

INFORMATIENOTA (AANBIEDING AAN HET PUBLIEK)

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN COOPAC KORI OBLIGATIES DOOR COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI

Dit document is opgesteld door Hands-on BV (Lendahand).

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN

14 mei 2021

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die de uitgevende instantie maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

Macro-economische, sociale en politieke landenrisico's: er is sprake van het risico dat macro-economische, sociale en politieke factoren leiden tot een lastig zakelijk klimaat voor de uitgevende instelling. Deze risico's zijn aan elkaar gerelateerd en lastig te beheersen. Economische, financiële en sociale instabiliteit, een complex en snel veranderende juridisch systeem, natuurrampen, etc. hebben een grote impact op het zakelijk klimaat via o.a. devaluaties van lokale valuta, hoge inflatie en beperkte capaciteit tot terugbetaling door klanten.

Portefeuille risico: er is sprake van het risico op te veel slechte leningen in de portefeuille van de uitgevende instelling, bijvoorbeeld omdat de kredietbeoordeling en/of klantafhandeling niet op orde is, of door politieke instabiliteit of een natuurramp. Dit betekent dat leningen afgeboekt moeten worden wat een weerslag kan hebben op de kapitalisatie en winstgevendheid van de uitgevende instelling.

Wisselkoersrisico: er is sprake van het risico op verliezen door wisselkoersschommelingen omdat de uitgevende instelling inkomsten genereert die anders zijn dan de valuta waarin de obligaties zijn uitgegeven. Dit betekent dat de liquiditeit en solvabiliteit van de uitgevende instelling in gevaar kan komen bij heftige wisselkoersschommelingen.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligaties voor een lagere prijs moet verkopen.

Fraude en corruptierisico's: er is sprake van het risico op fraude en/of corruptie omdat er over het algemeen een grote afstand is tussen de uitgevende instelling en de investeerders in de obligaties. Tevens is het fraude- en corruptieniveau in het land van de uitgevende instelling over het algemeen hoger dan in het land van verblijf van de investeerders in de obligaties. Dit betekent dat de (financiële) situatie bij de uitgevende instelling er beter voor kan lijken te staan dan dat het daadwerkelijk is.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat de uitgevende instelling continue financiering nodig heeft voor haar activiteiten. Dit betekent dat het kan gebeuren dat de uitgevende instelling haar leenportefeuille moet verkleinen als ze niet meer voldoende financiering kan aantrekken wat een neerwaartse druk geeft op de winstgevendheid.

Vervroegde aflossing: er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de uitgevende instelling de obligaties op lagere kosten kan herfinancieren. Dit betekent voor u als belegger dat u eerder de beschikking heeft over uw geld dan verwacht, hetgeen gedeelde (rente)inkomsten als gevolg kan hebben.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat operationele uitstaande kosten voldaan zijn zoals lonen en facturen van leveranciers. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

In geval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement op de obligaties: operationele uitstaande kosten, belastingen, deposito's, vreemd vermogen met onderpand. Let op dat deze lijst niet per se uitputtend is. Dit betekent voor u dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

Beperkt eigen vermogen: het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

Operationeel risico: er is sprake van het risico op operationele tekortkomingen omdat de kosten langdurig te hoog kunnen zijn versus de opbrengsten. Dit betekent dat de uitgevende instelling niet meer aan haar financiële verplichtingen kan voldoen.

Platform risico: er is sprake van het risico op discontinuatie van het platform omdat de aanbieder de exploitatie niet rendabel kan maken. Dit betekent dat het lastiger zal zijn om terugbetalingen te faciliteren voor investeerders in de obligaties.

