáculos en Tiempos Dificiles            |
| • Gestión emprendimiento: Finanzas responsables                                             | • Crecimiento Sostenible: Cómo Escalar tu Negocio Cooperativo                            |
| • Gestión emprendimiento: Networking efectivo - Construyendo redes de apoyo para tu negocio | • Cooperativas y Economía Circular: Creando Valor de Forma Sostenible para Todos         |
| • Gestión emprendimiento: Planifica tu éxito creando un plan de negocios eficaz             | • Transformación Digital en el Sector Cooperativo: Retos y Oportunidades                 |
| • Gestión crediticia: Mi historial crediticio                                               | • Redes de Apoyo en Cooperativas: Fortalece tu Comunidad                                 |
| • Cooperativismo: Deberes y derechos de los delegados                                       | • Liderazgo Cooperativo: Cooperativo: Impulsando el éxito con trabajo en equipo          |
| • Bienestar integral : salud intestinal y gástrica.                                         | • Estrategias de innovación Cooperativa: Adaptarse para prosperar                        |
| • Creciendo Juntos: Aportando al Futuro Sostenible de la Cooperativa.                       | • Cooperativa y economía circular: Creando valor de forma sostenible para todos          |
| • Cuidado mental: Salud emocional en la etapa adulta.                                       | • Tips para una Alimentación saludable                                                   |
| • Balance y equilibrio: Equilibrio entre la Vida Personal y el Trabajo.                     | • Como planear una cena navideña saludable                                               |
| • Gestión crediticia: Tasas de interés, plazos y costos ocultos.                            | • Manualidades navideñas                                                                 |
| • Bienestar financiero :Inteligencia Artificial para Emprendedores Adultos.                 | • El espíritu de dar y recibir                                                           |
| • Marketing Inteligente: Atrae Clientes y Aumenta tu Alcance .                              |                                                                                          |

Al respecto, en el 2025 no se llegó al alcance esperado de asistentes en las capacitaciones virtuales, sin embargo, para el 2026 se planteará nuevas estrategias que permitirán que los socios de la Cooperativa puedan acceder con facilidad a las capacitaciones programadas.

De igual modo, se registraron 5 talleres presenciales que el área de Experiencia al Socio llevó a cabo satisfactoriamente, logrando conectar con los socios de la Cooperativa, demostrando el compromiso y fidelización de nosotros con cada uno de ellos.

Tal como se demuestra, nuestro Comité de Educación viene trabajando de forma diligente y se mantiene en la búsqueda de oportunidades de mejora en su gestión y continuar con la misión de dar prioridad a la pedagogía cooperativa y especializada de manera secuencial, sin dejar de lado incentivar las prácticas de los valores y principios cooperativos.

Alejandra Huarcaya Franco  
Presidente del Comité de Educación

# 8 Estados Financieros



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
SAN MIGUEL**

**DICTAMEN A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

**CONTENIDO**

|                                          | <b><u>Páginas</u></b> |
|------------------------------------------|-----------------------|
| Dictamen de los Auditores Independientes | 3 - 5                 |
| Estado de Situación Financiera           | 6                     |
| Estado de Resultados                     | 7                     |
| Estado de Flujo de Efectivo              | 8                     |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  | 9                     |
| Notas a los Estados Financieros          | 10 - 19               |

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**A LOS SEÑORES  
SOCIOS DIRECTIVOS Y GERENCIA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
SAN MIGUEL**

### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL**, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre 2025, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, (en adelante estados financieros).

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel y razonable de la situación financiera de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL** al 31 de diciembre del 2025, así como de sus resultados consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión:**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y tomando en consideración las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP's. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL**, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Cuestiones Clave de Auditoría:**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

### **Otra Información:**

El Consejo de Administración de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL** es el órgano responsable del gobierno de la entidad y es responsable de la información, que abarca los anexos del presente, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los Estados Financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los Estados Financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material

entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener una incorrección material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho; no teniendo información que comunicar en este sentido.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros:**

El Consejo de Administración de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL**, es responsable de formular los estados financieros de forma que expresen la imagen fiel de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los Estados Financieros, los Directivos son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar en funcionamiento, revelando, según proceda, utilizando la base contable de empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar el patrimonio de la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección de la Cooperativa.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Directivos, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría

obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Cooperativa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

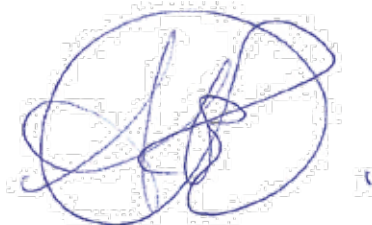
Comunicamos a los responsables del Gobierno de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL**. En relación entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Respecto a ello no se ha comunicado situaciones adversas.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL** una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL** determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Refrendado por:

Lima, 27 de febrero de 2026.