Deel II - Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. De uitgevende instelling is een coöperatief, opgericht op 2013 en gevestigd in Peru. Het adres van de uitgevende instelling is Calle Alvarez Thomas N° 539 district of Cercado, provincial and department Arequipa - Perú. De website van de uitgevende instelling is www.kori.pe
2. Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het verstrekken van krediet aan vrouwelijke ondernemers in Peru.
3. Voor zover die informatie bekend is bij de uitgevende instelling of de aanbieder, identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit: TAPIA CASABONNE JOSE LUIS (24.5%), MORA SECO DE HERRERA MARIANO (24%), MICHELL LOPEZ DE ROMAÑA FRANK ANTHONY (12%), MICHELL LOPEZ DE ROMAÑA DEREK FRANCIS (12%).
4. Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 5.509.485
5. De uitgevende instelling wordt bestuurd door José Luis Tapia Casabonne, José Ernesto Lombardi Indacochea, Frank Anthony Michell López de Romaña en Mauricio Luis Martín Chirinos Chirinos
6. Bezoldiging bestuurders: onbekend bij aanbieder.
7. voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing
8. beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing
9. in voorkomend geval, identiteit van de commissaris: niet van toepassing

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

Verklaring door de uitgevende instelling dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf manden te voldoen: ja

Beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

De aanbieder is niet de uitgevende instelling van de obligaties. Na uitvoerig onderzoek biedt de aanbieder de uitgevende instelling toegang tot haar website waarmee de uitgevende instelling financiering kan aantrekken ten behoeve van verschillende projecten. Hiervoor krijgt de aanbieder een vergoeding van de uitgevende instelling. Er is dus een financiële relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling. Meer informatie over de uitgevende instelling is te vinden op de website van de aanbieder.

De aanbieder is opgericht op 17 juli 2012 en gevestigd in Rotterdam onder het KvK-nummer 55711766. Het adres van de aanbieder is Eendrachtsplein 3, Unit 2A, 3015 LA Rotterdam, Nederland. De website van de aanbieder is www.lendahand.com

De aanbieder wordt bestuurd door Le Theta B.V., Wiggerd B.V en Daniel Sebastiaan van Maanen

Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Niet van toepassing.

**Deel III - Informatie over de aanbidding
van beleggingsinstrumenten**

A. Beschrijving van de aanbidding

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt EUR 2.500.000, verdeeld over diverse projecten gedurende de looptijd van de aanbidding.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is EUR 2.500

De aanbiedingsperiode begint op 14-05-2021 en eindigt op 13-05-2022, of zoveel eerder als op de gehele aanbidding is ingeschreven.

Gedurende de aanbiedingsperiode biedt de uitgevende instelling projecten aan op de Lendahand website op basis waarvan obligaties worden uitgegeven.

De uitgiftedatum van de obligaties is doorlopend gedurende de aanbiedingsperiode.

De startdatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten. Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

Van elke euro van uw inleg wordt EUR 0,- gebruikt om kosten af te dekken. EUR 1,- wordt geïnvesteerd in obligaties van de uitgevende instelling. Er is dus geen sprake van kosten voor de belegger.

B. Reden voor de aanbidding

De opbrengst wordt gebruikt voor het verstrekken van kortlopend krediet aan ondervertegenwoordigde MKBs in Zuidoost-Azië. Van de opbrengst wordt 0% gebruikt voor kosten, tenzij er sprake is van een eenmalige vooruitbetaalde platform vergoeding welke over het algemeen niet hoger is dan 4% per jaar.

Deel IV - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligaties is EUR 50,00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is EUR 50,00.

De prijs van de obligaties is EUR 50,00.

Deelname is mogelijk vanaf EUR 50,00.

De uitgiftedatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

De looptijd van de verschillende obligaties varieert tussen de 6 en 48 maanden. De betreffende looptijd wordt per project aangegeven. Terugbetalingen vinden elke 6 maanden plaats, inclusief rente, op de 15^e van de maand.

De rente op de obligaties varieert tussen de 2-8% per jaar. Het betreffende percentage wordt per project aangegeven. De obligaties kennen geen bonusrente.

Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie: obligaties zijn niet preferent noch achtergesteld.

B. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

Niet van toepassing.

C. In voorkomend geval, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de beleggingsinstrumenten toegelaten zijn.

Niet van toepassing.