**BALDEON CABALLERO & ASOCIADOS SCRL**  
**CPC ARMANDO BALDEON CABALLERO**  
**ADMINISTRADOR**  
**MATRÍCULA: SO824**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y de 2024  
(Expresado en Soles)

| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                             | <b>Nota</b> | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        |
|-----------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Disponible                                          | <b>4</b>    | 30,615,662         | 11,571,180         |
| Fondos Intercooperativos                            |             | -                  | -                  |
| Inversiones disponibles para la venta               |             | -                  | -                  |
| Cartera de Créditos                                 | <b>5</b>    | 114,499,226        | 101,175,580        |
| Cuentas por Cobrar                                  | <b>6</b>    | 36,004             | 6,739              |
| Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados |             | -                  | -                  |
| Participaciones                                     | <b>7</b>    | 77,016             | 13,537             |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                       |             | <b>145,227,907</b> | <b>112,767,037</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                          |             |                    |                    |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo                      | <b>8</b>    | 626,038            | 637,276            |
| Activo Intangible                                   | <b>9</b>    | 281,673            | 309,996            |
| <b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>                         | <b>10</b>   | 11,120             | 686                |
| <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                          |             | -                  | -                  |
| Otros Activos                                       | <b>11</b>   | 450,794            | 350,033            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                    |             | <b>1,369,624</b>   | <b>1,297,991</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                 |             | <b>146,597,531</b> | <b>114,065,028</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                |             | <b>146,597,531</b> | <b>114,065,028</b> |

| <b>PASIVO CORRIENTE</b>          | <b>Nota</b> | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        |
|----------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Obligaciones con los Socios      | <b>12</b>   | 92,059,638         | 71,906,613         |
| Depósitos de Coopac              | <b>13</b>   | 3,386,779          | 1,030,369          |
| Cuentas por pagar                | <b>14</b>   | 4,653,357          | 1,279,633          |
| Provisiones                      | <b>15</b>   | 5,677,804          | 5,348,348          |
| Impuestos Corrientes             |             | -                  | -                  |
| Otros Pasivos                    | <b>16</b>   | 9,277,658          | 6,565,434          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |             | <b>115,055,235</b> | <b>86,130,397</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              |             | <b>115,055,235</b> | <b>86,130,397</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                |             |                    |                    |
| Capital Social                   | <b>18</b>   | 13,649,777         | 11,989,294         |
| Capital Adicional                |             | -                  | -                  |
| Reservas                         | <b>19</b>   | 15,388,733         | 14,832,129         |
| Resultados Acumulados            |             | -                  | -                  |
| Resultado Neto del Ejercicio     | <b>20</b>   | 1,743,142          | 1,113,208          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |             | <b>30,781,651</b>  | <b>27,934,631</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |             | <b>146,597,531</b> | <b>114,065,028</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>             |             | <b>146,597,531</b> | <b>114,065,028</b> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y de 2024  
(Expresado en Soles)

|                                                                                          | Nota      | 2025              | 2024              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS POR INTERESES</b>                                                            | <b>21</b> | <b>39,103,691</b> | <b>29,136,500</b> |
| Disponible                                                                               |           | 474,999           | 503,654           |
| Cartera de Créditos Directos                                                             |           | 38,564,471        | 28,632,846        |
| Resultado por Operaciones de Cobertura                                                   |           |                   |                   |
| Cuentas por Cobrar                                                                       |           | 64,222            | -                 |
| Otros Ingresos Financieros                                                               |           |                   |                   |
| <b>GASTOS POR INTERESES</b>                                                              |           | <b>9,842,461</b>  | <b>8,021,434</b>  |
| Obligaciones con el Público                                                              |           | 9,602,588         | 7,919,488         |
| Obligaciones por depósitos de las COOPAC                                                 |           | 156,410           | 101,946           |
| Adeudos y Obligaciones Financieras                                                       |           | 83,462            | -                 |
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                                                 |           |                   |                   |
| Intereses de Cuentas por Pagar                                                           |           |                   |                   |
| Otros Gastos Financieros                                                                 |           |                   |                   |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                                                           |           | <b>29,261,230</b> | <b>21,115,065</b> |
| Provisiones para Créditos Directos                                                       |           | 6,846,469         | 4,988,735         |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                                            |           | <b>22,414,762</b> | <b>16,126,331</b> |
| <b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>                                                |           |                   |                   |
| Ingresos por Créditos Indirectos                                                         |           |                   |                   |
| Ingresos por Fideicomisos                                                                |           |                   |                   |
| Ingresos Diversos                                                                        |           |                   |                   |
| <b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>                                                  |           | <b>1,197,590</b>  | <b>997,133</b>    |
| Gastos por Créditos indirectos                                                           |           |                   |                   |
| Primas al Fondo Seguro de Depósito                                                       |           | 90,100            | -                 |
| Gastos Diversos                                                                          |           | 1,107,490         | 997,133           |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>             |           | <b>21,217,172</b> | <b>15,129,198</b> |
| <b>RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>                                      |           | <b>-805,129</b>   | <b>909,046</b>    |
| Ganancias (Pérdida) en Participaciones                                                   |           | 2,057             | -                 |
| Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio                                                 |           | -876,708          | -31,346           |
| Otros                                                                                    |           | 69,522            | 940,392           |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                                                                |           | <b>20,412,043</b> | <b>16,038,244</b> |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                                                          | <b>22</b> | <b>19,138,742</b> | <b>15,444,540</b> |
| Gastos de Personal y Directivos                                                          |           | 9,383,778         | 7,024,832         |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros                                               |           | 8,350,579         | 7,148,091         |
| Impuestos y Contribuciones                                                               |           | 1,404,385         | 1,271,617         |
| <b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>                                                   |           | <b>377,836</b>    | <b>296,601</b>    |
| <b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>                                                           |           | <b>895,465</b>    | <b>297,103</b>    |
| <b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>                                                |           |                   |                   |
| Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago Recuperados y Adjudicados y Otros |           |                   |                   |
| Otras Provisiones                                                                        |           |                   |                   |
| <b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>                                                            |           | <b>895,465</b>    | <b>297,103</b>    |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>                                                           |           | <b>923,510</b>    | <b>816,105</b>    |
| Otros Ingresos y Gastos                                                                  |           | 923,510           | 816,105           |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA</b>           |           | <b>1,818,975</b>  | <b>1,113,208</b>  |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                                               | <b>23</b> | <b>75,833</b>     | <b>-</b>          |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                                      |           | <b>1,743,142</b>  | <b>1,113,208</b>  |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y de 2024  
(Expresado en Soles)