Deel V - Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

Onder verwijzing naar de Wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën, wordt de volgende informatie gedeeld:

De volledige identiteit en contactgegevens van de gereguleerde onderneming die de alternatieve-financieringsdiensten verstrekt:

Hands-on B.V. (een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht naar Nederlands recht op 17 juli 2012 en gevestigd te Rotterdam)
Eendrachtsplein 3, Unit 2A
3015 LA Rotterdam, Nederland
www.lendahand.com

Geregistreerd bij de Nederlandse Kamer van Koophandel onder nummer 55711766
De aanbieder wordt bestuurd door Le Theta B.V. Daniel van Maanen en Wiggerd B.V.
Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

De naam en het adres van de bevoegde autoriteit die de vergunning heeft verleend aan de gereguleerde onderneming:

Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Vijzelgracht 50
1017 HS Amsterdam, Nederland

De kosten van de alternatieve-financieringsdiensten voor de cliënten: geen.

De in het kader van het verstrekken van de alternatieve-financieringsdiensten in ontvangst genomen vergoedingen: een fee van de uitgevende instellingen.

De gereglementeerde onderneming beschikt over een belangenconflictenbeleid, ten einde zich op loyale, billijke en professionele wijze in te kunnen zetten voor de belangen van haar cliënten.

De gereglementeerde onderneming verwijst naar bovengenoemde Wet van 18 december 2016 voor de geldende (gedrags)regels voor het verstrekken van alternatieve-financieringsdiensten.

De te financieren projecten worden op de volgende wijze geselecteerd:

Lendahand voert een boekenonderzoek uit waarbij onder andere gekeken wordt naar de track record, de sociale missie, het business model en enkele financiële datapunten (zoals de unit economics en marges, winstgevendheid, groeicijfers, de balansgrootte, samenstelling van de bezittingen en schulden). Dit boekenonderzoek wordt ter goedkeuring voorgelegd aan een externe credit committee bestaande uit impact investing professionals.

Het is de gereglementeerde onderneming verboden:

- om gelden die haar cliënten toebehoren in ontvangst te nemen en aan te houden
- om beleggingsdiensten te verlenen, met uitzondering van het in ontvangst nemen en doorgeven van orders
- om een mandaat of volmacht te hebben op de rekeningen van haar cliënten

Voornaamste kenmerken van de beleggingsinstrumenten die de gereglementeerde onderneming commercialiseert: vast rentende obligatieleningen met tussentijdse aflossingen.

Bijlagen

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITOKORI

**Dictamen de los auditores independientes Estados Financieros
Auditados**

Al 31 de Diciembre del 2019

MIEMBRO:
Colegio de Contadores Publicos de Arequipa
Matricula N° 037

AV. VILLA GLORIA BLOCK T-1 Dpto.203 C.H. MANUEL POLO JIMENEZ
TELEFAX 220582 / 244958
Celular (054) 958194003 - 959757922

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITOKORI

ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2019

Indice

	Pagina
Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados financieros:	
Estado de Situacion Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-21

Abreviaciones

S/.	=	Nuevo sol (moneda peruana)
US\$	=	D6lar estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Consejo de Administración COOPERATIVA DE

AHORRO Y CREDITO KORI

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KORI** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Para fines de presentación de los Estados Financieros se realizó una reclasificación en las cuentas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la junta general de colegio de contadores públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error.

Al realizar esas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación general de los estados financieros.

MIEMBRO:

Colegio de Contadores Públicos de Arequipa Matrícula / 244958

N° 037

VILIA GLORIA BLOCK T-1 Dpto. 203 C.H. MANUEL POLO JIMENEZ TELEFAX 220582

Celular (054) 958194003 - 959757922

E-mail: lgamerojuarez@hotmail.com AREQUIPA - PERU

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

OPINION

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KORI al 31 de diciembre del 2019 y 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Arequipa, Peru 22 de Enero del 2020

Refrendado por:



CPC. Luis Roberto Gamero Juarez (Socio)
Contador Publico Colegiado
Matricula No. 596

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KORI
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Valores Históricos
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