| DETALLE                                                                                                                                      | 2025                  | 2024                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación</b> |                       |                       |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                                                                                                          | <b>1,743,141.72</b>   | <b>1,113,208.22</b>   |
| <b>Ajustes</b>                                                                                                                               | <b>7,586,428.64</b>   | <b>4,907,837.65</b>   |
| Depreciación y amortización                                                                                                                  | 387,247.63            | 47,190.27             |
| Provisiones                                                                                                                                  | 3,532,913.72          | 452,974.53            |
| Deterioro                                                                                                                                    | -                     | -                     |
| Otros ajustes                                                                                                                                | -                     | -                     |
| <b>Variación neta en activos y pasivos</b>                                                                                                   | <b>8,958,719.53</b>   | <b>-9,400,012.46</b>  |
| <b>Incremento neto (disminución) en activos</b>                                                                                              | <b>-17,042,364.72</b> | <b>-22,009,599.26</b> |
| Créditos                                                                                                                                     | -16,938,101.49        | -22,009,736.18        |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados                                                                                      | -                     | -                     |
| Inversiones Disponibles para la venta                                                                                                        | -                     | -                     |
| Cuentas por cobrar y otras                                                                                                                   | -104,263.23           | 136.92                |
| <b>Incremento neto (disminución) en pasivos</b>                                                                                              | <b>26,001,084.25</b>  | <b>12,609,586.80</b>  |
| Pasivos financieros no subordinados                                                                                                          | 22,662,807.71         | 12,088,512.38         |
| Cuentas por pagar y otras                                                                                                                    | 3,338,276.54          | 521,074.42            |
| <b>Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes</b>                                                     | <b>18,288,289.89</b>  | <b>-3,378,966.59</b>  |
| <b>Impuesto a las ganancias pagados / cobrados</b>                                                                                           | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación</b>                                                                                  | <b>18,288,289.89</b>  | <b>-3,378,966.59</b>  |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>                                                                                        | <b>-347,685.69</b>    | <b>-260,921.90</b>    |
| Entradas por ventas en Participaciones                                                                                                       | -                     | -                     |
| Salidas por compras en Participaciones                                                                                                       | -                     | -                     |
| Entrada por ventas de Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo                                                                            | -                     | -                     |
| Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo                                                                              | -347,685.69           | -260,921.90           |
| Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento                                                                            | -                     | -                     |
| Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento                                                                             | -                     | -                     |
| Otras entradas relacionadas a actividades de inversión                                                                                       | -                     | -                     |
| Otras salidas relacionadas a actividades de inversión                                                                                        | -                     | -                     |
| <b>Flujos de efectivo netos de actividades de inversión</b>                                                                                  | <b>17,940,604.20</b>  | <b>-3,639,888.49</b>  |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                                                                   | <b>1,103,878.26</b>   | <b>1,176,980.73</b>   |
| Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio                                                                                        | -                     | -                     |
| Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados                                                                                  | -                     | -                     |
| Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados                                                                                   | -                     | -                     |
| Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento                                                                              | 1,103,878.26          | 1,176,980.73          |
| Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento                                                                                   | -                     | -                     |
| <b>Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento</b>                                                                             | <b>19,044,482.46</b>  | <b>-2,462,907.76</b>  |
| <b>Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones del tipo de cambio</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo                                                     | -                     | -                     |
| <b>Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                                                  | <b>19,044,482.46</b>  | <b>-2,462,907.76</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>                                                                             | <b>11,571,179.83</b>  | <b>14,034,087.59</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                                                                              | <b>30,615,662.29</b>  | <b>11,571,179.83</b>  |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y de 2024**  
**(Expresado en Soles)**

| Rubros                                                                | Fondos Propios       |                   |                      |                |                       |                         |                      | Total Patrimonio Neto |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                       | Capital Social       | Capital Adicional | Reservas Cooperativa | Otras Reservas | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total Fondos Propios |                       |
| <b>Saldo Inicial del periodo (2024) antes de ajustes</b>              | <b>10,546,545.91</b> | <b>-</b>          | <b>14,566,360.98</b> | <b>-</b>       | <b>531,535.42</b>     | <b>-</b>                | <b>25,644,442.31</b> | <b>25,644,442.31</b>  |
| Ajustes por cambios en las políticas contables                        |                      |                   |                      |                |                       |                         | -                    | -                     |
| Ajustes por corrección de errores                                     |                      |                   |                      |                |                       |                         | -                    | -                     |
| Saldo Inicial después de ajustes                                      | 10,546,545.91        | -                 | 14,566,360.98        | -              | 531,535.42            | -                       | 25,644,442.31        | 25,644,442.31         |
| Resultado Integral                                                    | -                    | -                 | -                    | -              | -                     | 1,113,208.22            | 1,113,208.22         | 1,113,208.22          |
| Resultado del ejercicio                                               | -                    | -                 | -                    | -              | -                     | 1,113,208.22            | 1,113,208.22         | 1,113,208.22          |
| Otros Resultado Integral                                              | -                    | -                 | -                    | -              | -                     | -                       | -                    | -                     |
| Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral) | 1,442,748.44         | -                 | 265,767.71           | -              | -531,535.42           | -                       | 1,176,980.73         | 1,176,980.73          |
| Aumento (disminución de capital)                                      | 1,442,748.44         | -                 | -                    | -              | -265,767.71           | -                       | 1,176,980.73         | 1,176,980.73          |
| Donaciones                                                            | -                    | -                 | -                    | -              | -                     | -                       | -                    | -                     |
| Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales                         | -                    | -                 | 265,767.71           | -              | -265,767.71           | -                       | -                    | -                     |
| Otros cambios en el Patrimonio Neto                                   | -                    | -                 | -                    | -              | -                     | -                       | -                    | -                     |
| <b>Saldo al final del periodo (2024)</b>                              | <b>11,989,294.35</b> | <b>-</b>          | <b>14,832,128.69</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>1,113,208.22</b>     | <b>27,934,631.26</b> | <b>27,934,631.26</b>  |
| <b>Saldo Inicial del periodo (2025) antes de ajustes</b>              | <b>11,989,294.35</b> | <b>-</b>          | <b>14,832,128.69</b> | <b>-</b>       | <b>1,113,208.22</b>   |                         | <b>27,934,631.26</b> | <b>27,934,631.26</b>  |
| Ajustes por cambios en las políticas contables                        |                      |                   |                      |                |                       |                         | -                    | -                     |
| Ajustes por corrección de errores                                     |                      |                   |                      |                |                       |                         | -                    | -                     |
| Saldo Inicial después de ajustes                                      | 11,989,294.35        | -                 | 14,832,128.69        | -              | 1,113,208.22          | -                       | 27,934,631.26        | 27,934,631.26         |
| Resultado Integral                                                    |                      |                   |                      |                |                       | 1,743,141.72            | 1,743,141.72         | 1,743,141.72          |
| Resultado del ejercicio                                               |                      |                   |                      |                |                       | 1,743,141.72            | 1,743,141.72         | 1,743,141.72          |
| Otros Resultado Integral                                              |                      |                   |                      |                |                       | -                       | -                    | -                     |
| Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral) | 1,660,482.37         | -                 | 556,604.11           | -              | -1,113,208.22         | -                       | 1,103,878.26         | 1,103,878.26          |
| Aumento (disminución de capital)                                      | 1,660,482.37         |                   |                      |                | -556,604.11           |                         | 1,103,878.26         | 1,103,878.26          |
| Donaciones                                                            |                      |                   |                      |                |                       |                         | -                    | -                     |
| Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales                         |                      |                   | 556,604.11           |                | -556,604.11           |                         | -                    | -                     |
| Otros cambios en el Patrimonio Neto                                   |                      |                   |                      |                |                       |                         | -                    | -                     |
| <b>Saldo al final del periodo (2025)</b>                              | <b>13,649,776.72</b> | <b>-</b>          | <b>15,388,732.80</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>1,743,141.72</b>     | <b>30,781,651.24</b> | <b>30,781,651.24</b>  |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024

## **1.- CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel se constituyó el 03 de diciembre de 2008, bajo el marco del Decreto Legislativo N.º 85 – Ley General de Cooperativas, cuyo Texto Único Ordenado fue aprobado por el Decreto Supremo N.º 074-90-TR, quedando inscrita en la Partida Electrónica N.º 12356360 del Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima, como una cooperativa de usuarios de ahorro y crédito, de carácter abierto, con capital social variable e ilimitado, no autorizada a captar recursos del público ni a operar con terceros ajenos a sus socios.

La Cooperativa se rige por la Ley General de Cooperativas, las disposiciones de la Ley N.º 26702 y la normativa emitida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que le resulte aplicable, así como por su Estatuto y los principios generales del cooperativismo.

Un hito importante en su historia es su inscripción en el Registro Nacional de COOPAC de la SBS con el número 000165-2019-REG.COOPAC-SBS, que formaliza su condición de cooperativa de ahorro y crédito no autorizada a captar recursos del público.

La oficina principal se ubica en la Av. Faustino Sánchez Carrión N.º 417, distrito de Magdalena del Mar, desde donde desarrolla sus operaciones a través de dicha oficina principal y cuenta con cuatro agencias más en Lima. Asimismo, con el apoyo de la empresa PROSEVA, extiende su presencia a diversos departamentos del país, como Tumbes, Piura, Arequipa, Lambayeque, Ica, Cusco, Huacho, Cajamarca, San Martín, Tacna, La Libertad, Moquegua y Ucayali.

La cooperativa efectuará sus operaciones de ahorro y crédito entre sus socios, sin perseguir fines de lucro, respetando los principios cooperativos y las leyes generales de cooperativas, y de sociedades mercantiles en la que fuere pertinente.

La gestión de la Cooperativa está a cargo de la Asamblea General de Delegados, el Consejo de Administración y la Gerencia General, mientras que la fiscalización y el control recaen sobre el Consejo de Vigilancia y la sección de Auditoría Interna.

Los estados financieros de la COOPAC SAN MIGUEL al 31 de diciembre de 2025, que incluyen el Estado de Situación Financiera (Forma A), el Estado de Resultados (Forma B), el Estado de Resultados y Otro Resultado Integral (Forma B-1), el Estado de Flujos de Efectivo (Forma C) y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Forma D), se envían a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP mediante el sistema SEI.

## **2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES APLICADAS**

La preparación de los estados financieros de la Cooperativa SAN MIGUEL se fundamenta en un conjunto de políticas y prácticas contables esenciales, detalladas a continuación:

### **Base de Presentación y Normativas Aplicables**

Los estados financieros se presentan en soles, la moneda funcional. Se siguen los principios contables generalmente aceptados en Perú, las normas para entidades del

sistema financiero dictadas por la SBS, y, cuando es necesario, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Manual de Contabilidad de la SBS y las NIIF guían la preparación financiera, adaptándose a las resoluciones relevantes de la CONASEV y el CNC.

### **Moneda de Preparación y Presentación**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros es el sol (S/), reflejando el principal entorno económico de operación de la Cooperativa.

### **Uso de Estimaciones**

La elaboración de los estados financieros involucra estimaciones y supuestos para la valoración de activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias. Las estimaciones se basan en condiciones actuales y expectativas futuras, sujetas a ajustes conforme cambien las circunstancias.

Este resumen enfoca la adherencia de la Cooperativa a las normativas locales e internacionales para la preparación de sus estados financieros, resaltando la importancia del uso prudente de estimaciones en la valoración financiera.

### **Provisión para la Cartera de Créditos y Otros Activos**

La determinación de la provisión para incobrabilidad se basa en la Resolución SBS N° 480-2019, aplicando criterios específicos para evaluar y clasificar los créditos según el tipo de deudor y el riesgo asociado. Se establecen categorías de riesgo desde normal hasta pérdida, y las provisiones se calculan tanto de manera específica, basadas en el riesgo individual del deudor y su historial de pagos, como de manera genérica, para cubrir posibles pérdidas en deudores clasificados como normales. Además, se toma en cuenta el riesgo cambiario para créditos en moneda extranjera según la Resolución SBS N° 041-2005.

### **Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son tratados como contratos que generan activos y pasivos financieros entre entidades. El reconocimiento y valoración inicial se realiza a valor razonable, ajustando por los costos de transacción. Para la valoración posterior, se utiliza el costo amortizado empleando el método de la tasa de interés efectiva, lo cual permite ajustar el valor contable del instrumento financiero con los flujos de efectivo futuros estimados. Este enfoque se aplica tanto a activos como pasivos financieros, y la clasificación de estos instrumentos afecta cómo se reconocen los intereses, pérdidas y ganancias en los estados financieros.

### **Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

Se registran al costo, incluyendo desembolsos por su adquisición, y se presentan descontando la depreciación y pérdida por deterioro acumuladas. La depreciación se calcula en línea recta basada en la vida útil estimada, con tasas específicas para cada tipo de activo. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto en el periodo en que se incurren, y si se vende un activo fijo, las ganancias o pérdidas resultantes se reconocen en ese momento.

### **Intangibles**

Se registran al costo de adquisición y se presentan netos de amortización acumulada, calculada en línea recta según la vida útil estimada de los activos.

### **Pérdida por Deterioro**

Se revisa el valor en libros de activos de larga vida para determinar si es recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas si el valor en libros supera el valor recuperable.

### **Adeudos y Obligaciones Financieras**

Se registran los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento de intereses devengados en el resultado del ejercicio a su tasa efectiva.

### **Provisiones**

Se reconocen cuando hay una obligación presente como resultado de eventos pasados y se espera que sea necesario usar recursos para liquidar la obligación. Se revisan y ajustan anualmente para reflejar la mejor estimación disponible.

### **Pasivos y Activos Contingentes**

No se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que sea probable que ocurra un ingreso o salida de recursos.

### **Compensación por Tiempo de Servicios**

Se determina según los dispositivos legales y se deposita en la institución bancaria elegida por el trabajador.

### **Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos se registran en el resultado del ejercicio a medida que se devengan, basados en el tiempo de las operaciones que los generan.

### **Ganancias y Pérdidas por Diferencia de Cambio**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente y las ganancias y pérdidas resultantes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas del ejercicio en que ocurren.

### **Distribución de Remanentes**

Se reconoce como pasivo cuando los remanentes son aprobados por los socios de la Cooperativa.

### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Incluye el saldo en la caja y se presenta en el estado de flujos de efectivo aplicando el método directo, como lo establece la SBS.

## **3.- REGIMEN TRIBUTARIO**

De acuerdo con lo dispuesto en el Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas, aprobado por D.S. N.º 074-90-TR, las cooperativas se encuentran comprendidas en el Régimen de Protección previsto por dicha norma. Asimismo, conforme a la Ley N.º 29683, publicada el 13 de mayo de 2011, se precisan los alcances de los artículos 3º y 66º de la referida Ley General, en lo relativo al tratamiento tributario aplicable a las operaciones cooperativas, estableciéndose la inafectación del Impuesto General a las Ventas (IGV) y del Impuesto a la Renta, en los supuestos y condiciones que la normativa vigente contempla.

#### 4. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2025, los fondos disponibles de la Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN MIGUEL comprenden los montos en moneda nacional (Soles). Adicionalmente, se incluyen los saldos en cuentas corrientes en diversas entidades bancarias. Estos fondos están disponibles de manera inmediata, sin restricciones de uso y no generan intereses.

Este rubro comprende:

| EN SOLES                                            | 2025              | 2024              |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caja, Oficina Principal y Agencias                  | 37,360            | 33,440            |
| Bancos, otras Emp. del Sist. Fin. del País y COOPAC | 30,532,847        | 11,478,279        |
| Otras Disponibilidades                              | 45,456            | 59,461            |
| <b>TOTAL DISPONIBLE</b>                             | <b>30,615,662</b> | <b>11,571,180</b> |

#### 5. CARTERA DE CRÉDITOS

Los créditos se refieren a los préstamos concedidos a los socios de la Cooperativa en diversas modalidades. Se registran descontando la provisión para riesgo de incobrabilidad, la cual es revisada de manera periódica por la Gerencia General. Este proceso tiene como finalidad ajustar la provisión a niveles adecuados que permitan cubrir posibles pérdidas en la cartera de créditos.

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

| EN SOLES                        | 2025               | 2024               |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>CREDITOS DIRECTOS:</b>       |                    |                    |
| Créditos vigentes               | 112,782,719        | 95,954,587         |
| Créditos refinanciados          | 763,468            | 778,687            |
| Créditos Vencidos               | 8,474,108          | 9,819,538          |
| Créditos en Cobranza Judicial   | 3,239,078          | 1,768,460          |
| <b>TOTAL CARTERA BRUTA</b>      | <b>125,259,373</b> | <b>108,321,271</b> |
| <br>(+) Rendimiento de Créditos | <br>2,046,524      | <br>2,144,555      |
| (-) Ingresos Diferidos          | -76,784            | -93,272            |
| (-) Provisiones para Créditos   | -12,729,887        | -9,196,973         |
| <b>TOTAL CARTERA NETA</b>       | <b>114,499,226</b> | <b>101,175,580</b> |

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro se compone de lo siguiente:

| EN SOLES                             | 2025          | 2024         |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| Cuentas por Cobrar - Comisión Bazar  | 596           | -            |
| Cuentas por Cobrar Diversas-Personal | 34,049        | 1,965        |
| Otras Cuentas Por Cobrar             | 1,359         | 4,774        |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>36,004</b> | <b>6,739</b> |

## 7. PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre este rubro se compone de lo siguiente:

| EN SOLES                      | 2025          | 2024          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Cooperativa Abaco             | 753           | 753           |
| Central Solidez               | 2,550         | 2,550         |
| Central Ciderural             | -             | 2,800         |
| Cooperativa San Juan Bautista | 5,320         | 5,034         |
| SERVIPERU                     | 68,393        | 2,400         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>77,016</b> | <b>13,537</b> |

## 8. INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO

La Cooperativa SAN MIGUEL, cuenta con activos fijos como inmuebles y equipos esenciales para sus actividades diarias, con una vida útil extensa y susceptible a depreciación, a excepción de los terrenos. El valor de estos activos en la contabilidad refleja todos los costos de adquisición y los necesarios para su puesta en funcionamiento, incluyendo mejoras o revaluaciones acordes a la ley.

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

| EN SOLES               | 2025           | 2024           |
|------------------------|----------------|----------------|
| Mobiliario y Equipo    | 432,291        | 406,236        |
| Equipo de Informática  | 404,178        | 301,500        |
| Otros Equipos          | 17,973         | 17,973         |
| Instalaciones          | 464,913        | 334,643        |
| Depreciación Acumulada | -693,318       | -423,076       |
| <b>TOTAL</b>           | <b>626,038</b> | <b>637,276</b> |

## 9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre este rubro se compone de lo siguiente:

| EN SOLES                                      | 2025           | 2024           |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Fincore                                       | 177,876        | 177,876        |
| NetBank                                       | 148,870        | 148,870        |
| Bankingly                                     | 24,806         | 12,723         |
| Licencias y Otros                             | 105,355        | 79,898         |
| Otros Software intangibles                    | 51,142         | 9,412          |
| Amortización acumulada por Software Adquirido | -226,376       | -118,783       |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>281,673</b> | <b>309,996</b> |

## 10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                      | 2025          | 2024       |
|-------------------------------|---------------|------------|
| Retenciones a Cuenta          | 12,028        | 1,618      |
| Impuesto General a las Ventas | -908          | -932       |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>11,120</b> | <b>686</b> |

## 11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                      | 2025           | 2024           |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Garantías y Alquileres pagados por adelantado | 270,153        | 244,322        |
| Entregas a Rendir Cuentas                     | 823            | 16,033         |
| Otras cargas diferidas                        | 64,379         | -              |
| Adelantos a proveedores                       | 9,110          | 26,596         |
| Operaciones por Liquidar                      | 106,329        | 63,081         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>450,794</b> | <b>350,033</b> |

## 12. OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS

El rubro detalla las obligaciones financieras de la Cooperativa SAN MIGUEL, por los fondos captados mediante ahorros y depósitos, provenientes tanto de sus socios como de entidades externas, y los gastos pendientes asociados a dichas captaciones.

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                | 2025              | 2024              |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones Ctas. de Ahorros M.N.      | 69,054            | 22,975            |
| Obligaciones Ctas. a Plazo M.N.         | 75,091,148        | 67,227,456        |
| Obligaciones Ctas. a Plazo-Restringidos | 11,786,064        | -                 |
| Interés de Obligaciones M.N.            | 3,164,200         | 2,553,856         |
| Obligaciones Ctas. a Plazo M.E.         | 1,896,126         | 2,046,208         |
| Interés de Obligaciones M.E.            | 53,046            | 56,118            |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>92,059,638</b> | <b>71,906,613</b> |

## 13. DEPOSITOS DE COOPAC

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                 | 2025             | 2024             |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Depósito a Plazo COOPAC                  | 3,300,000        | 1,000,000        |
| Gastos por Pagar Depósito a Plazo COOPAC | 86,779           | 30,369           |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>3,386,779</b> | <b>1,030,369</b> |

#### 14. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                 | 2025             | 2024             |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Servicio de protección al prestatario    | 608,740          | 233,363          |
| Recaudación de Cartera Vendida           | 5,099            | 6,918            |
| Reintegros a los socios                  | 1,531,723        | 304,266          |
| Reintegros a los socios Periodo anterior | 1,576,294        | -                |
| Cuentas por Pagar a Bazar                | 14,890           | 18,128           |
| Cuentas por Pagar tarjetas de crédito    | 23,444           | 17,124           |
| Ctas. por pagar desembolso créditos      | 7,978            | 10,662           |
| Aportes por liquidar socios              | 250              | 250              |
| Compensación por Tiempo de Servicio      | 77,789           | 66,087           |
| Remuneraciones por Pagar                 | 21,339           | 17,536           |
| Otros Gastos del Personal                | 430,010          | 307,637          |
| Proveedores por Pagar                    | 241,440          | 76,032           |
| Primas Fdo. de Depósitos                 | -                | 116,558          |
| Otras Contribuciones - Essalud           | 41,516           | 36,292           |
| Tributos Retenciones - AFPs              | 53,334           | 46,880           |
| Retenciones 5ta. y 4ta. Cat.             | 19,512           | 21,901           |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>4,653,357</b> | <b>1,279,633</b> |

#### 15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                 | 2025             | 2024             |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Fondo Eventos de Pérdidas                | 484,622          | 238,586          |
| Provisión para Innovaciones Tecnológicas | 207,519          | 43,538           |
| Provisión Previsión Social               | 4,881,911        | 4,937,460        |
| Provisión Comité de Educación            | 103,752          | 128,765          |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>5,677,804</b> | <b>5,348,348</b> |

#### 16. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                            | 2025             | 2024             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Diferencias por Regularizar                         | 5,032,298        | 3,450,997        |
| Otros Ingresos Diferidos-Capitalización de créditos | 4,245,359        | 3,114,437        |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>9,277,658</b> | <b>6,565,434</b> |

**17. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| <b>EN SOLES</b>                      | <b>2025</b>    | <b>2024</b> |
|--------------------------------------|----------------|-------------|
| Adeudos y Obligaciones a Corto Plazo | 760,645        | -           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>760,645</b> | <b>0</b>    |

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Cooperativa es de **S/ 13,649,777** generado por las contribuciones de los socios. Este monto resulta de los aportes mensuales de los socios activos, menos los retiros y las aplicaciones de dichos aportes a los préstamos pendientes de los socios que dejan la institución.

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| <b>EN SOLES</b> | <b>2025</b>       | <b>2024</b>       |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Capital Social  | 13,649,777        | 11,989,294        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>13,649,777</b> | <b>11,989,294</b> |

**19. RESERVAS**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| <b>EN SOLES</b> | <b>2025</b>       | <b>2024</b>       |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Reservas        | 15,388,733        | 14,832,129        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>15,388,733</b> | <b>14,832,129</b> |

**20. RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| <b>EN SOLES</b>              | <b>2025</b>      | <b>2024</b>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 1,743,142        | 1,113,208        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1,743,142</b> | <b>1,113,208</b> |

## 21. INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

La categoría comprende los ingresos obtenidos por la Cooperativa SAN MIGUEL, por concepto de intereses y otros rendimientos financieros, originados de sus operaciones principales y otros medios como inversiones y préstamos. Este apartado evidencia la habilidad de la cooperativa para generar fondos adicionales que apoyan su sustentabilidad y expansión económica.

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                     | 2025              | 2024              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponible                   | 474,999           | 503,654           |
| Cartera de Créditos Directos | 38,564,471        | 28,632,846        |
| Cuentas por Cobrar           | 64,222            | -                 |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>39,103,691</b> | <b>29,136,500</b> |

## 22. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTIVOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

| EN SOLES                                   | 2025              | 2024              |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos de Personal y Directivos            | 9,383,778         | 7,024,832         |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 8,350,579         | 7,148,091         |
| Impuestos y Contribuciones                 | 1,404,385         | 1,271,617         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>19,138,742</b> | <b>15,444,540</b> |

## 25. IMPUESTO A LA RENTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN MIGUEL, está sujeta al impuesto a la renta, pero están exentas del impuesto sobre los intereses de las operaciones con sus asociados hasta el 31 de diciembre de 2025, según la legislación vigente.

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

| EN SOLES            | 2025          | 2024     |
|---------------------|---------------|----------|
| Impuesto a la Renta | 75,833        | -        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>75,833</b> | <b>-</b> |

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo del ejercicio 2025 presentado por la Cooperativa ha considerado como saldos de efectivo y equivalentes al finalizar el periodo el importe de **S/ 30,615,662** conformado por el saldo de Caja, Bancos y Otras disponibilidades.

## **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

La gestión de riesgos financieros es esencial para la Cooperativa, involucrando la identificación y mitigación de riesgos que podrían impactar negativamente su funcionamiento. A continuación, se detallan los riesgos financieros a los que está expuesta la Cooperativa y las medidas adoptadas para mitigarlos:

### **a) Riesgo de mercado**

La Gerencia evalúa constantemente el entorno de mercado para adaptarse a variaciones en liquidez, tasas de interés y crédito, ajustando estrategias operativas para mitigar efectos adversos.

### **b) Riesgo de liquidez**

Se maneja mediante la planificación de activos y pasivos, asegurando disponibilidad de fondos para cumplir obligaciones financieras.

### **c) Riesgo de crédito**

Involucra la exposición en activos financieros como depósitos bancarios y préstamos. La diversificación de inversiones y la elección de instituciones financieras de renombre ayudan a reducir este riesgo.

### **d) Riesgo de tasa de interés**

Se da por cambios en las tasas que afectan activos y pasivos financieros. La Gerencia monitorea estas tasas para reducir impactos negativos.

### **e) Riesgo de tipo de cambio**

Surge de transacciones en divisas, manejándose con estrategias de cobertura y monitoreo constante de fluctuaciones cambiarias para minimizar impactos.

En conjunto, estas medidas proactivas aseguran la estabilidad y sostenibilidad de la Cooperativa a largo plazo.

## **HECHOS POSTERIORES**

Hasta la fecha de este informe, no se han identificado eventos significativos posteriores al cierre de los estados financieros que pudieran afectar de manera importante la situación financiera o los resultados operativos de la Cooperativa. Esta situación respalda la integridad y fiabilidad de la información financiera presentada hasta el momento de emitir este informe.