ACTIVO

PASIVO Y PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>		<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
FONDOS DISPONIBLES	5	8,305,251	6,908,081	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	11	77,364,694	50,534,347
CARTERA DE CREDITOS Neto de provisiones	6	75,866,510	50,887,857	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	12	750,850	
INVERSIONES	7	120,187.08		CUENTAS POR PAGAR	13	1,179,345	469,389
CUENTAS POR COBRAR	8	123,682	57,071	OTROS PASIVOS	14	164,003	64,087
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Neto de Depreciacion Acumulada	9	4,068,063	1,904,506	TOTAL PASIVO		79,458,893	51,067,823
OTROS ACTIVOS Neto de amortizacion	10	549,236	222,375	PATRIMONIO NETO			
				CAPITAL SOCIAL	15	6,290,436	6,029,305
				RESERVAS	15	2,231,596	1,242,208
				RESULTADOS ACUMULADOS	15		
				RESULTADO DEL EJERCICIO	15	2,133,687	1,640,554
				TOTAL PATRIMONIO NETO		10,655,720	8,912,067
TOTAL ACTIVO		90,114,613	59,979,890	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		90,114,613	59,979,890
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		4,578,750	2,013,033	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			2,013,033

ALAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MIEMBRO:

Colegio de Contadores Públicos de Arequipa

Matricula N° 037

VILLA GLORIA BLOCK T-1 Dpto. 203 C.H. MANUEL POLO JIMENEZ

TELEFAX 220582 / 244958

Celular (054) 958194003 - 959757922

E-mail : lgamerojuarez@hotmail.com

AREQUIPA - PERU

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KORI

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES VALORES HISTORICOS

(En Soles)

al 31 Diciembre de: 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS FINANCIEROS	16	36,492,077	20,018,063
GASTOS FINANCIEROS	17	-7,620,975	-3,897,437
MARGEN FINANCIERO BRUTO		28,871,102	16,120,626
(-) Provision Incobrabilidad de creditos	18	-3,523,841	-1,438,091
MARGEN FINANCIERO NETO		25,347,262	14,682,535
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	19	-863,873	-622,759
MARGEN OPERACIONAL		24,483,388	14,059,776
UTILIDAD O PERDIDA POR DIFENCIA DE CAMBIO	20	-176	
GASTOS DE ADMINISTRACION	21	-21,946,736	-12,206,512
MARGEN OPERACIONAL NETO		2,536,477	1,853,264
PROVISIONES Y DEPRECIACIONES	22	-496,407	-273,591
RESULTADO DE OPERACION		2,040,070	1,579,673
OTROS INGRESOS Y GASTOS	23	93,617	60,881
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES		2,133,687	1,640,554
Participaciones			
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES e IMPUESTO		2,133,687	1,640,554
REMANENTE (PERDIDA) DEL PERIODO		2,133,687	1,640,554

LAS NOTAS QUE SE ACOMPANAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MIEMBRO:

Colegio de Contadores Publicos de Arquipa
Matricula N° 037

VILLA GLORIA BLOCK T-1 Opto.203 C.H. MANUEL POLO JIMENEZ TELEFAX
220S82 / 244958

Celular (054) 958194003 - 959757922

E-mail : lgamero_jua rez@hotmail.com

AREQUIPA - PERU

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KORI
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Valores Historicos (Expresado en Soles)
al 31 de Diciembre del 2019

Nombre Cuenta	Capital Social	Reserva Cooperativa	Resultado Acumulado	Resultado Neto	Total
Saldos al 01-01-2018	5,437,201		-149,412	1,887,349	7,175,138
Ajuste de ejercicios anteriores					
Capital adicional	592,104	2,231,596		-1,737,937	1,085,763
Aumento de capital Donaciones					
Acciones liberadas recibidas					
Transferencia:					
Capitalizacion					
Remanentes declarados en efectivo					
Remanentes declarados en aportaciones					
Resultado del ejercicio				1,640,554	1,640,554
Otros					
Saldos al 31-12-2018	6,029,305	2,231,596	1,737,937	-97,383	9,901,455
Ajuste de ejercicios anteriores					
Capital adicional	261,131.36			-1,640,553	-1,379,422
Aumento de capital Donaciones					
Acciones liberadas recibidas					
Transferencia:					
Capitalizacion					
Remanentes declarados en efectivo					
Remanentes declarados en aportaciones					
Resultado del ejercicio				2,133,687	2,133,687
Otros					
Saldo al 31-12-2019	6,290,436	2,231,596	1,640,554	402,134	10,565,720

MIEMBRO:

VILLA GLORIA BLOCK T-1 Dpt o.203 C.H. MANUEL POLO JIMENEZ

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KORIESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AVALORES HISTORICOS
(EXPRESADO EN SOLES)
al 31 de Diciembre del 2019

CONGLIACION DEL RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION 2019 2018

Resultado neto del ejercicio 2,133,687 1,640,554

AJUSTES PARA CONGLIAR EL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.

Depreciacion y Amortizacion. 469,995 272,602
Provision para Colocaciones. 698,088 940,664
Otras provisiones.
Perdida (ganancia) en venta de Activos Fijos.
Disminucion (aumento) en intereses, comisiones y otras cuentas por cobrar.
Aumento (disminucion) en intereses, comisiones y otras cuentas por pagar. 26,830,347 17,013,560
Disminucion (aumento) en otros pasivos 817,873 344,045
Aumento (disminucion) en otros activos. -391,488 -156,945

A: ALIMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION. 30,558,503 20,054,480

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Ingreso por ventas del activo fijo.
Ingreso por ventas de otros activos no financieros.
(Adquisicion de activos fijos) -2,635,537 -1,097,254
(Adquisicion de otros activos no financieros).

B: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION. -2,635,537 -1,097,254

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

Aumento (disminucion) neto de depósitos y obligaciones.
Aumento (disminucion) neto de préstamos provenientes de bancos y corresponsales. Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros.
Aumento (disminucion) del capital social.
Disminucion (aumento) neto en Colocaciones. Dividendos Recibidos (Pagados) 1,011,982 592,104
Disminucion (aumento) de otros activos financieros. -25,684,742 -18,643,868
-1,853,035 -495,730

C: ALIMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

-26,525,795 -18,547,494

ALIMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (A+B+C) SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE

1,397,171 409,732

AL INICIO DEL EJERCICIO EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO.

6,908,081 6,498,350

8,305,251 6,908,081

LAS NOTAS QUE SE ACOMPANAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MIEMBRO: VILLA GLORIA BLOCK T-1 Dpto. 203 C.H. MANUEL POLO JIMENEZ

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORIINFORME DE AUDITORIA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Nota a los Estados Financieros	8-21

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del consejo de administración

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Para fines de presentación de los Estados Financieros se realizó una reclasificación en las cuentas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, esta responsabilidad incluye :diseñar implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ,ya sea como resultado de fraude o error seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoria, Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la junta general de colegio de contadores públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraudeo error.

Al realizar esas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del

control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI al 31 de diciembre del 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Arequipa, Perú 18 de Enero del 2019

Refrendado por:

CPC. Luís Roberto Gamero Juárez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula No. 596

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Valores Historicos
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Soles)

ACTIVO

PASIVO Y PATRIMONIO

	Notas	AL 31 DE DICIEMBRE DEL			Notas	AL 31 DE DICIEMBRE DEL	
		2018	2017		2018	2017	
FONDOS DISPONIBLES	5	6,908,081	6,498,350	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	10	50,534,347	33,520,787
CARTERA DE CRÉDITOS Neto de provisiones	6	50,887,857	33,184,653	CUENTAS POR PAGAR	11	469,389	184,286
CUENTAS POR COBRAR	7	57,071	38,415	OTROS PASIVOS	12	64,087	5,146
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO Neto de Depreciacion Acumulada	8	1,904,506	1,130,004	TOTAL PASIVO		51,067,823	33,710,219
OTROS ACTIVOS Neto de amortizacion	9	222,375	33,935	PATRIMONIO NETO			
				CAPITAL SOCIAL	13	6,029,305	5,437,201
				RESERVAS	13	1,242,208	-
				RESULTADOS ACUMULADOS	13	-	-149,412
				RESULTADO DEL EJERCICIO	13	1,640,554	1,887,349
				TOTAL PATRIMONIO NETO		8,912,067	7,175,138
TOTAL ACTIVO		59,979,890	40,885,357	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		59,979,890	40,885,357
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,013,033	1,096,703	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		2,013,033	1,096,703

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES VALORES HISTORICOS

(Expresad en Soles)
al 31 Diciembre de: 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS FINANCIEROS	14	20,018,063	11,376,154
GASTOS FINANCIEROS	15	-3,897,437	-2,239,732
MARGEN FINANCIERO BRUTO		<u>16,120,626</u>	<u>9,136,422</u>
(-) Provision Incobrabilidad de creditos	16	-1,438,091	-773,719
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>14,682,535</u>	<u>8,362,703</u>
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	17	-622,759	-172,902
MARGEN OPERACIONAL		<u>14,059,776</u>	<u>8,189,801</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	18	-12,206,512	-6,211,951
MARGEN OPERACIONAL NETO		<u>1,853,264</u>	<u>1,977,850</u>
PROVISIONES Y DEPRECIACIONES	19	-273,591	-178,065
RESULTADO DE OPERACIÓN		<u>1,579,673</u>	<u>1,799,785</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		60,881	87,564
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES		<u>1,640,554</u>	<u>1,887,349</u>
Participaciones			
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES e IMPUESTO		<u>1,640,554</u>	<u>1,887,349</u>
REMANENTE (PERDIDA) DEL PERIODO		<u><u>1,640,554</u></u>	<u><u>1,887,349</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORI
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Valores Historicos (Expresado en Soles)
al 31 de Diciembre del 2018

Nombre Cuenta	Capital Social	Reserva Cooperativa	Resultado Acumulado	Resultado Neto	Total
Saldos al 01-01-2017	5,424,530	-	-1,756,328	1,606,916	5,275,118
Ajuste de ejercicios anteriores					-
Capital adicional					-
Aumento de capital Donaciones	12,671				12,671
Acciones liberadas recibidas					-
Transferencia:					-
Capitalizacion					-
Remanentes declarados en efectivo					-
Remanentes declarados en aportaciones					-
Resultado del ejercicio				1,887,349	1,887,349
Otros					-
Saldos al 31-12-2017	5,437,201	-	-149,412	1,887,349	7,175,138
Ajuste de ejercicios anteriores					-
Capital adicional	592,104	1,242,208		-1,737,937	96,375
Aumento de capital Donaciones					-
Acciones liberadas recibidas					-
Transferencia:					-
Capitalizacion					-
Remanentes declarados en efectivo					-
Remanentes declarados en aportaciones					-
Resultado del ejercicio				1,640,553	1,640,553
Otros					-
Saldos al 31-12-2018	6,029,305	1,242,208	1,737,937	-97,384	8,912,067

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KORIESTADO DE
FLUJO DE EFECTIVO**

A VALORES HISTORICOS

(EXPRESADO EN SOLES)

al 31 de Diciembre del 2018

CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE , PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Resultado neto del ejercicio	1,640,554	1,887,349
AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación y Amortización.	272,602	73,296
Provisión para Colocaciones.	940,664	656,366
Otras provisiones.	-	
Pérdida (ganancia) en venta de Activos Fijos.		
Disminución (aumento) en intereses, comisiones y otras cuentas por cobrar.		
Aumento (disminución) en intereses, comisiones y otras cuentas por pagar.	17,013,560	11,889,518
Disminución (aumento) en otros pasivos.	344,045	20,146
Aumento (disminución) en otros activos.	-156,945	-8,369
A: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.	20,054,480	14,518,306
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingreso por ventas del activo fijo.		
Ingreso por ventas de otros activos no financieros.		
(Adquisición de activos fijos).	-1,097,254	-793,742
(Adquisición de otros activos no financieros).		
B: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION.	-1,097,254	-793,742
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.		
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones.		
Aumento (disminución) neto de préstamos provenientes de bancos y corresponsales.		
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros.		
Aumento (disminución) del capital social.	592,104	12,671
Disminución (aumento) neto en Colocaciones.	-18,643,868	-12,450,029
Dividendos Recibidos (Pagados)	-495,730	
Disminución (aumento) de otros activos financieros.		
C: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.	-18,547,494	-12,437,358

AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (A+B+C)	409,732	1,287,206
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO	6,498,350	5,211,143
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO.	<u>6,908,081</u>	<u>6,498,350</u>

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS