

# 2017

MEMORIA ANUAL



**CAJA  
MUNICIPAL  
ICA**

# CONTENIDO

04

CAPÍTULO I:  
LA CAJA ICA

20

CAPÍTULO II:  
ENTORNO ECONÓMICO  
Y FINANCIERO

30

CAPÍTULO III:  
RESULTADOS  
DE LA GESTIÓN

50

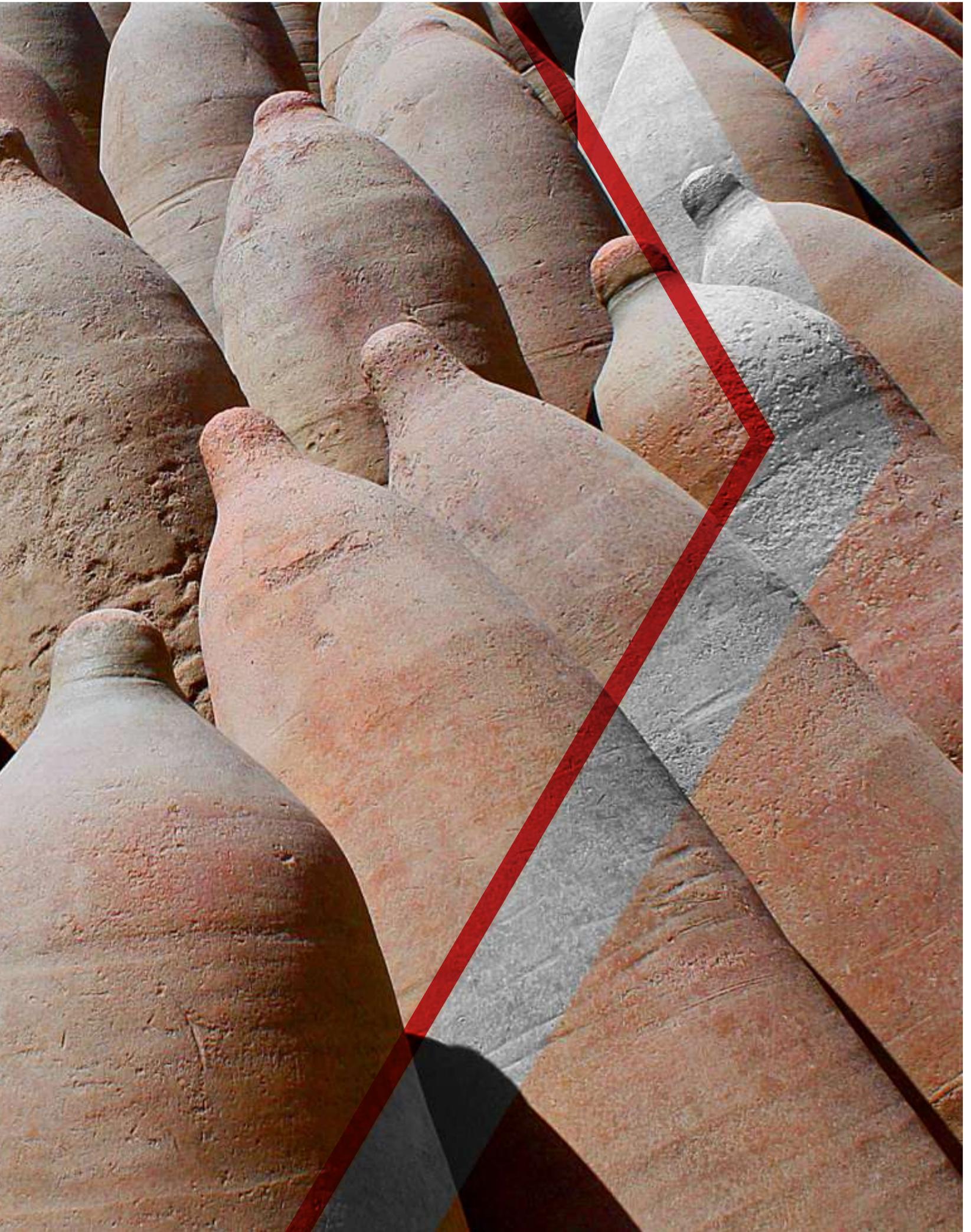
CAPÍTULO IV:  
GESTIÓN DE  
DESARROLLO HUMANO

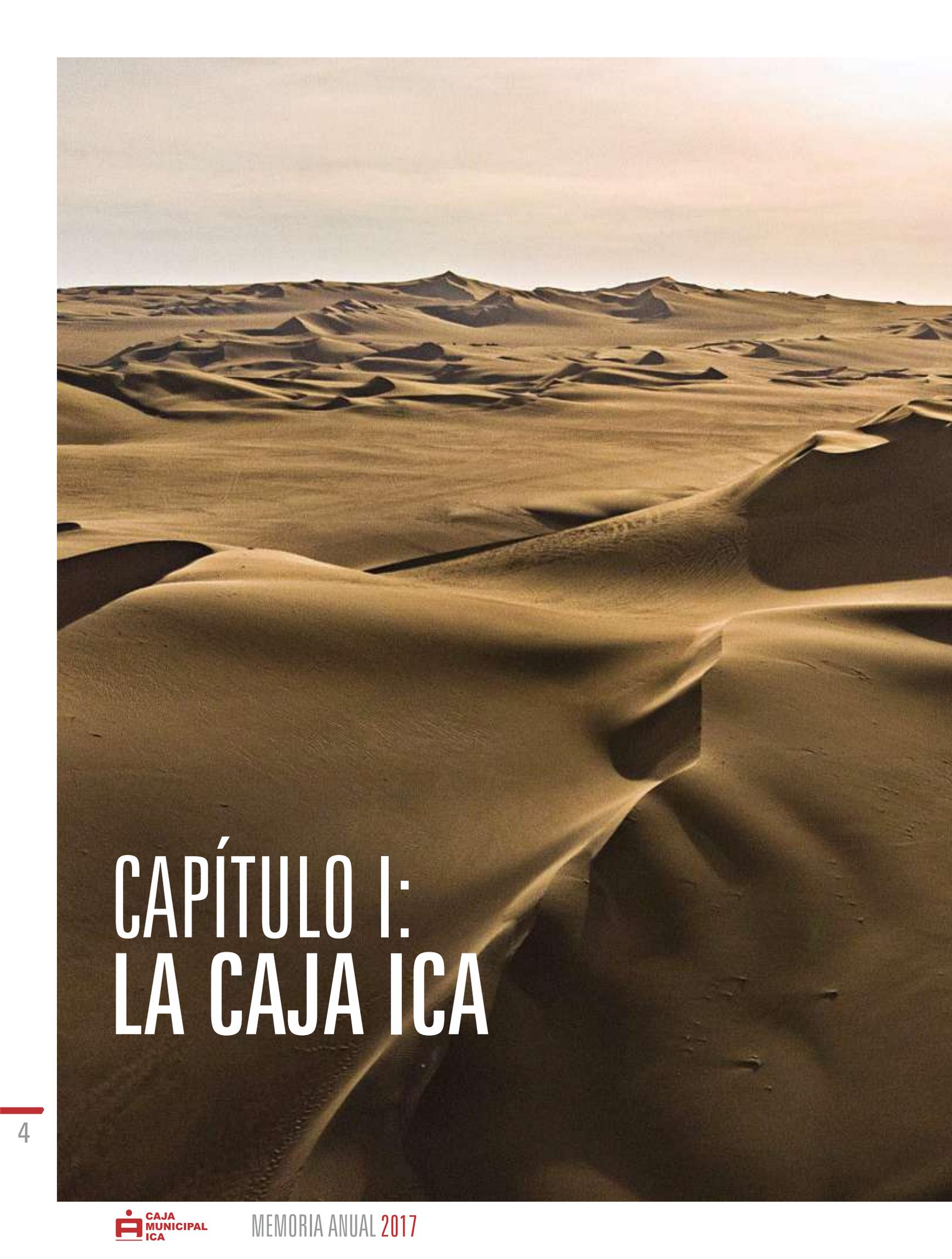
54

CAPÍTULO V:  
RESPONSABILIDAD  
SOCIAL

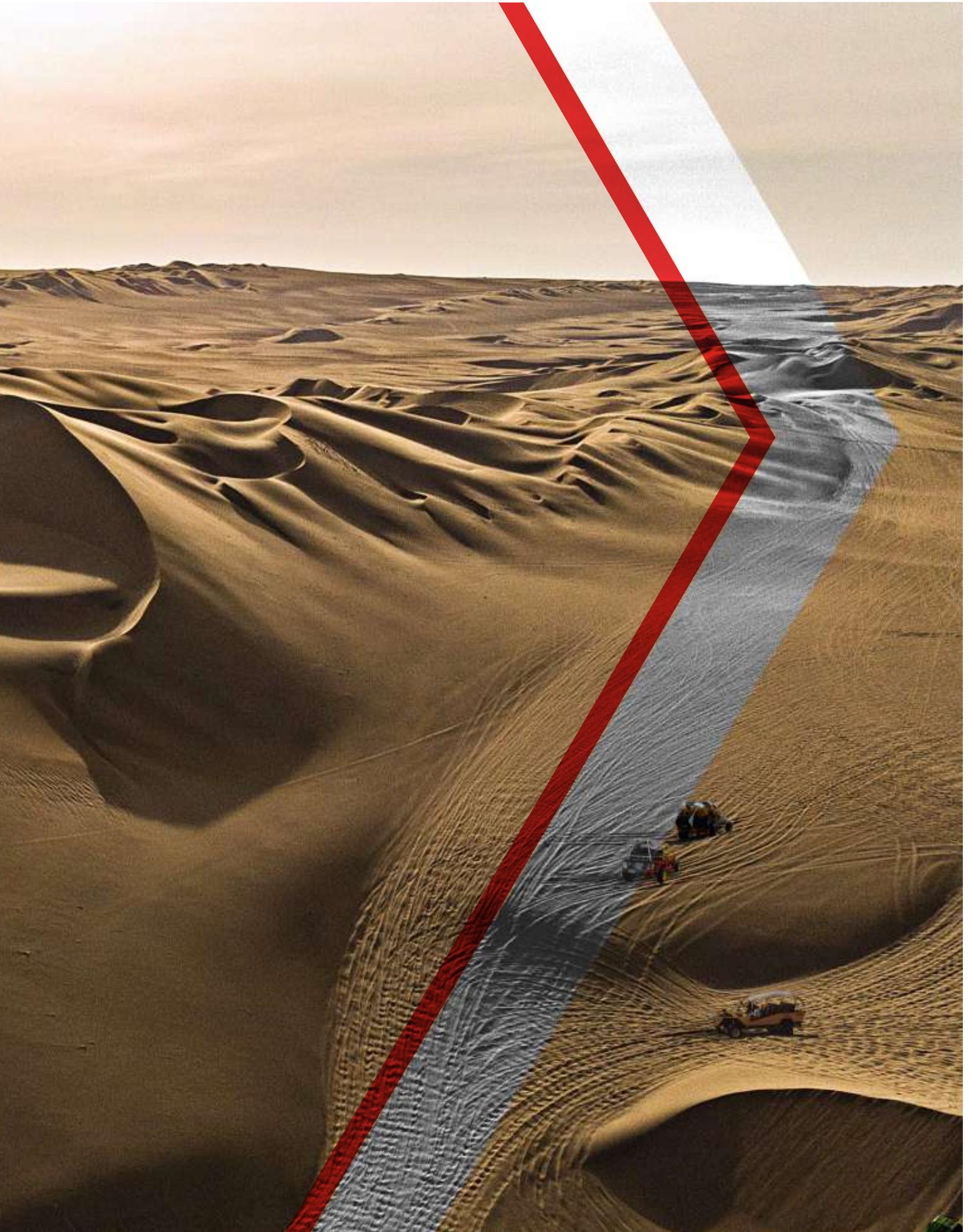
58

CAPÍTULO VI:  
ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS





# CAPÍTULO I: LA CAJA ICA



# CARTA DEL PRESIDENTE

Me complace presentarles la memoria anual y estados financieros de la Caja Ica correspondientes al ejercicio económico 2017, en los que se reflejan los logros alcanzados en nuestro negocio y organización.

**Al hacer un balance del 2017 debo señalar con orgullo que nuestra institución ha sabido estar a la altura de las circunstancias propias de un mercado altamente competitivo, donde las medidas y estrategias aplicadas en los diversos espacios y contextos se plasmaron en los resultados favorables que hoy mostramos. Esto fue posible gracias al respaldo de una gestión exitosa. Asimismo, es importante señalar que el crecimiento alcanzado, tanto en créditos como en depósitos, ha sido el mayor en los últimos cinco años.**

Al 31 de diciembre de 2017 los créditos alcanzaron un saldo mayor a los 841 millones de soles, con un crecimiento de 17.78 % respecto del ejercicio 2016. En relación a los depósitos, ascendieron a más de 799 millones de soles, lo que representa una variación favorable de 16.99 % respecto del ejercicio 2016. Nuestras acciones también estuvieron orientadas al saneamiento de nuestra cartera, logrando que el indicador de morosidad cerrara en 5.83 %, cifra que disminuyó en 1.47 puntos porcentuales con relación a diciembre de 2016. Además, la cobertura de los créditos a través de las provisiones pasó de 135 % a 146 % entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017.

Claro está que en el desarrollo de nuestra actividad financiera mantenemos el enfoque de atender de modo integral tanto al segmento de bajos ingresos como al de los pequeños empresarios, creando de forma simultánea valor económico y social como contribución a los procesos de descentralización e inclusión financiera, que forman parte de nuestros valores.

El permanente y sostenido crecimiento económico y financiero alcanzado durante el 2017 nos ha impulsado a seguir fortaleciendo nuestra presencia en las zonas geográficas a través de la conversión de oficinas especiales en nuevas agencias, tal como ha ocurrido en las ciudades de Chala en Arequipa, Chilca en Lima, Guadalupe y Santiago en Ica, San Francisco en Ayacucho y Uripa en Andahuaylas. De igual manera, incrementamos estratégicamente nuestra participación en

el mercado, logrando un total de 244,789 clientes, tanto de ahorros como de créditos. Además, como parte de la estrategia de mejora de nuestros servicios hemos implementado y puesto a prueba con éxito nuevos canales electrónicos, con la finalidad de brindar a nuestros miles de clientes un servicio de calidad, rápido y oportuno que permita efectuar operaciones fuera de las agencias.

El secreto del éxito sostenible de la Caja Ica en un contexto altamente competitivo radica en la capacidad de su capital humano, un grupo de personas que encarnan nuestros valores y principios corporativos y los representan en cada uno de sus actos. En ese sentido, es preciso señalar que este trabajo se reflejó en nuestro cliente Wellington Medina, de "La Nasqueña", empresa dedicada a la venta de conservas de pescado que fue reconocida con el segundo puesto en la categoría Comercio de la duodécima edición del Premio Citi a la Microempresa, efectuada el 2017. ¡Un orgullo para la familia de Caja Ica!

La responsabilidad social en Caja Ica se ha plasmado en las diferentes actividades que han guiado nuestra actuación durante el 2017, entre las que se destaca el fomento de la cultura, tradición y folclor. Ha sido también reconocido nuestro valioso auspicio a diversas actividades deportivas y artísticas, por los beneficios que proveen en materia de esparcimiento, salud y competitividad a la población infantil y juvenil. Como empresa queremos ser más grandes, pero sobre todo, buscamos ser mejores para las personas y para el medio en el que vivimos. Los



desafíos de una economía dinámica y competitiva nos exigen, además de la innovación, desplegar el mejor talento profesional y humano con estándares elevados. Con ese propósito seleccionamos, capacitamos e integramos a quienes serán los encargados de llevar a la institución a los mejores niveles de gestión y sostenibilidad.

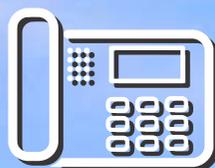
» **Para culminar deseo expresar mi reconocimiento a los representantes de la Junta General de Accionistas por su permanente respaldo a nuestra gestión. Al Directorio que tengo el honor de presidir, por su determinación para que nuestra empresa siga conduciéndose exitosamente en la industria microfinanciera eficiente con un alto sentido social. A nuestra gerencia mancomunada, por su acertada gestión con visión y liderazgo, que nos convierte en una referencia competitiva, y a cada uno de nuestros colaboradores, en todos los niveles de la organización, por su aporte a la consecución de nuestros objetivos institucionales y por hacer realidad los proyectos personales y el futuro de las familias, cuya confianza representa nuestro más valioso patrimonio.** «

Rvdo. Edmundo Rufino  
Hernández Aparcana  
Presidente del Directorio

# DATOS GENERALES



**OFICINA PRINCIPAL**  
Av. Conde de Nieva 498 - Ica  
RUC: 20104888934



**CENTRAL TELEFÓNICA**  
(056) 581430



**WEB / EMAIL**  
[www.cmacica.com](http://www.cmacica.com)  
atenciónalusuario



## HISTORIA DE LA CAJA ICA

Con fecha 18 de octubre de 1989 la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP autoriza el inicio de operaciones de la Caja Ica, que queda constituida como una organización peruana de intermediación financiera, orientada al desarrollo de las microfinanzas con impacto social que forma parte del sistema financiero nacional, para lo que cuenta con autonomía administrativa, financiera y económica, bajo supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros.

El 13 de noviembre de 1997 por acuerdo de Concejo, la Municipalidad Provincial de Ica, resolvió autorizar la conversión de la Caja Ica a sociedad anónima, según lo dispuesto por la decimocuarta disposición transitoria de la ley N° 26702. Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la SBS.

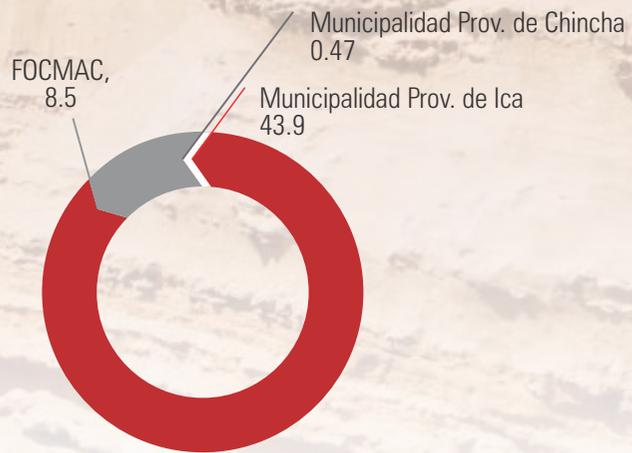
La Caja Ica cuenta con 44 puntos de atención, con más de 244 mil clientes entre ahorristas y prestatarios para los que representa una valiosa alternativa de financiamiento de la micro y pequeña empresa.



## ACCIONARIADO

La Caja Ica es propiedad de la Municipalidad Provincial de Ica, que posee el **83.05 %** de las acciones comunes, de la Municipalidad Provincial de Chincha con el **0.90 %** de acciones comunes y del Fondo de Cajas Municipales, que posee el **16.05 %** como acciones preferentes.

### COMPOSICIÓN ACCIONARIA CAJA ICA (Millones S/)



# ORGANIZACIÓN

## Directorio

- **RVDO. EDMUNDO RUFINO HERNÁNDEZ APARCANA**  
Representante de la Iglesia Católica  
Presidente del Directorio
- **CPC JAIME QUESADA GUILLÉN**  
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (minoría)  
Vicepresidente del Directorio
- **CPC CARLOS ALBERTO MENDOZA GONZALES**  
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (mayoría)
- **MBA JOHNY AURELIO PACHECO MEDINA**  
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (mayoría)
- **PROF. CÉSAR AUGUSTO RUIZ LÉVANO**  
Representante de la Asociación de Pequeños y Medianos Industriales de Ica
- **ADM. RAFAEL YAMASHIRO ORÉ**  
Representante de la Cámara de Comercio de Ica
- **MG. CARLOS RAMÓN NODA YAMADA**  
Representante de la Corporación Financiera de Desarrollo (Cofide)



## Gerencia Mancomunada



- **MG. ROSA MARÍA HIGA YSHII**  
Gerente Central de Administración



- **MG. JOSÉ MANUEL DÍAZ ALEMAN**  
Gerente Central de Créditos



- **ABOG. SERGIO LLERENA ZÚÑIGA**  
Gerente Central de Operaciones y Finanzas (e)  
(Desde el 23 de septiembre de 2017)



- **CPC FRANCISCO ABILIO HILARIO SOTO**  
Gerente Central de Operaciones y Finanzas  
(Hasta el 22 de septiembre de 2017)

# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto del desarrollo del negocio de Caja Ica, durante el año 2017.  
Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



Rosa María Higa Yshii  
Gerente Central de Administración



José Manuel Díaz Alemán  
Gerente Central de Créditos



Sergio Llerena Zúñiga  
Gerente Central de  
Operaciones y Finanzas (e)



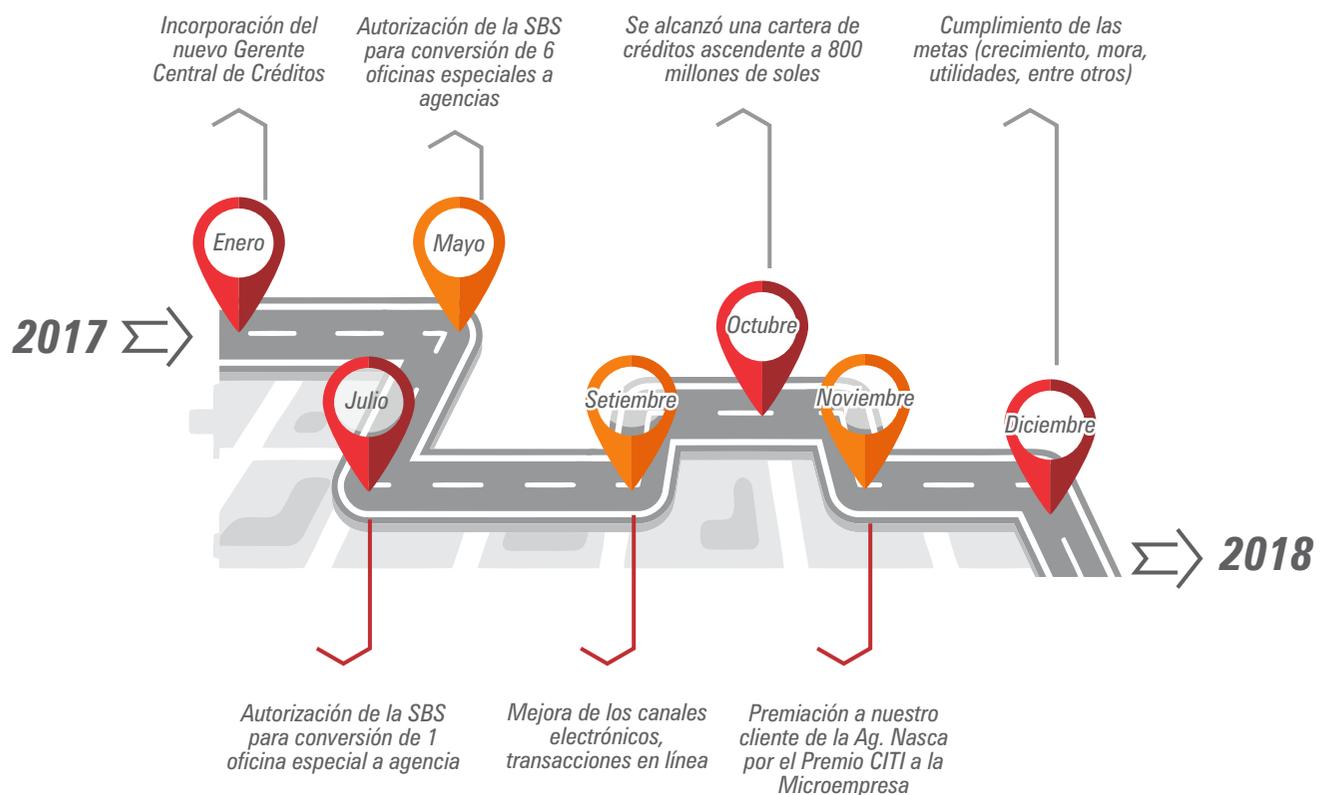
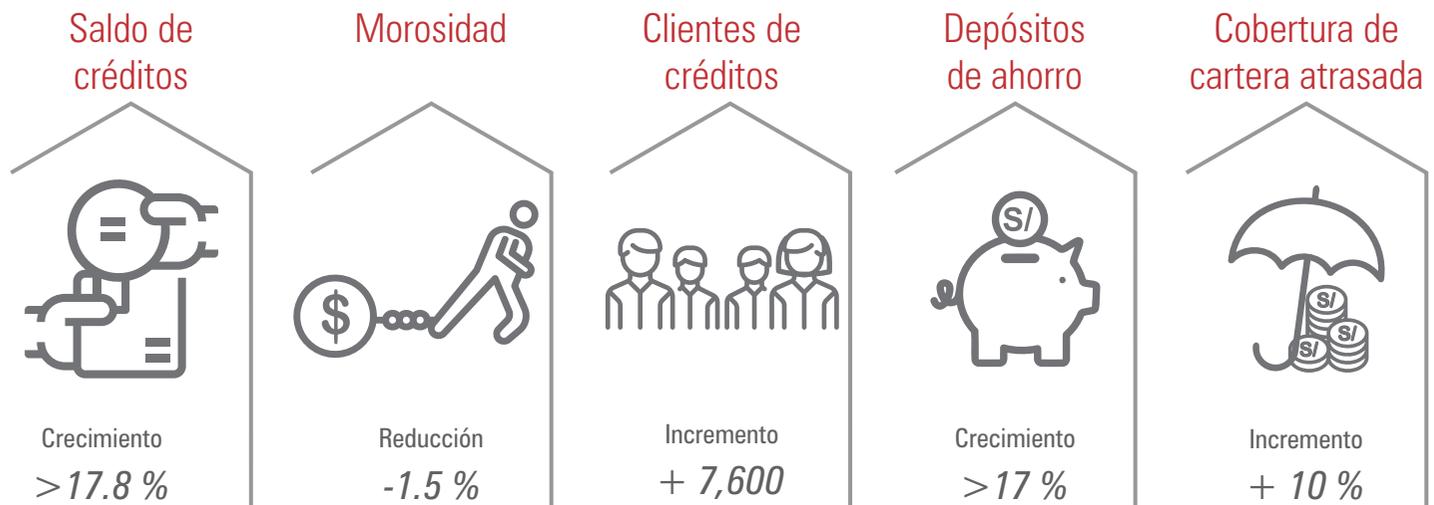
Candelabro de Paracas  
(Geoglifo)

# PRINCIPALES INDICADORES

	2014	2015	2016	2017	Tendencia
<b>Créditos</b>					
Créditos directos (miles S/)	674,682	667,547	714,474	841,477	
Clientes de créditos (número)	67,418	67,886	65,180	72,878	
<b>Depósitos</b>					
Depósitos del público (miles S/)	675,642	658,857	683,625	799,776	
Clientes de ahorros (número)	101,368	129,209	159,835	171,911	
<b>Calidad de cartera</b>					
Índice de cartera atrasada	7.42 %	7.94 %	7.30 %	5.83 %	
Índice de cartera de alto riesgo (CAR)	8.01 %	8.49 %	8.13 %	6.92 %	
Índice cartera crítica	9.72 %	10.05 %	9.59 %	7.90 %	
Cobertura de cartera atrasada	132.89 %	130.72 %	134.83 %	145.71 %	
Cobertura de cartera crítica	101.47 %	103.28 %	102.64 %	107.49 %	
<b>Rentabilidad</b>					
Retorno sobre patrimonio promedio (ROE)	11.61 %	14.80 %	12.01 %	11.56 %	
Retorno sobre activo promedio (ROA)	1.42 %	2.12 %	1.96 %	1.90 %	
Utilidad neta (miles S/)	12,744	18,282	17,031	18,229	

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

# PRINCIPALES LOGROS/HECHOS





# NUESTRA INSTITUCIÓN

Como parte del proceso de planeamiento estratégico 2017-2019, la Caja Ica ha considerado como parte de su filosofía institucional lo siguiente:

## VISIÓN

Ser una empresa financiera sostenible, ágil, cálida e innovadora que promueve el éxito de las familias y sus emprendimientos.

## MISIÓN

Brindar servicios y soluciones financieras para contribuir al desarrollo de nuestros clientes y sus familias con colaboradores comprometidos y productos y procesos de atención adaptados a sus necesidades.

## VALORES Y PRINCIPIOS

- Integridad
- Innovación
- Trabajo en equipo
- Eficiencia
- Gestión del riesgo
- Calidad de servicio

# EJES ESTRATÉGICOS DE LARGO PLAZO

El planeamiento estratégico de la Caja Ica para el horizonte temporal de los próximos tres años (2017-2019) se sustenta en tres ejes o palancas estratégicas:



Mantener la senda del crecimiento



Mayor productividad en lo que hacemos



Mejora de procesos y productos



Diferenciación y posicionamiento



# NUESTRA RED DE AGENCIAS

Estamos en 6 regiones del Perú:

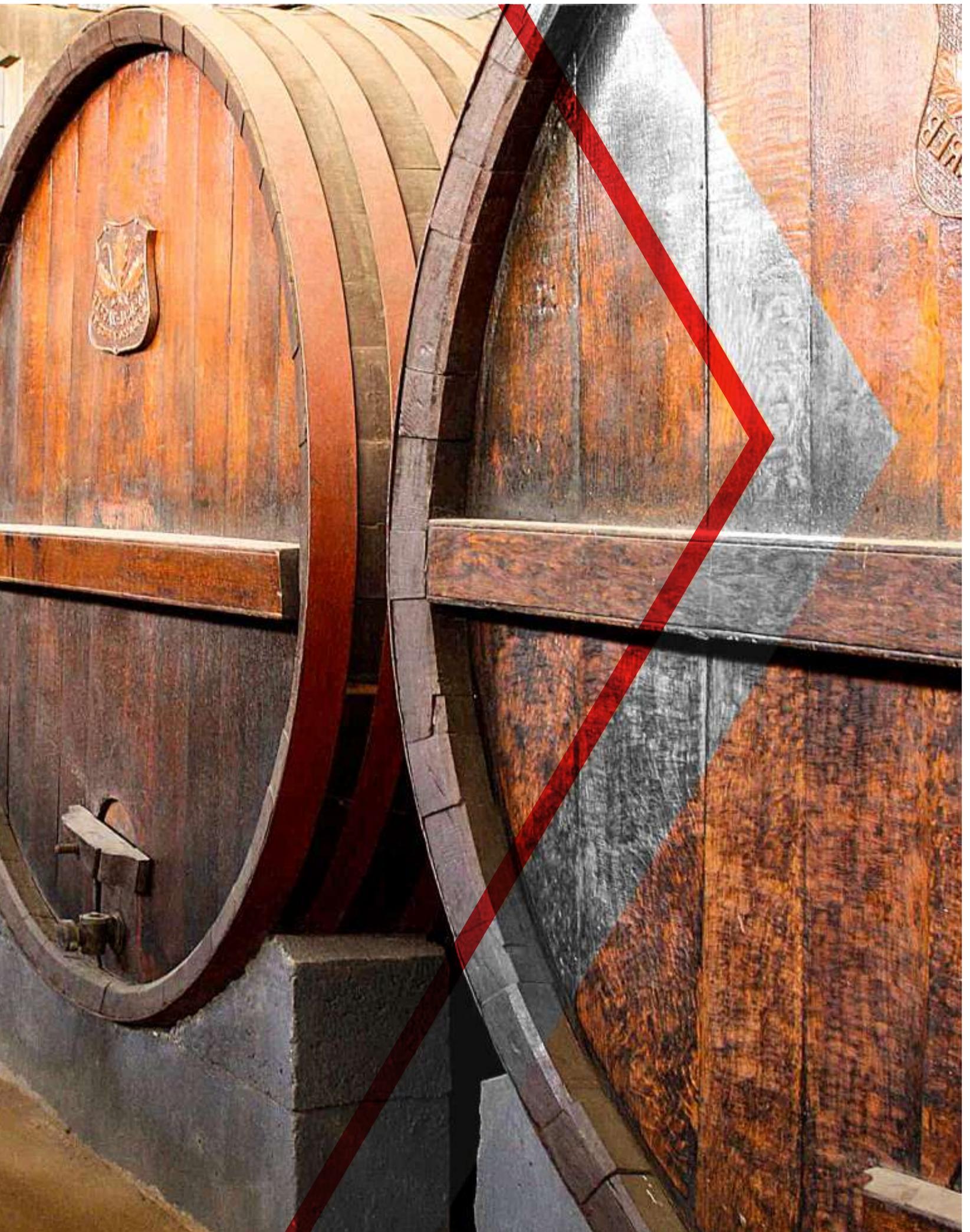


Tenemos 44 puntos de atención:



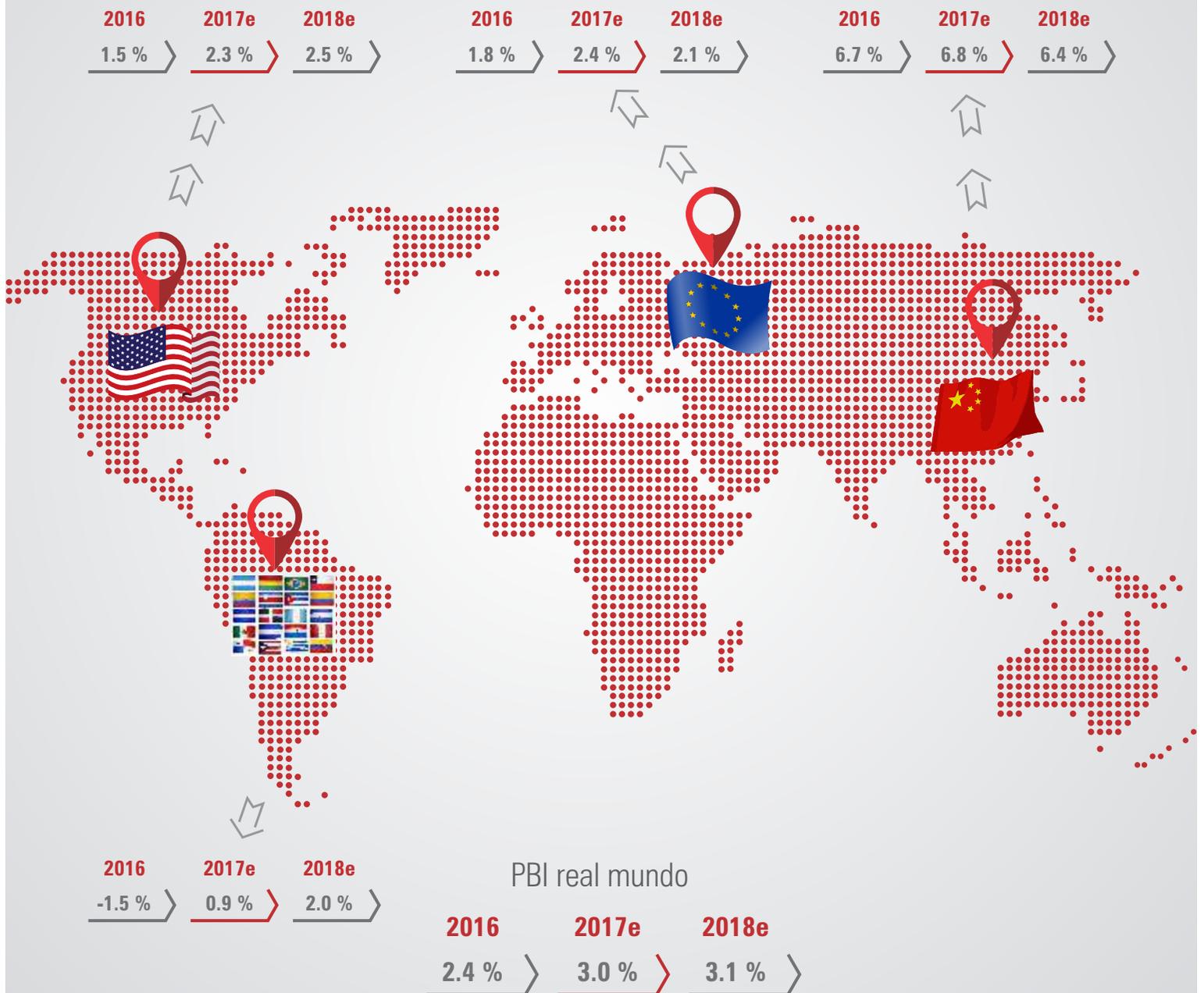


# CAPÍTULO II: ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO



# ESCENARIO INTERNACIONAL

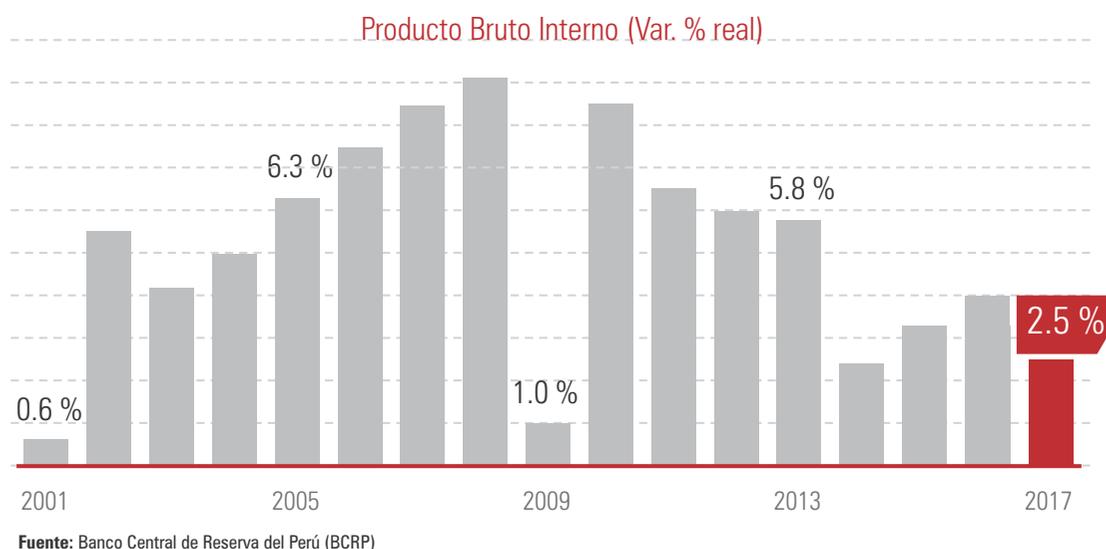
Según el Banco Mundial, el crecimiento de la economía mundial se acercará al 3.1 % en 2018 después de un 2017 mejor de lo previsto, dado que continuará la recuperación de la inversión, las manufacturas, el comercio, y las economías en desarrollo exportadoras de productos básicos se beneficiarán con el alza en los precios de dichos productos.



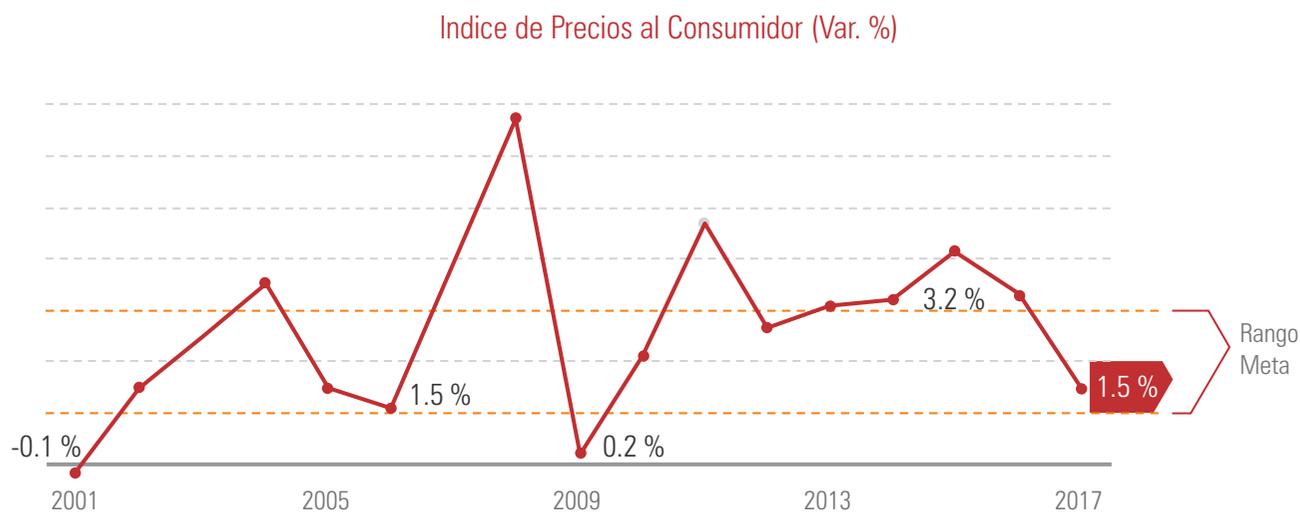
Fuente: Banco Mundial  
e= estimado

# ESCENARIO NACIONAL 2017

La economía nacional **durante el 2017 registró un crecimiento de 2.50 %**. Este resultado se sustentó en la evolución favorable de la mayoría de sectores (minería, construcción, agropecuario, telecomunicaciones, comercio y transporte).

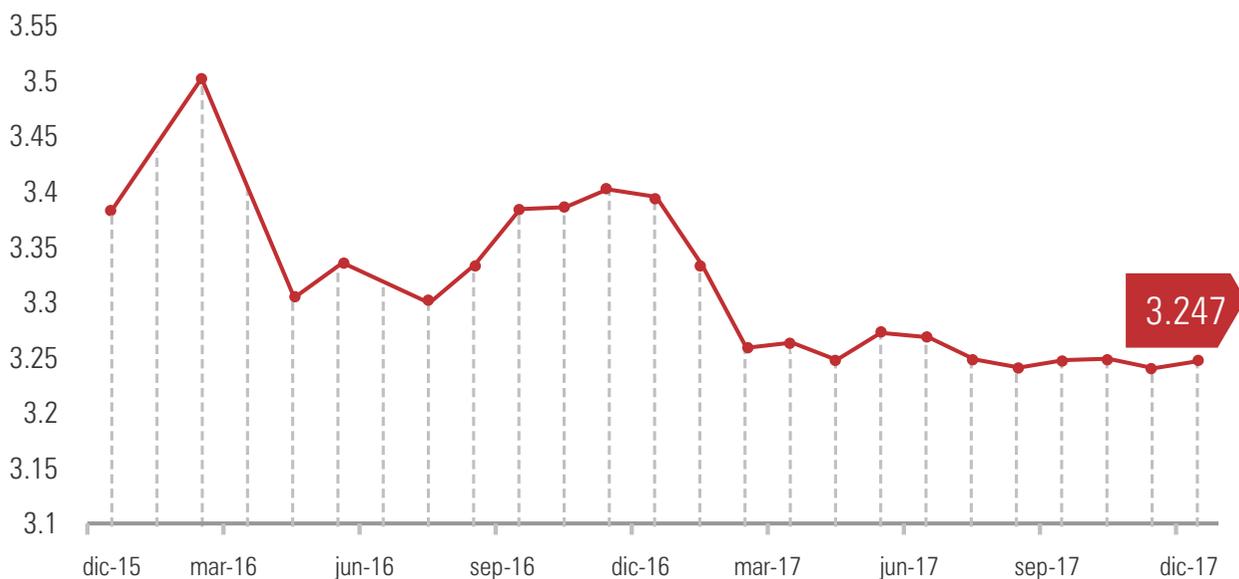


Al cierre de 2017 el **índice de precios al consumidor nacional se ubicó en 1.50 %** debido al alza de precios mayores al promedio nacional en cinco divisiones de consumo: transportes, alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, bebidas alcohólicas y tabaco, entre otros.



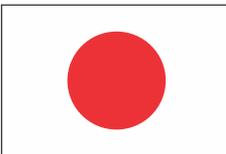
Durante el 2017 el **tipo de cambio** (PEN/USD) se vio favorecido por la **escalada de los metales básicos** en el mercado internacional y el **retroceso del índice dólar**.

Tipo de cambio interbancario (PEN/USD)

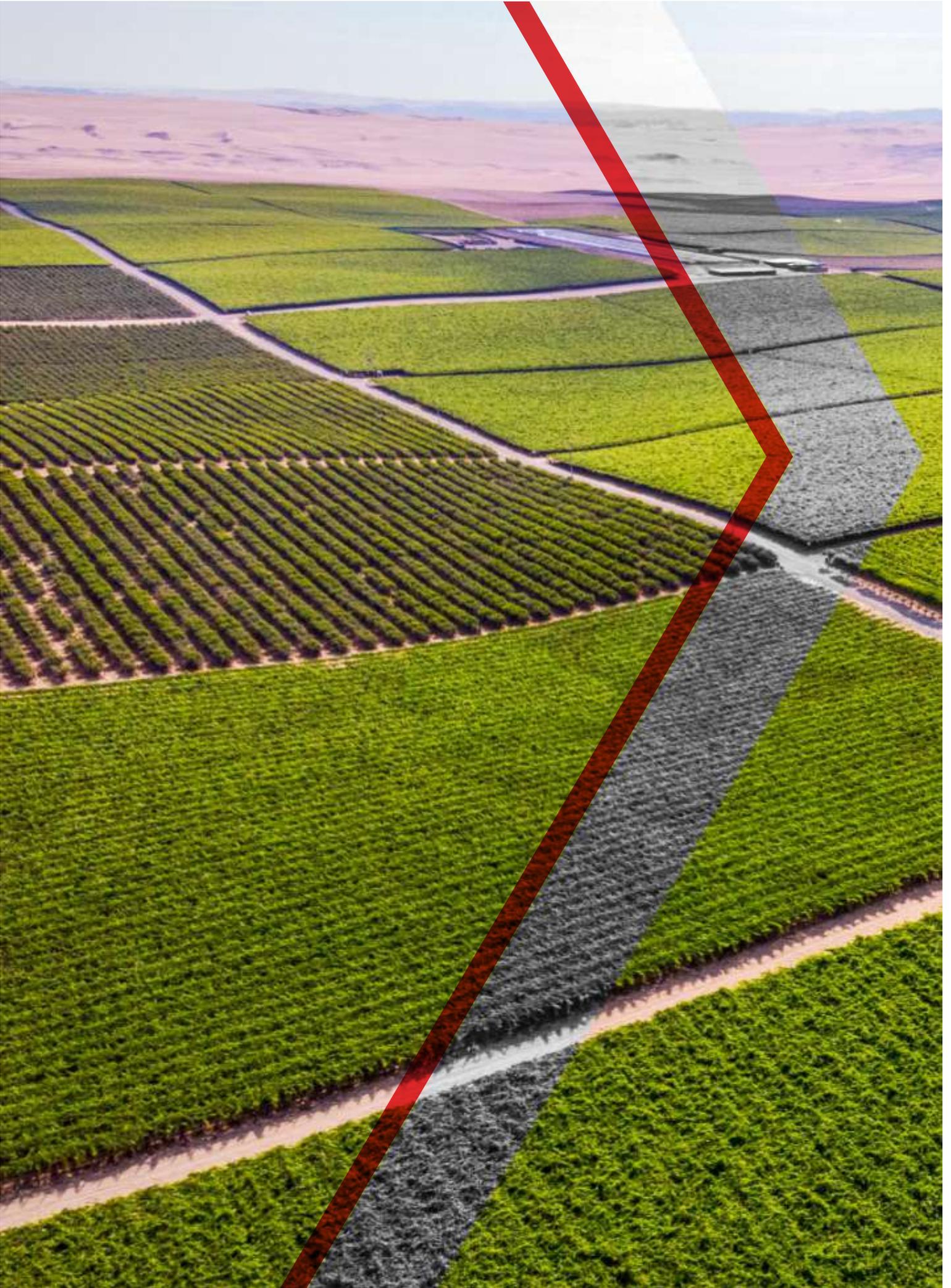


Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Asimismo, el promedio del mes (diciembre) del tipo de cambio de la moneda local (S/) **respecto de las otras principales monedas** fue como se muestra a continuación:

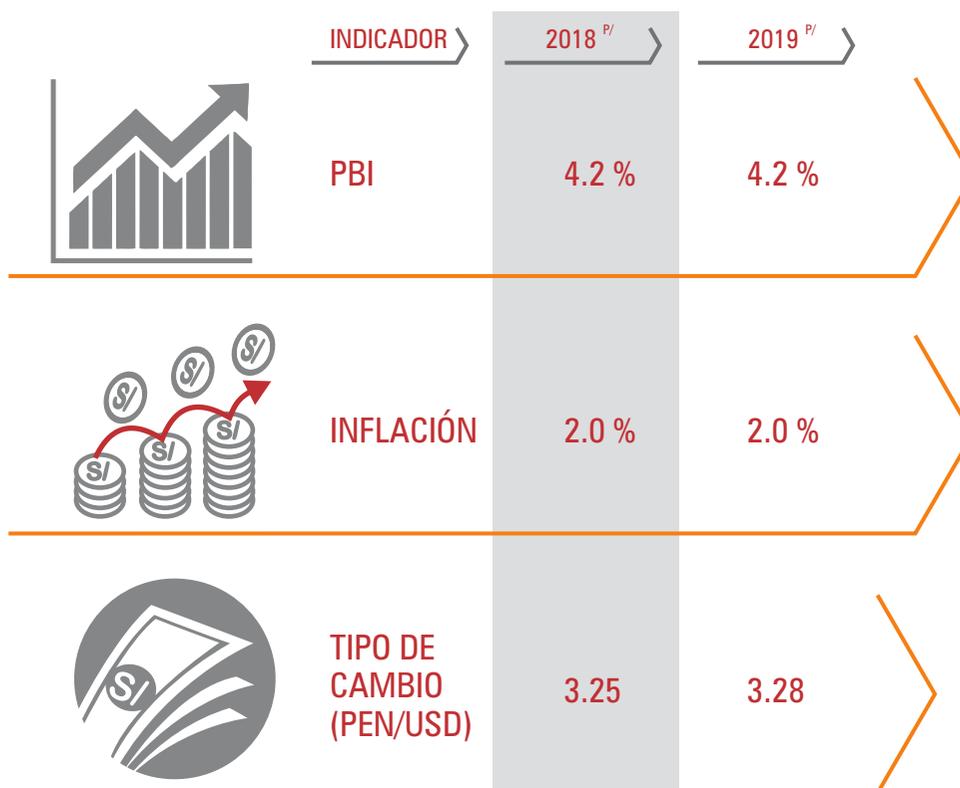
							
Euro (€)		Yuan (¥)		Libra esterlina (£)		Yen (¥)	
dic-16	dic-17	dic-16	dic-17	dic-16	dic-17	dic-17	dic-17
3.574	3.843	0.491	0.492	4.244	4.352	0.029	0.029

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)



# PERSPECTIVAS DE LA ECONOMÍA NACIONAL 2018

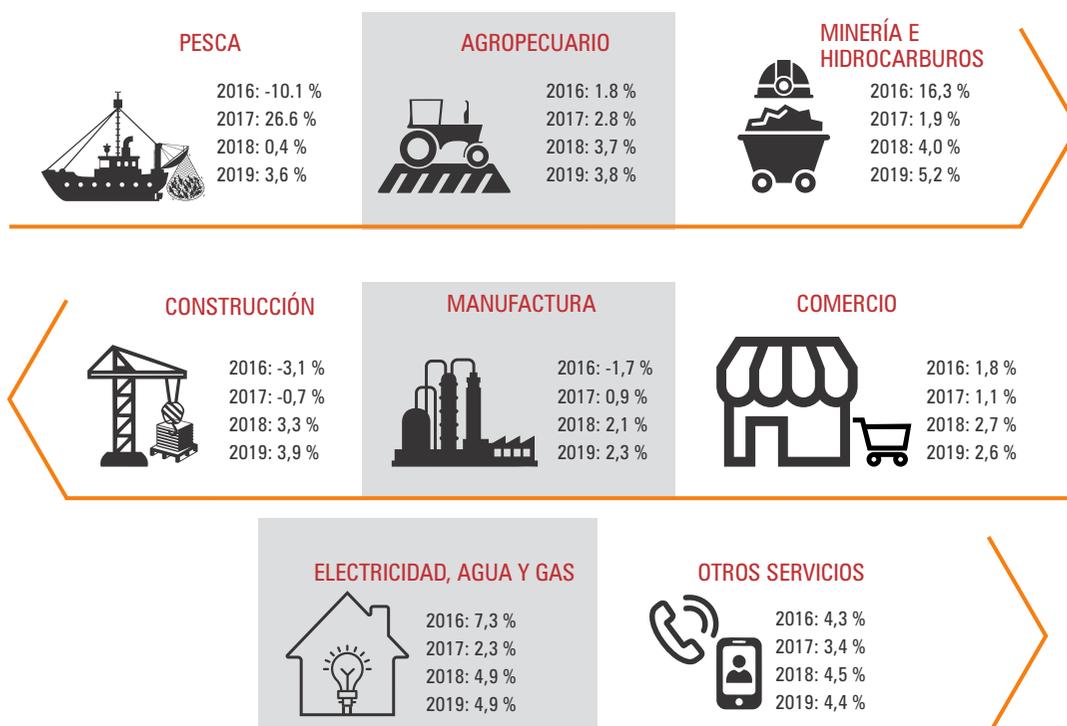
Proyecciones principales indicadores - Perú



Fuente: Reporte de Inflación dic.2017 - BCRP / Situación Perú 2018 - BBVA Research

p/= proyección

Proyecciones de los principales sectores económicos del Perú

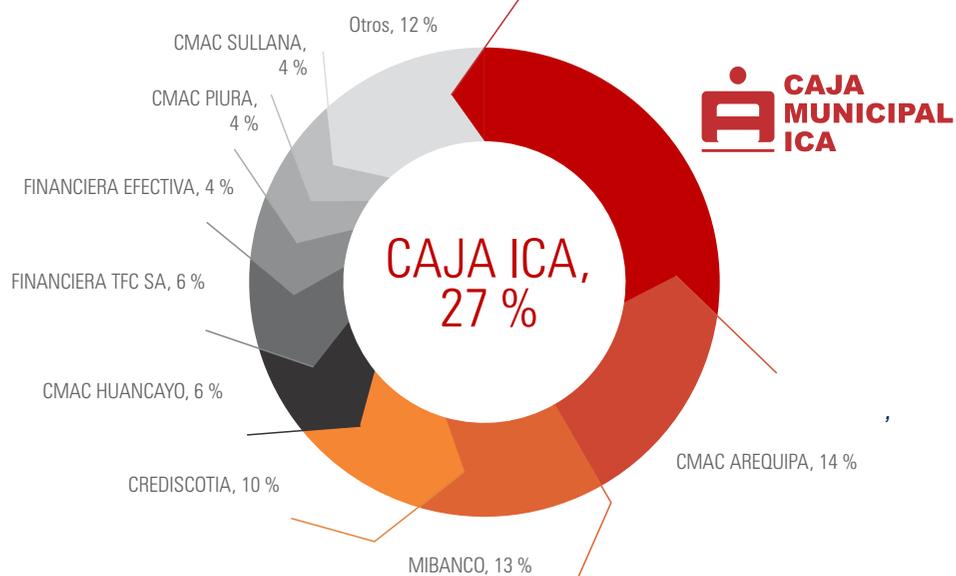


Fuente: Perú proyecciones 2017-2019 - Maximixe

# PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN LA REGIÓN ICA

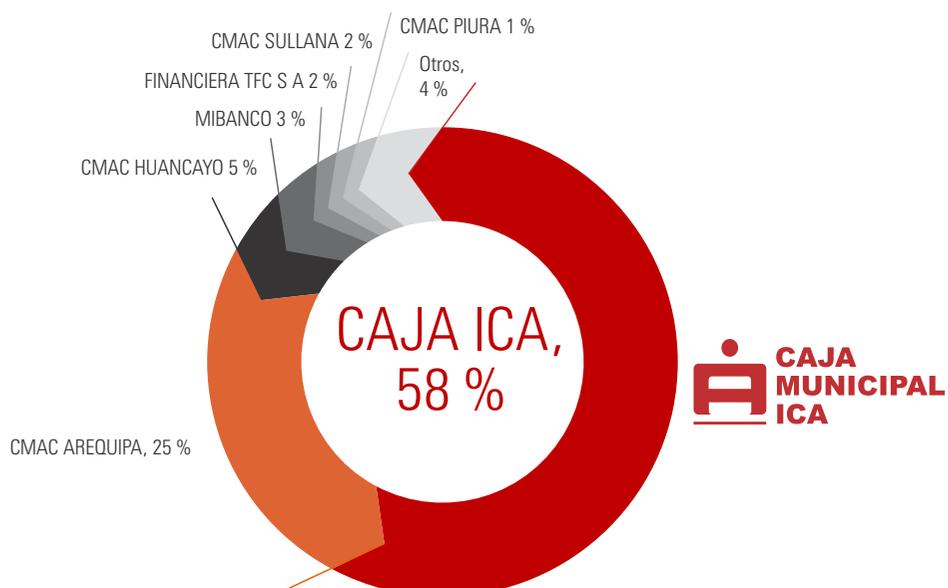
Al cierre del periodo 2017 Caja Ica logró créditos directos por S/ 841.5 millones y depósitos del público por S/ 799.8 millones, los cuales se concentran principalmente en la región Ica (42 % y 54 % respectivamente). En cuanto a la participación de mercado en dicha región, Caja Ica se mantiene como líder, tal como se aprecia en los siguientes gráficos:

Participación de mercado en la región Ica - Créditos directos (Dic.2017)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

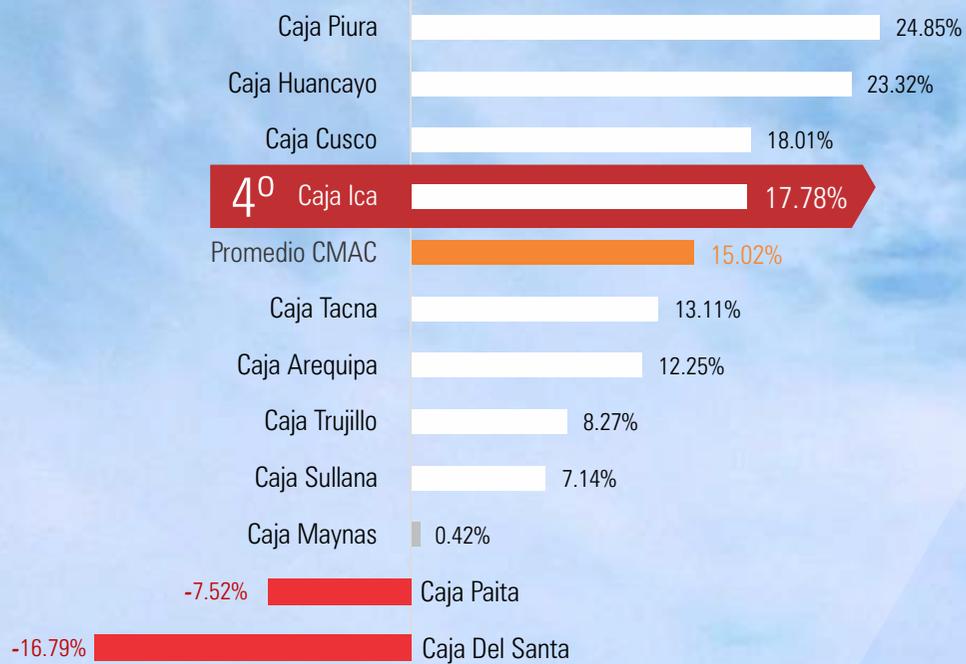
Participación de mercado en la región Ica - Depósitos del público (Dic.2017)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

# BENCHMARK DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES

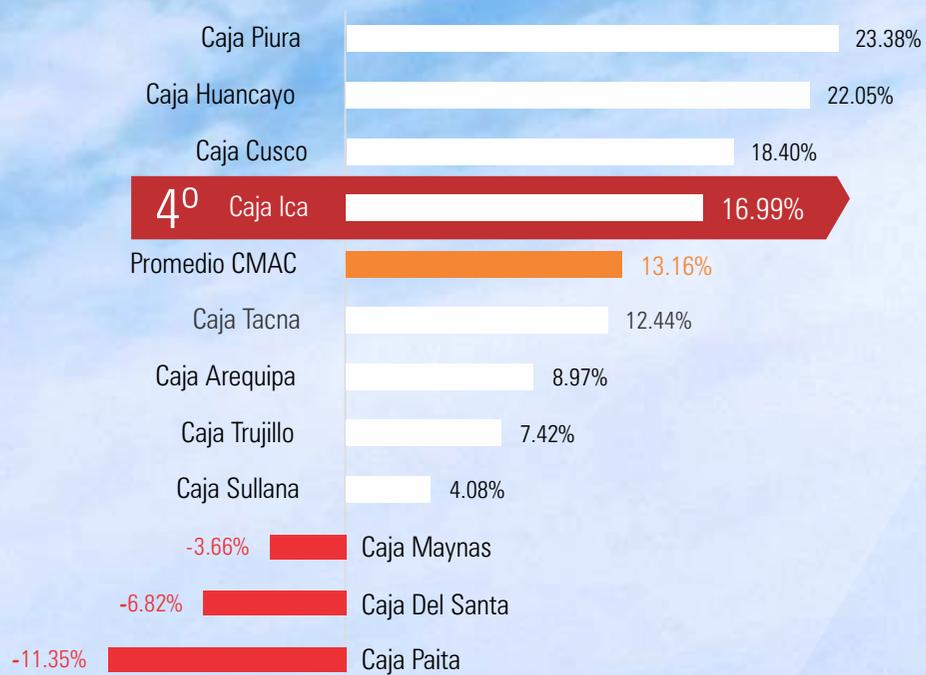
Crecimiento de créditos directos por Caja Municipal  
(Dic.2017)



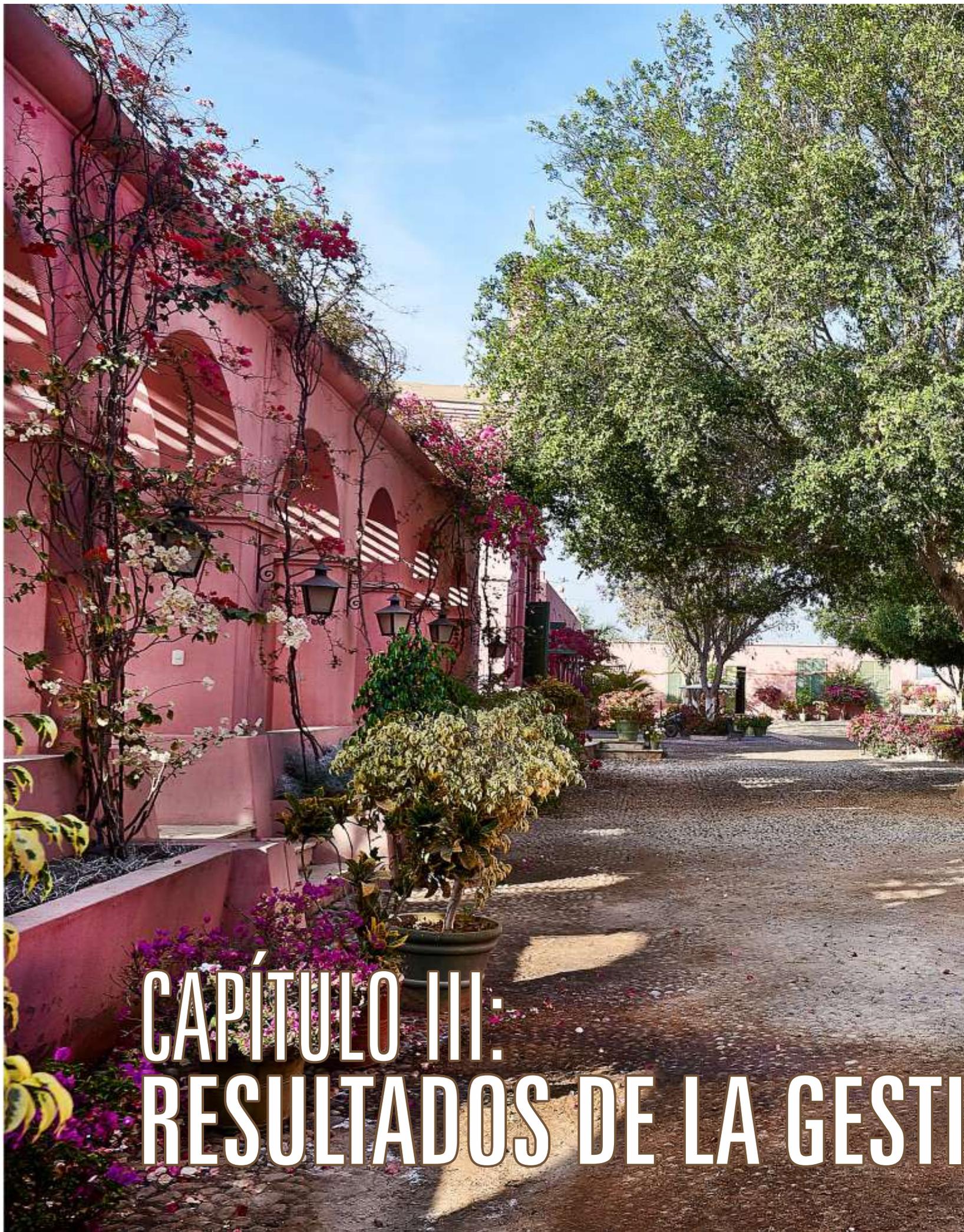
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)



### Crecimiento de depósitos del público por Caja Municipal (Dic.2017)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)  
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos



# CAPÍTULO III: RESULTADOS DE LA GESTIÓN



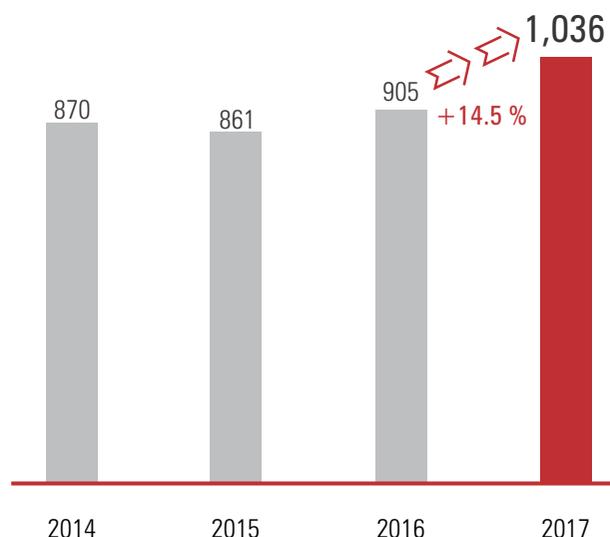
ÓN

# GESTIÓN DE ACTIVOS

## Evolución y composición del activo

La Caja Ica **superó los mil millones de soles en activos**, lo que significó un crecimiento en valores relativos de +14.5 % en comparación con el periodo anterior.

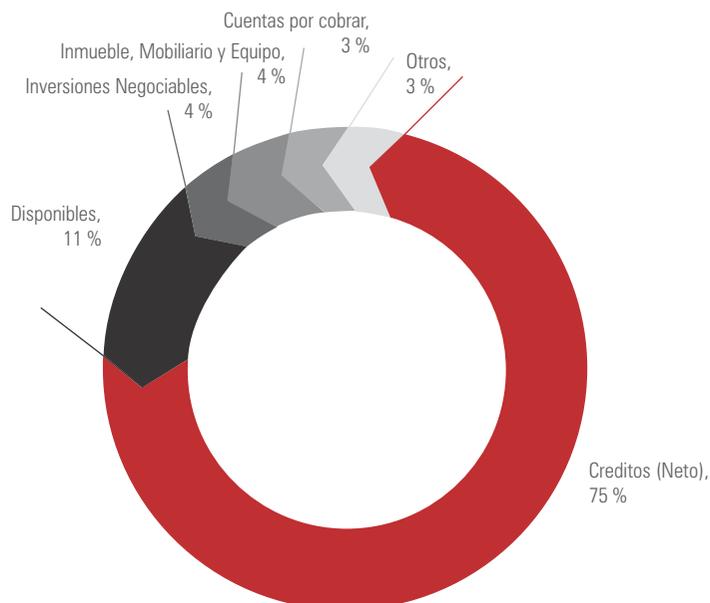
Evolución del total activo (millones S/)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

Como parte del monto alcanzado a diciembre de 2017 el total de activos está conformado principalmente por la cartera de créditos (neto), disponibles e inversiones negociables (90 % en conjunto).

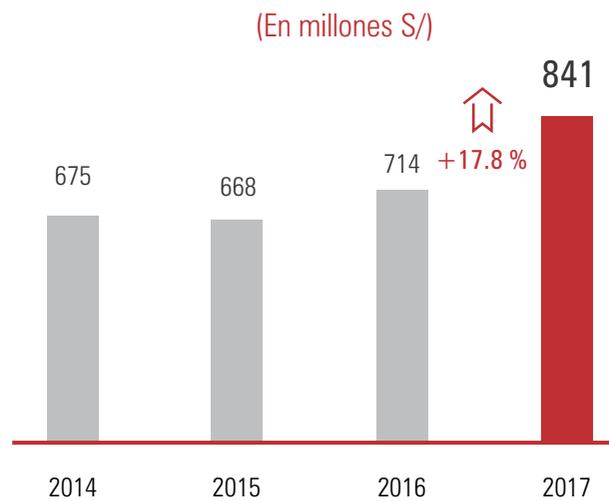
Composición del total activo (Dic-2017)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

## Evolución de los créditos directos

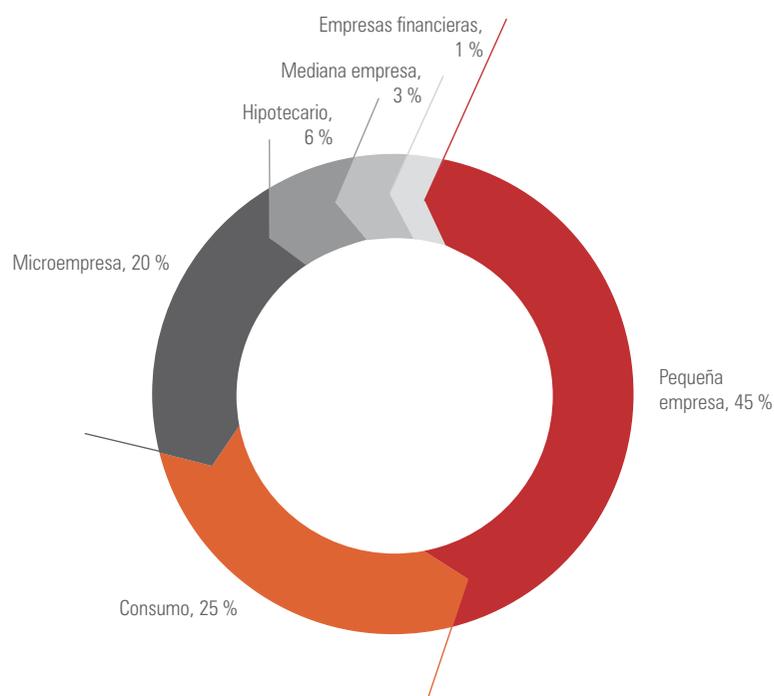
Los créditos directos de la Caja Ica registraron un crecimiento de S/ 127 millones en el comparativo interanual debido a los cambios y mejoras implementados por la gerencia.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)  
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

## Estructura por tipo de crédito (Dic-2017)

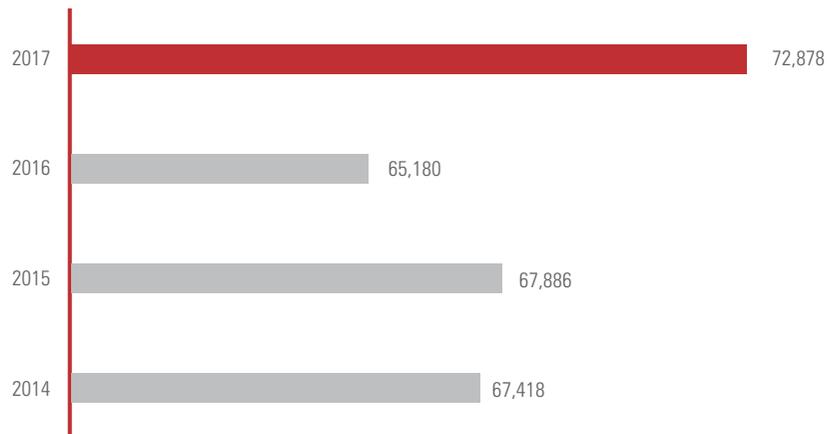
La estructura de los créditos directos se compone principalmente por **pequeña empresa (S/ 382 millones)**, **consumo (S/ 211 millones)** y **microempresa (S/ 169 millones)**.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

## Número de clientes de créditos

Al cierre de 2017 el número de clientes crediticios se incrementó en 7,698 respecto de 2016, impulsado principalmente por clientes de microempresa.

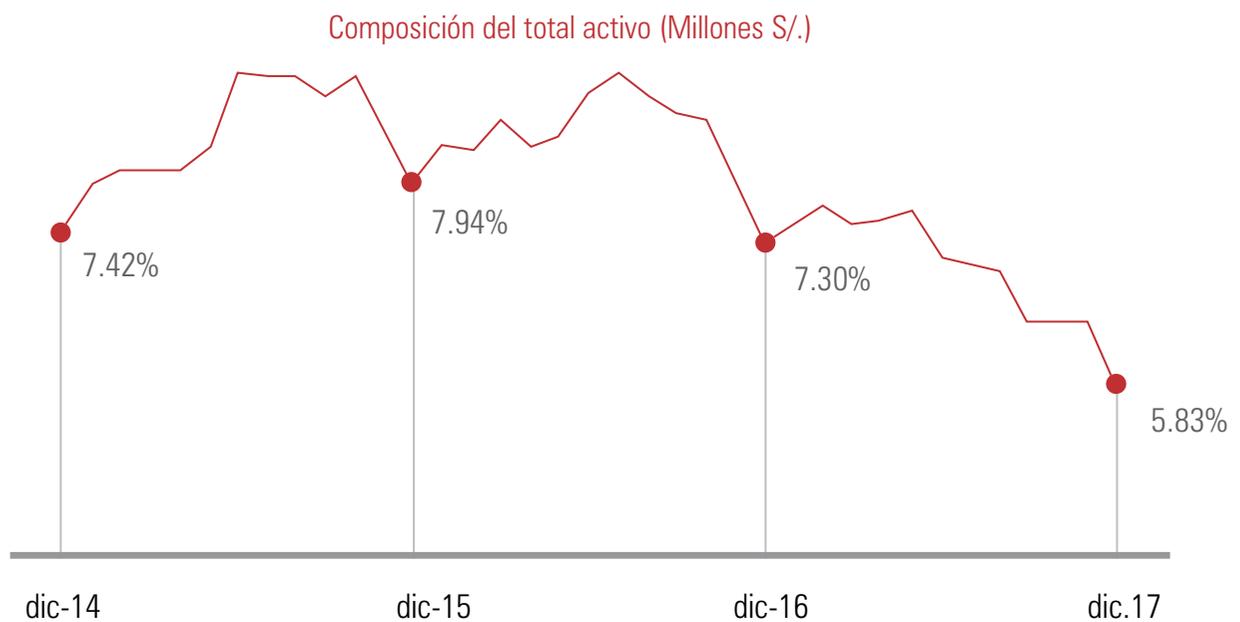


Fuente: Sicmaci

## CALIDAD DE CARTERA

### Evolución de la mora

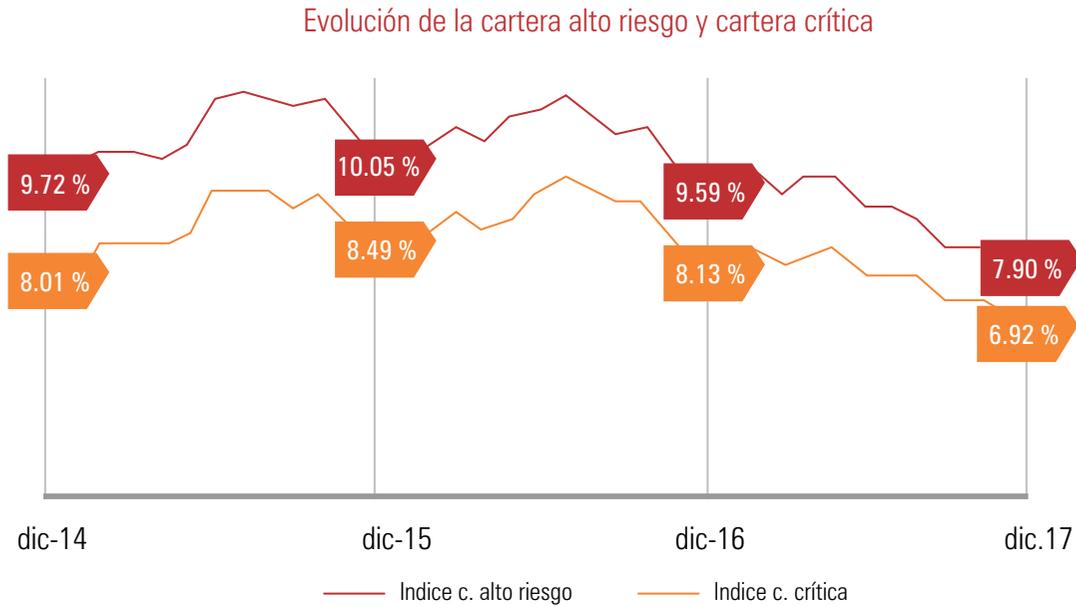
Al cierre del periodo 2017 **se obtuvo el menor ratio de morosidad en los últimos cinco años**, logrando reducirse hasta en 1.47 puntos porcentuales respecto del año previo.



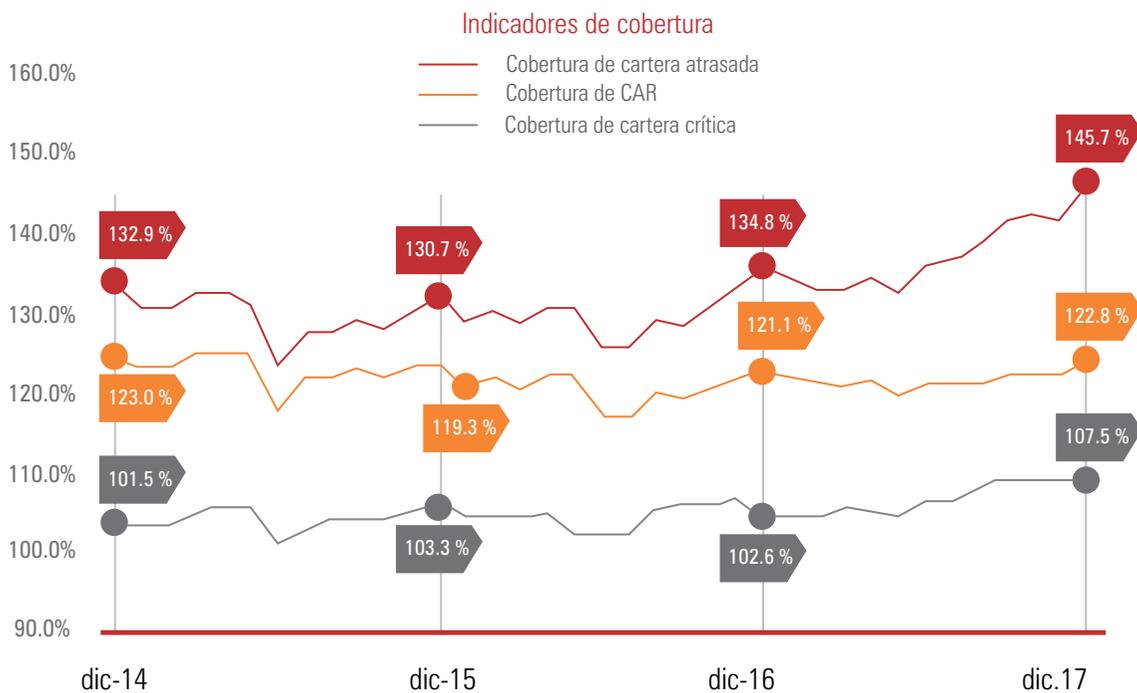
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

## Evolución de cartera de alto riesgo y cartera crítica

Con respecto a la cartera de alto riesgo (CAR) y **cartera crítica (deficiente+dudoso+pérdida)**, ambas han mantenido una tendencia decreciente, resultado positivo para la institución en cuanto a su gestión de riesgos crediticios.



Fuente: Sicmaci



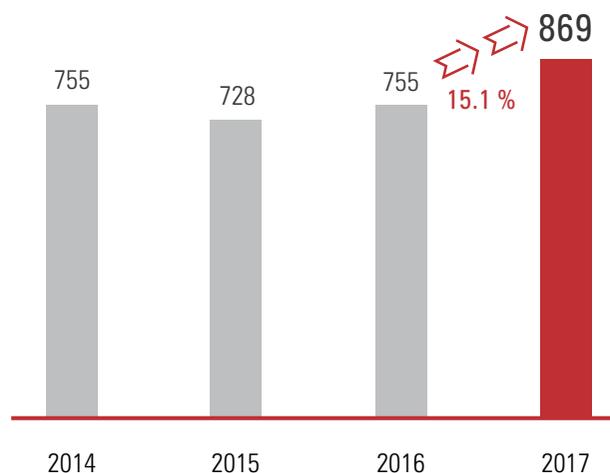
Fuente: Sicmaci

# GESTIÓN DE PASIVOS

## Evolución y composición del pasivo

El total de pasivos (fuentes de fondeo para la institución) ascendió a **S/ 869 millones al cierre de 2017**, con un incremento de hasta 15.1 % respecto del cierre del año previo (2016).

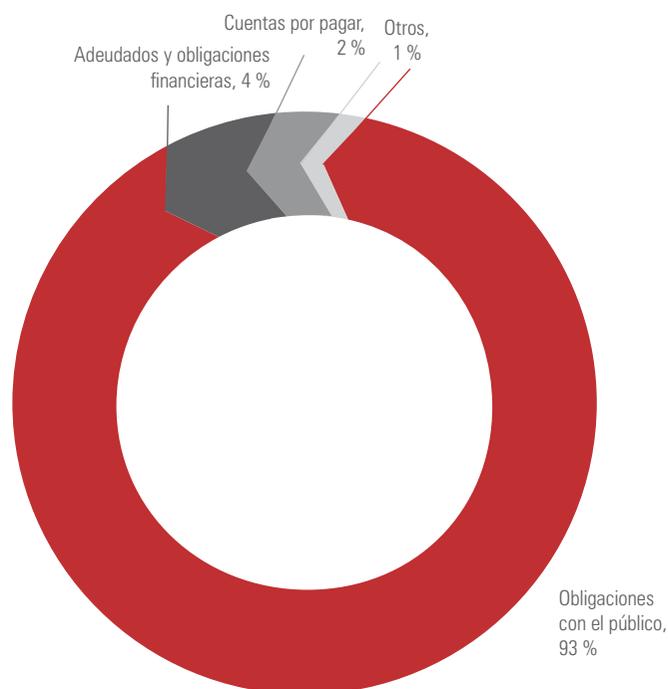
Evolución del total pasivo (millones S/)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

Las principales fuentes de fondeo de la Caja Municipal Ica son **obligaciones con el público (93%)** y **los adeudados (4%)**, que permiten mantener un costo de fondeo de 5.46 % a diciembre de 2017.

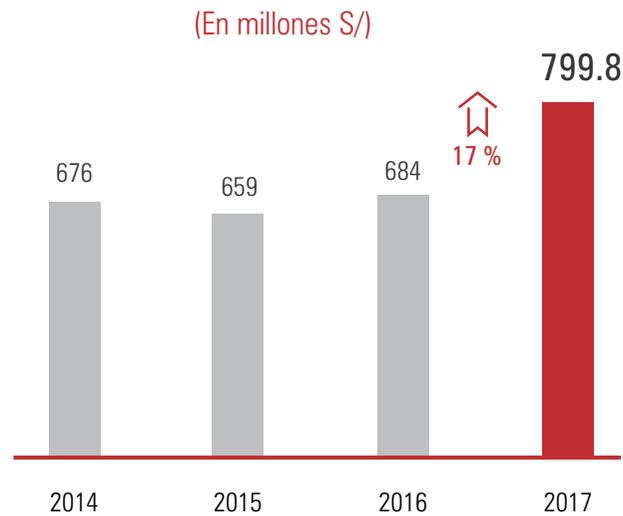
Composición del total pasivo (Dic-2017)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

## Evolución de los depósitos del público

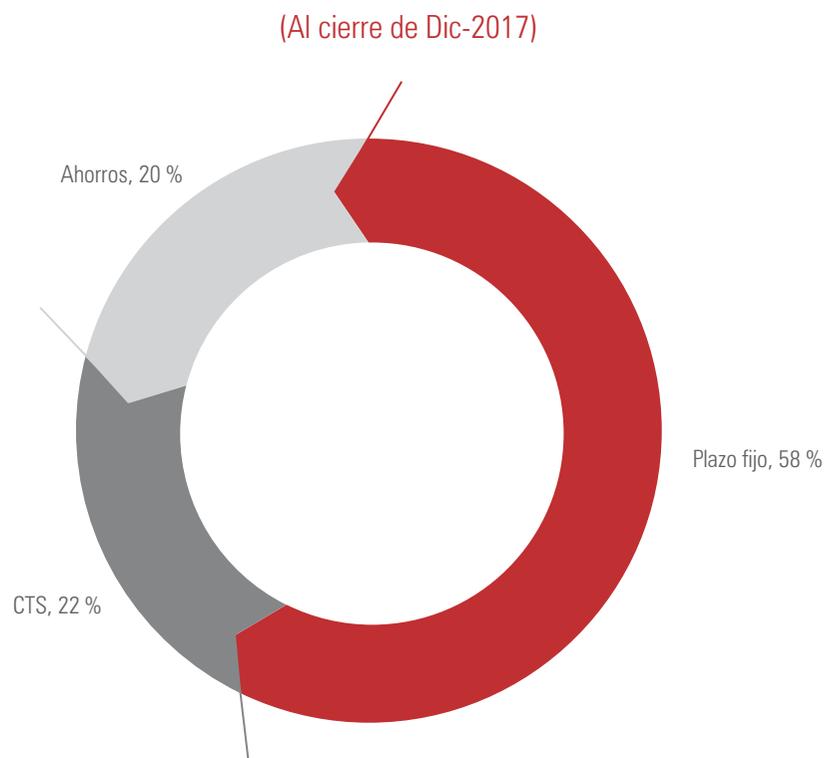
Los depósitos del público registraron un **crecimiento de S/ 116 millones** respecto de 2016, acompañando al crecimiento de las colocaciones.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

## Estructura por tipo de depósito

En cuanto a la estructura de los depósitos, estos se mantienen en un nivel adecuado toda vez que **la mayor concentración se encuentra en el producto plazo fijo** (segundo producto con menor costo financiero).

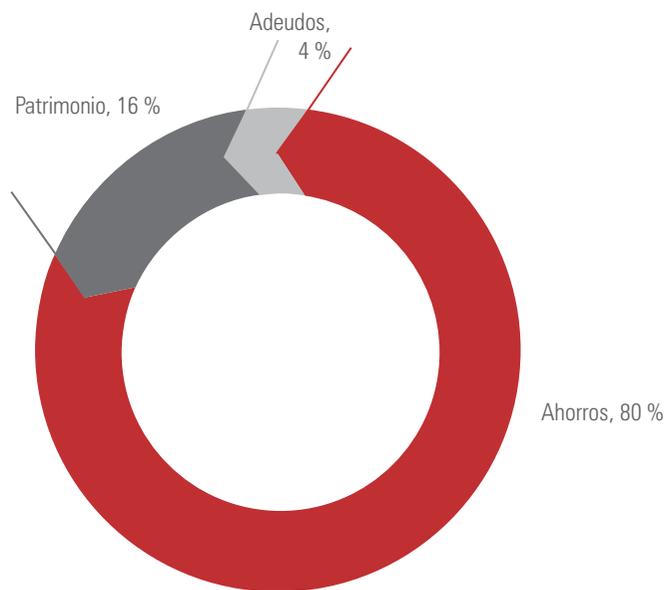


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

## Estructura de fondeo

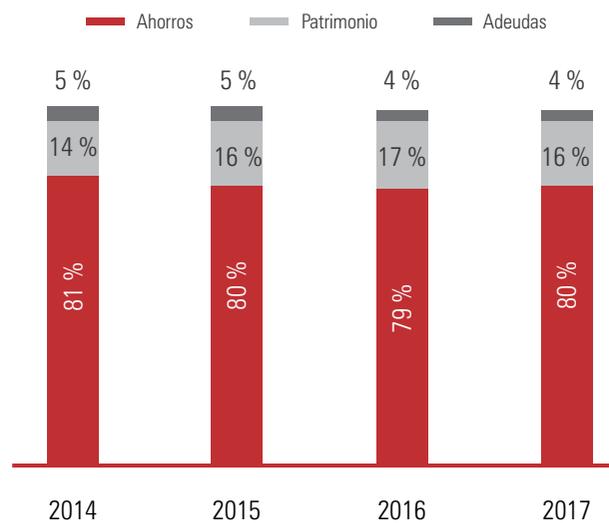
Durante los años analizados la fuente de fondeo más importante de la Caja Ica son los **ahorros que provienen del público y empresas del sistema financiero, seguidos del patrimonio y los adeudos.**

Estructura de fondeo (Dic-2017)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

Evaluación de la estructura de fondeo

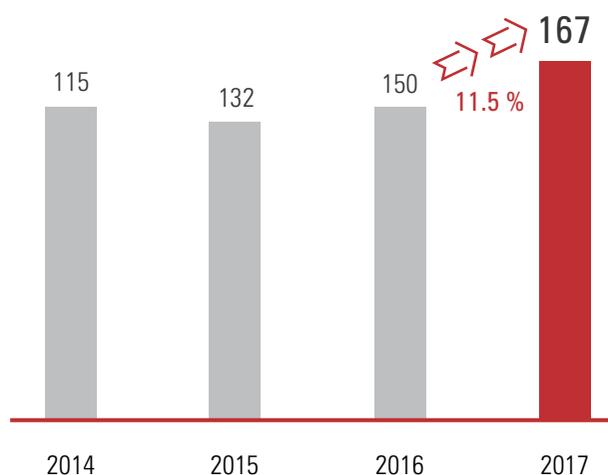


Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

## Evolución y composición del patrimonio

El patrimonio (primera fuente de capital de la institución) ascendió a **S/ 167 millones al cierre de 2017**, incrementándose en 11.5% en relación al periodo anterior.

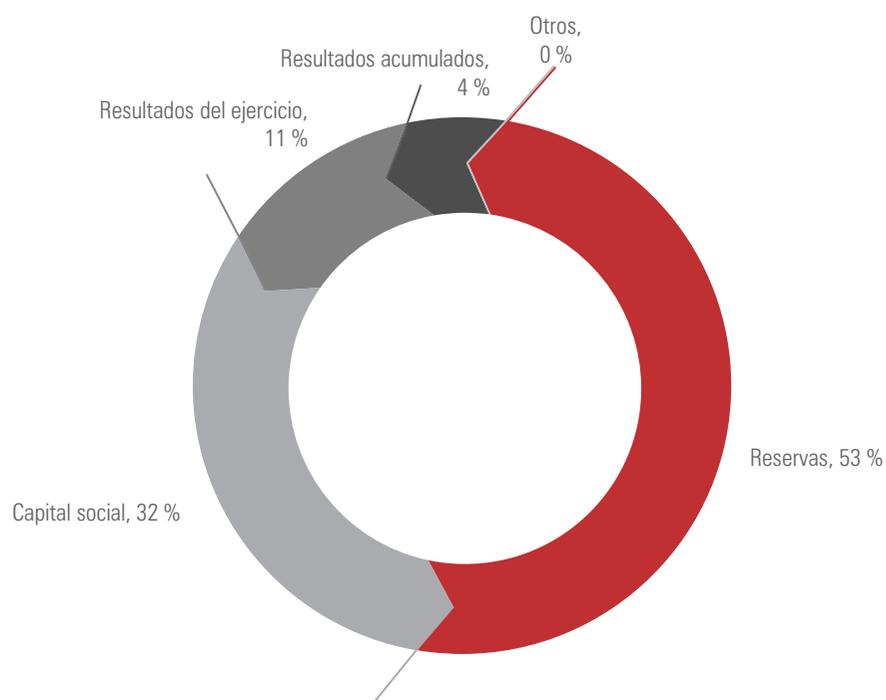
Evolución del patrimonio (millones S/)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA  
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

El patrimonio de la Caja Ica está representado principalmente por las **reservas acumuladas y el capital social (ambos suman el 85%)**, además del resultado obtenido en el mismo periodo (S/ 18.2 MM).

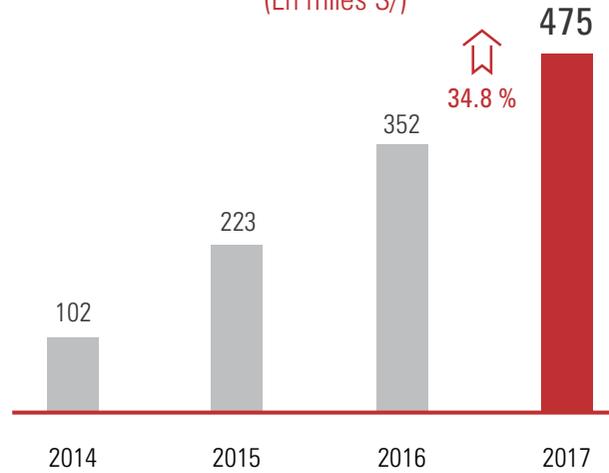
Composición del patrimonio (Dic-2017)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA

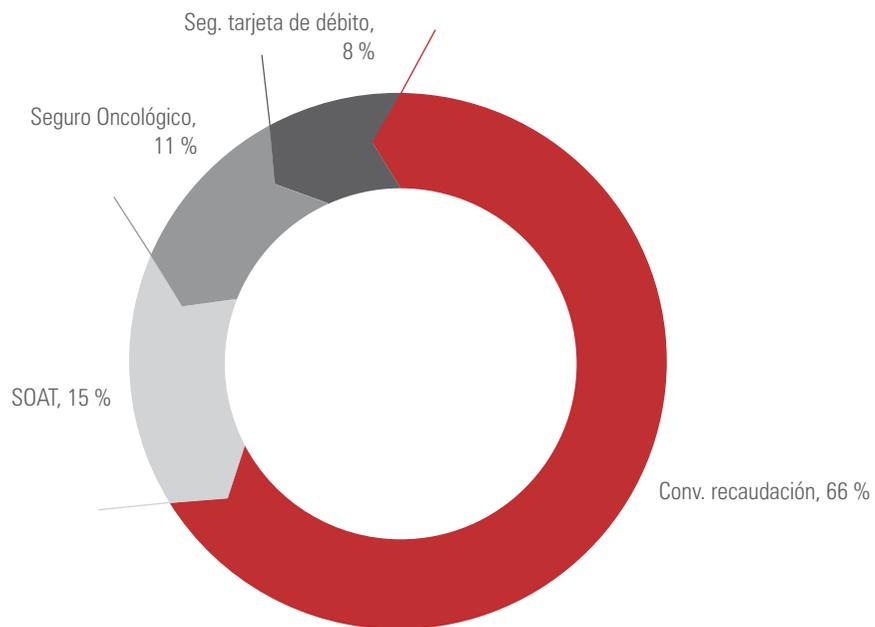
## Servicios no financieros

Evolución de ingresos principales servicios  
(En miles S/)



Fuente: Dpto. Operaciones y Servicios

Composición de ingresos de los principales servicios  
(Dic-2017)



Fuente: Dpto. Operaciones y Seguros

## Principales servicios ofrecidos por la Caja Ica:

### Desgravamen y Microseguro



Desgravamen cubre el pago del crédito a nuestros clientes en caso de muerte natural, muerte accidental, invalidez total y permanente por accidente y/o enfermedad. Microseguro protege a nuestros clientes en caso de muerte accidental, con una indemnización de S/ 14,000.

### Convenios de Recaudación



Diseñado para las instituciones a fin de que sus clientes o asociados puedan pagar diversos servicios o cuotas en nuestras agencias y oficinas en todo el país.

### Seguros Oncológicos



Ofrecemos seguros oncológicos, que brindan protección integral contra el cáncer. Actualmente contamos con dos (02) programas a la venta: OncoClasico Pro y OncoPlus.

### SOAT



Este seguro brinda protección por lesiones corporales y/o muerte en caso de ser víctima de un accidente de tránsito.

### Protección de tarjeta de débito



Seguro que protege a nuestros clientes en caso de robo con violencia en ATM, muerte accidental, hospitalización hasta por 30 días y robo de compras.

## Canales de atención

### Oficinas y Agencias



Contamos con 44 puntos de atención (33 agencias, 02 oficinas especiales, 5 oficinas compartidas, 3 oficinas informativas y la oficina principal). Durante el 2017 se realizó la conversión de 07 oficinas especiales a agencias.

### Cajeros ATM



Nuestros clientes pueden realizar retiros, consultas de saldos y movimientos a través de la red **GLOBAL NET**, que cuenta con más de 2,000 cajeros + monederos a nivel nacional, con nuestra tarjeta VISA con chip homologada a nivel mundial.

### Agentes Kasnet



Estamos afiliados a la red de **agentes Kasnet**, que cuenta con más de 6,000 puntos a nivel nacional al servicio de nuestros clientes para que realicen sus pagos de créditos, retiros, depósitos, consulta de saldo y movimientos.

### Dinero electrónico (Billetera móvil "BIM")



Integramos la **plataforma de dinero electrónico BIM**, a disposición de los usuarios en todas nuestras agencias para operaciones de depósito, envío, retiro de dinero, recargas, consulta de saldo, cambio de clave, entre otros.

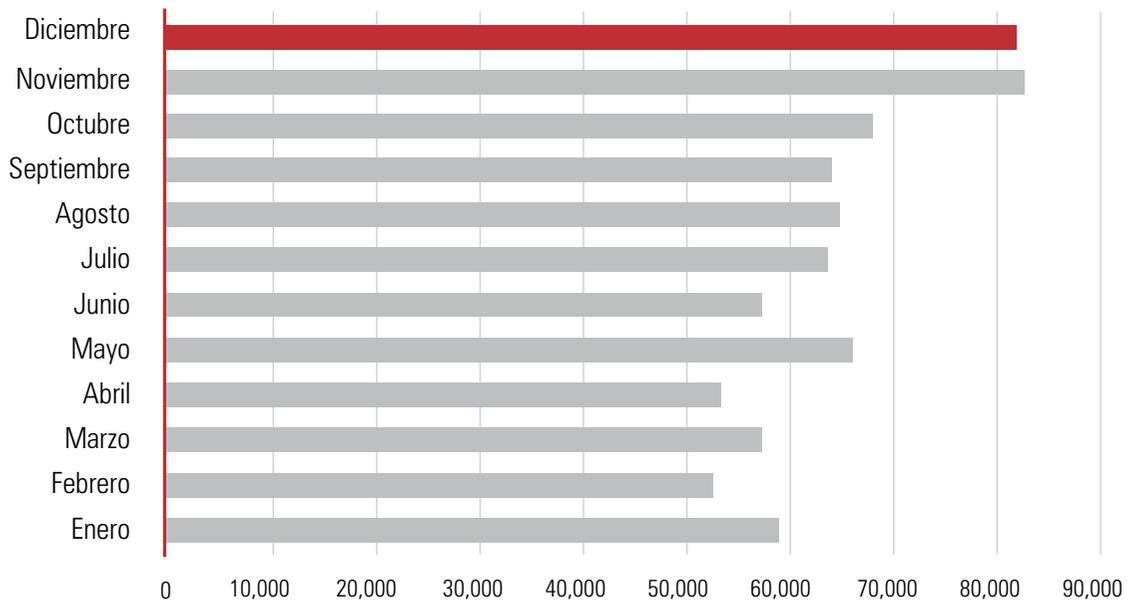
### Caja Web



Se ha logrado implementar nuestro nuevo CajaWeb, compatible con computadoras, tablets y smartphones, a través del cual se pueden realizar consulta de cuentas, consulta de créditos, transferencias entre cuentas propias, transferencias a cuentas de terceros, transferencias con código interbancario, pago de crédito propio, pago de servicios (convenios con Caja Ica), recargas, actualización de datos del cliente y cambio de clave web.

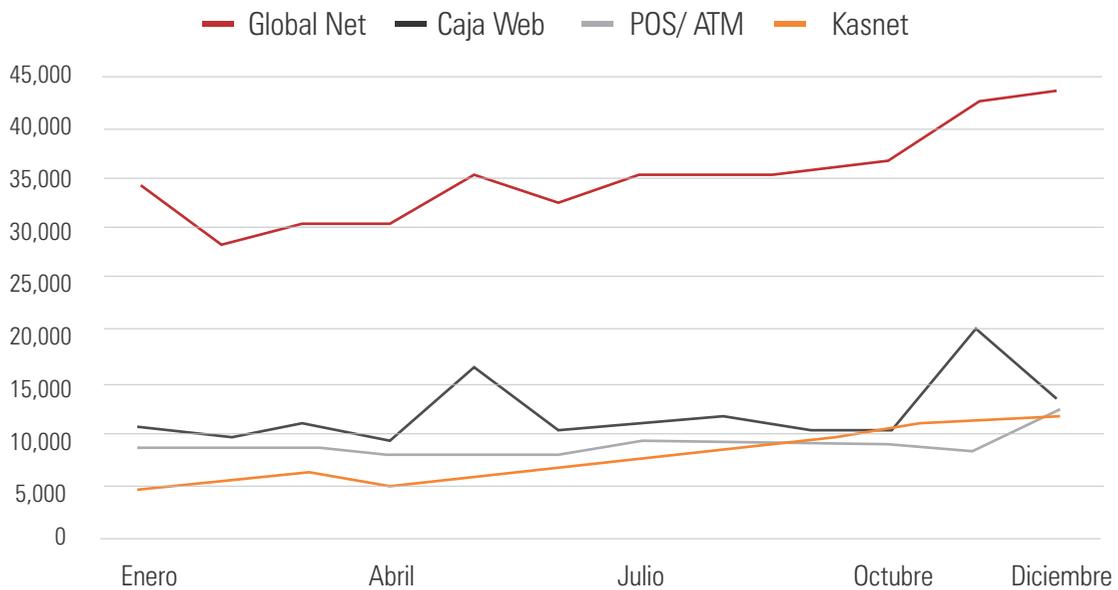


### Evolución de transacciones en canales electrónicos (año 2017)



Fuente: Dpto. Canales Electrónicos y Medios de Pago de la Caja Ica

### Evolución de transacciones en canales electrónicos (año 2017)

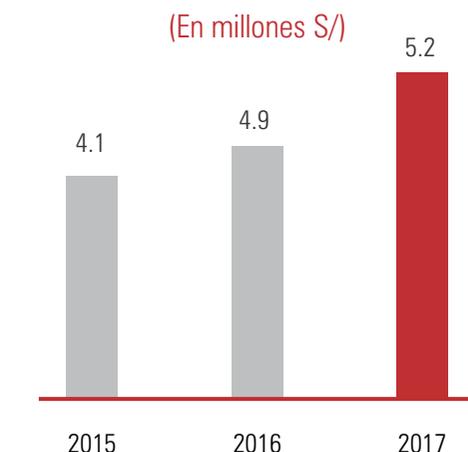


Fuente: Dpto. Canales Electrónicos y Medios de Pago de la Caja Ica

# GESTIÓN DE TESORERÍA

## Ingresos de la tesorería

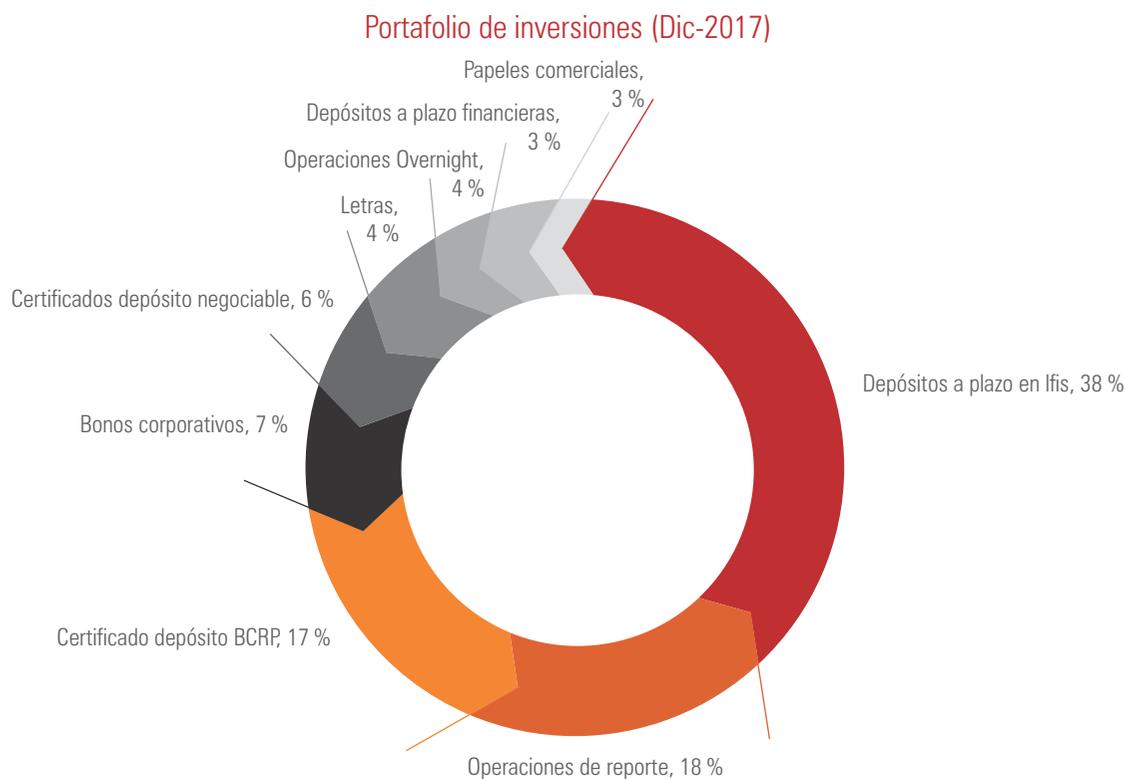
Luego de la **implementación de la mesa de dinero en el año 2017**, se ha logrado rentabilizar nuestros excedentes en nuevos y mejores instrumentos financieros, generando un **mayor ingreso (S/ 0.3 millones)** a pesar de un escenario de continuas bajas en la tasa de referencia por parte del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).



Fuente: Dpto. Tesorería de la Caja Ica

## Portafolio de inversiones

Al cierre de diciembre de 2017 el portafolio de inversiones asciende a **S/ 141 millones**, conformado principalmente por depósitos a plazo en instituciones financieras (Ifis), operaciones de reporte, certificados de depósito en el Banco Central de Reserva del Perú (CD BCRP) y bonos corporativos (**80 % en conjunto**).



Fuente: Dpto. Tesorería de la Caja Ica

# GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión integral de riesgos es ejecutada por nuestra institución en base a lo estipulado en la **resolución SBS N° 037-2008**. Se trata de un proceso diseñado para identificar potenciales eventos que puedan afectar a la empresa alineados a nuestros objetivos estratégicos para su adecuada gestión. Este proceso es aplicado en toda la empresa y efectuado por el directorio, la gerencia mancomunada y todo el personal.

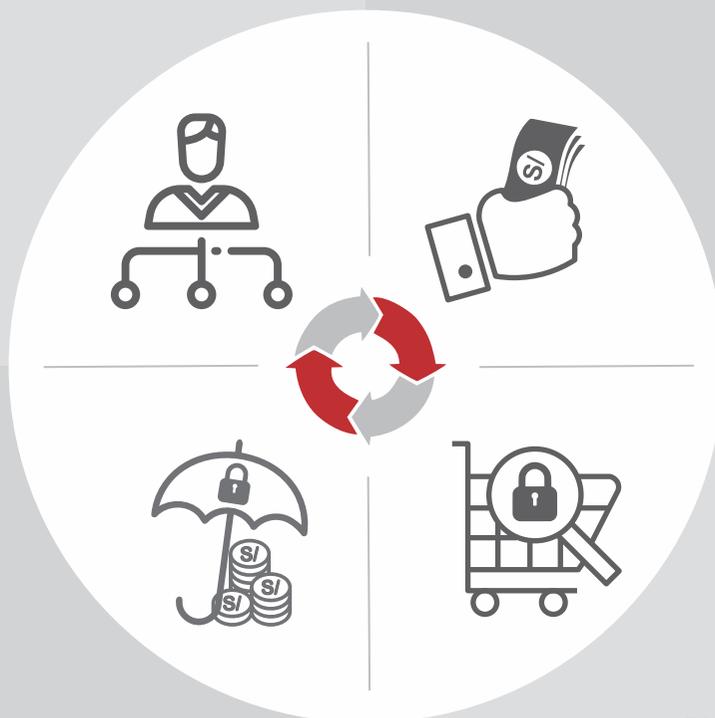
## Principales logros y/o actividades por unidad de riesgo

### Riesgo operacional

Se desarrollaron talleres de identificación de riesgos permitiendo la evaluación de los mismos y la definición de planes de acción con la finalidad de mitigar los niveles de riesgos a niveles esperados. Actualmente la institución calcula el requerimiento patrimonial por riesgo operacional mediante el método del indicador básico.

### Riesgo de crédito

Se ha diseñado y puesto en producción reportes de alerta temprana y se ha implementado la automatización de cuadros e informes de control y seguimiento, además de encontrarse en desarrollo un cubo de monitoreo de cosechas con mayores dimensiones de análisis.



### Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar que la institución tenga un nivel adecuado de activos líquidos de alta calidad que permita hacer frente a necesidades de liquidez en escenarios de estrés, se ha establecido límites internos propios al ratio de cobertura de liquidez en moneda nacional y en moneda extranjera.

### Riesgo de mercado

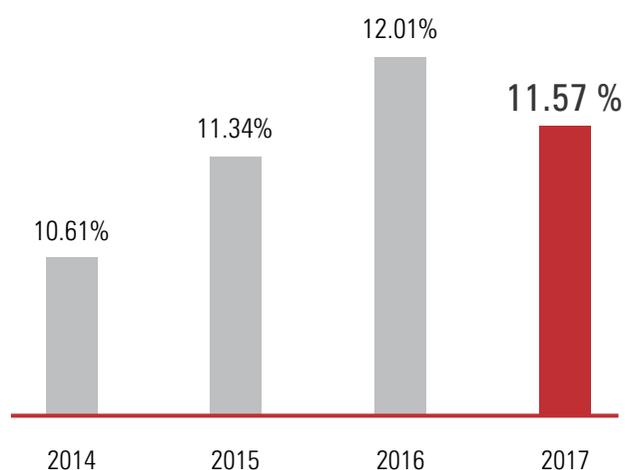
Se diseñaron políticas, procesos y controles relacionados a la inversión en instrumentos financieros, se revisaron límites internos, estableciéndose el uso de cobertura natural para hacer frente al riesgo de tipo de cambio, y se establecieron stop loss para los resultados de nivelación del tipo de cambio y por operaciones spot en dólares americanos.

# EFICIENCIA, ADMINISTRACIÓN Y PROCESOS

## Indicadores de eficiencia

La **eficiencia operativa**, medida a través del G. Adm. anualizado/Créditos promedio últimos 12 meses, **ha mejorado reduciéndose en 0.44 puntos porcentuales** (2017 vs 2016).

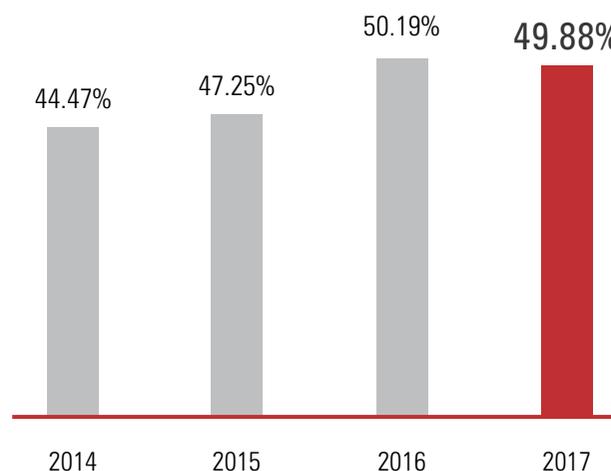
Evolución de la eficiencia operativa



Fuente: Estados financieros CMAC ICA / Sicmaci

El indicador **G. Adm. anualizado / (Ing. financieros + Ing. Serv. no financieros anualizados)** se redujo también hasta en **0.31 puntos porcentuales** (2017 vs 2016) debido en parte a una mayor eficiencia en la ejecución de los gastos.

Evolución del G. Adm. anualizados / Ingresos anualizados

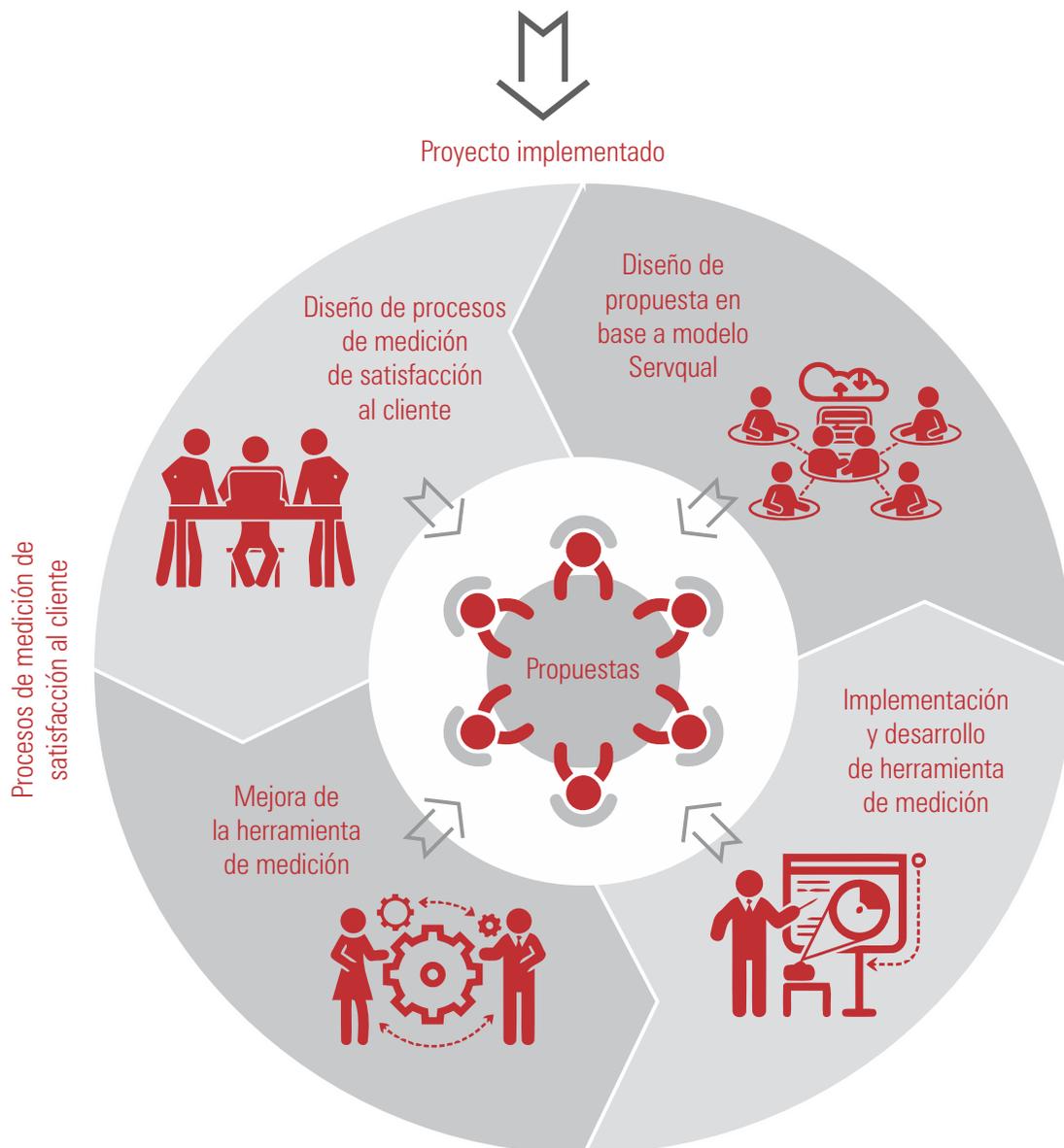


Fuente: Estados financieros CMAC ICA

# Mejora de procesos

De un enfoque funcional a un enfoque por procesos

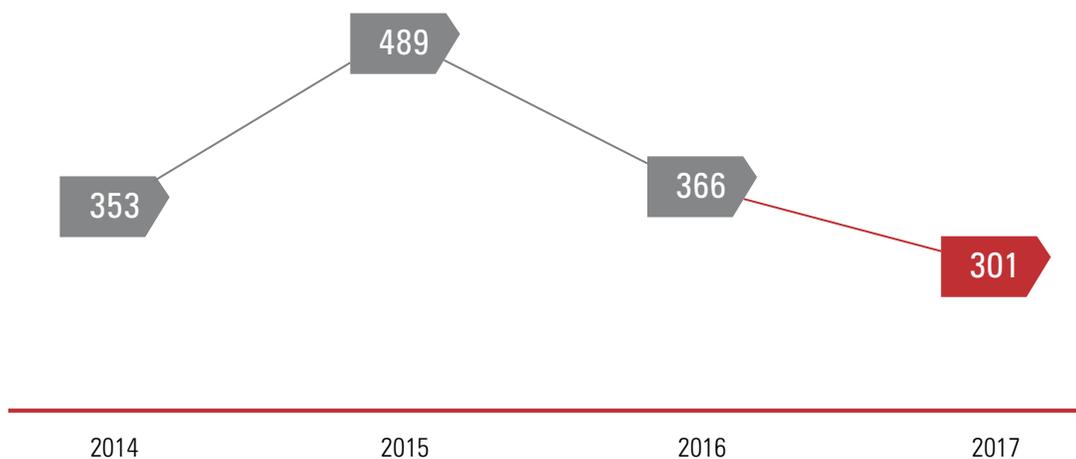
Durante el 2017 Caja Ica inició el proyecto de cambio en el enfoque de gestión de una perspectiva funcional a una de procesos e implementación, además de **un proceso de mejora continua** con el objetivo de dar *mejor servicio a sus clientes*, *contar con procesos más ágiles* y *lograr eficiencias de costos*. Las etapas desarrolladas se encuentran plasmadas en el siguiente gráfico:



# ATENCIÓN DE RECLAMOS

El número de reclamos recibidos por la Caja Ica en el periodo 2017 ascendió a 301, cifra **menor a la registrada en los periodos anteriores** que es producto del trabajo permanente de todo el personal de la institución.

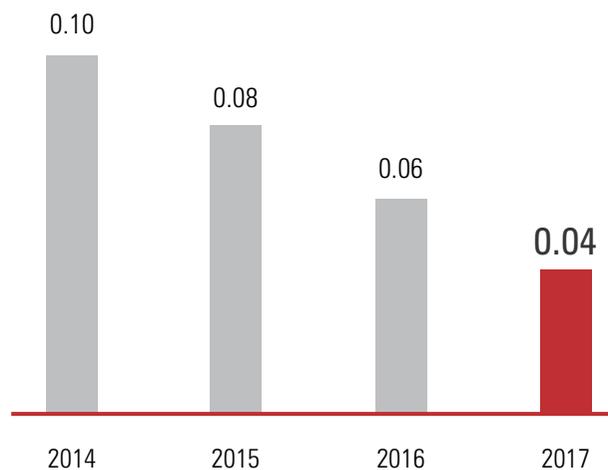
Evolución del N° de Reclamos CMAC ICA



Fuente: Dpto. Atención al Usuario y Calidad de Servicio de la Caja Ica

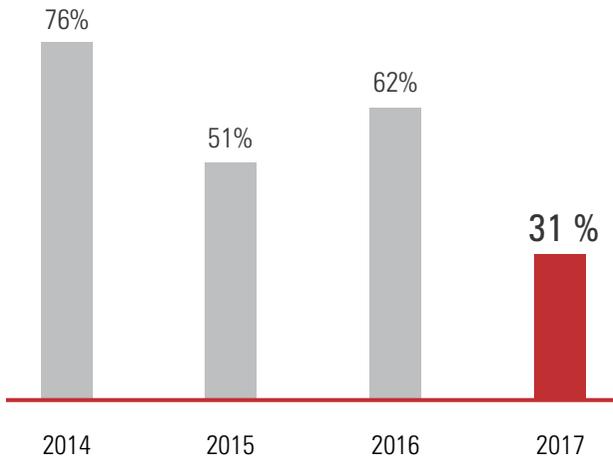
Asimismo, durante el año 2017 se obtuvo el indicador de **0.04 reclamos por cada 1,000** operaciones realizadas. Cabe precisar que para la Caja Ica la opinión del cliente es importante, y por ello el **31 %** de los reclamos fueron resueltos a favor del cliente.

Proporción de reclamos por cada 1,000 operaciones



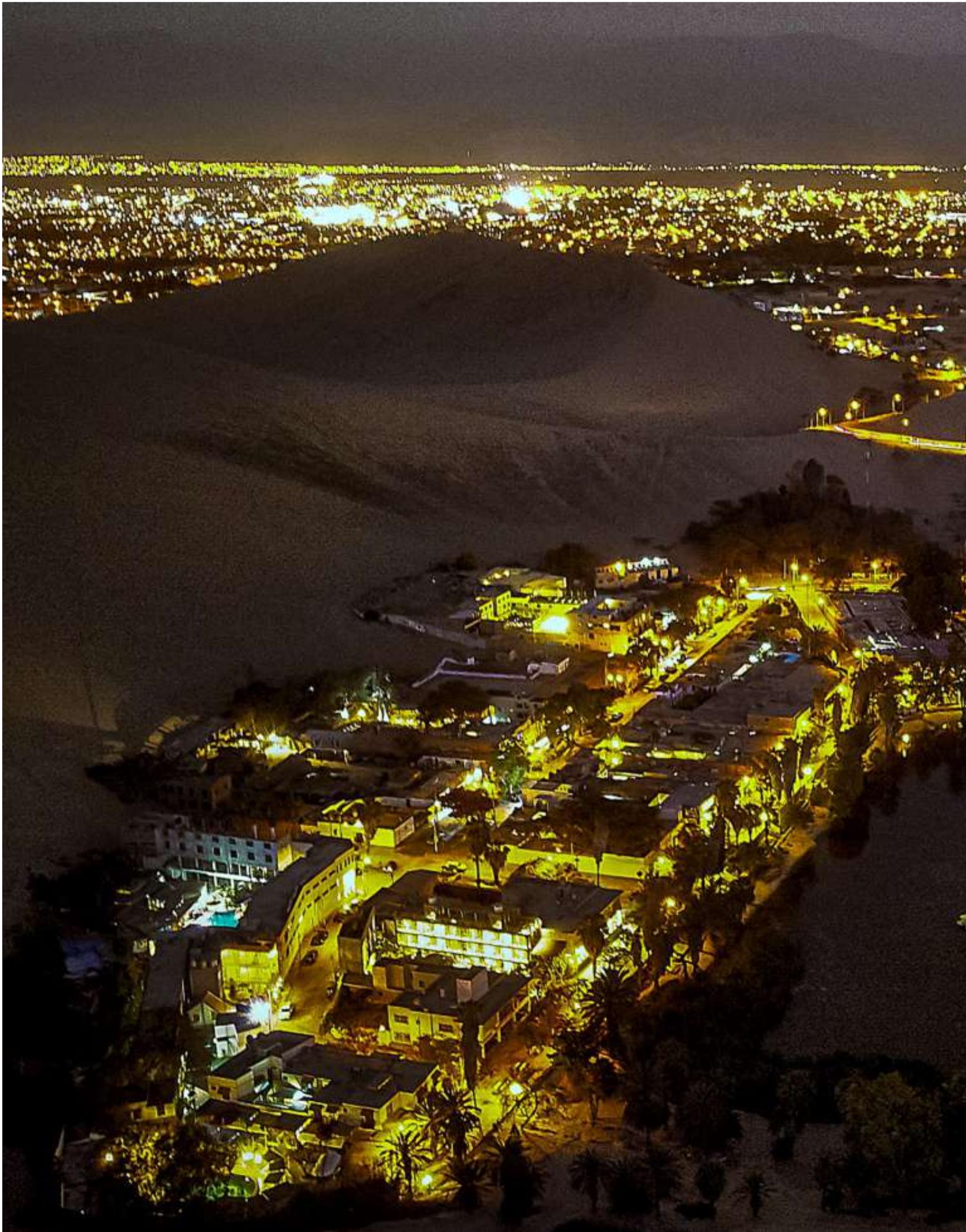
Fuente: Dpto. Atención al Usuario y Calidad de Servicio de la Caja Ica

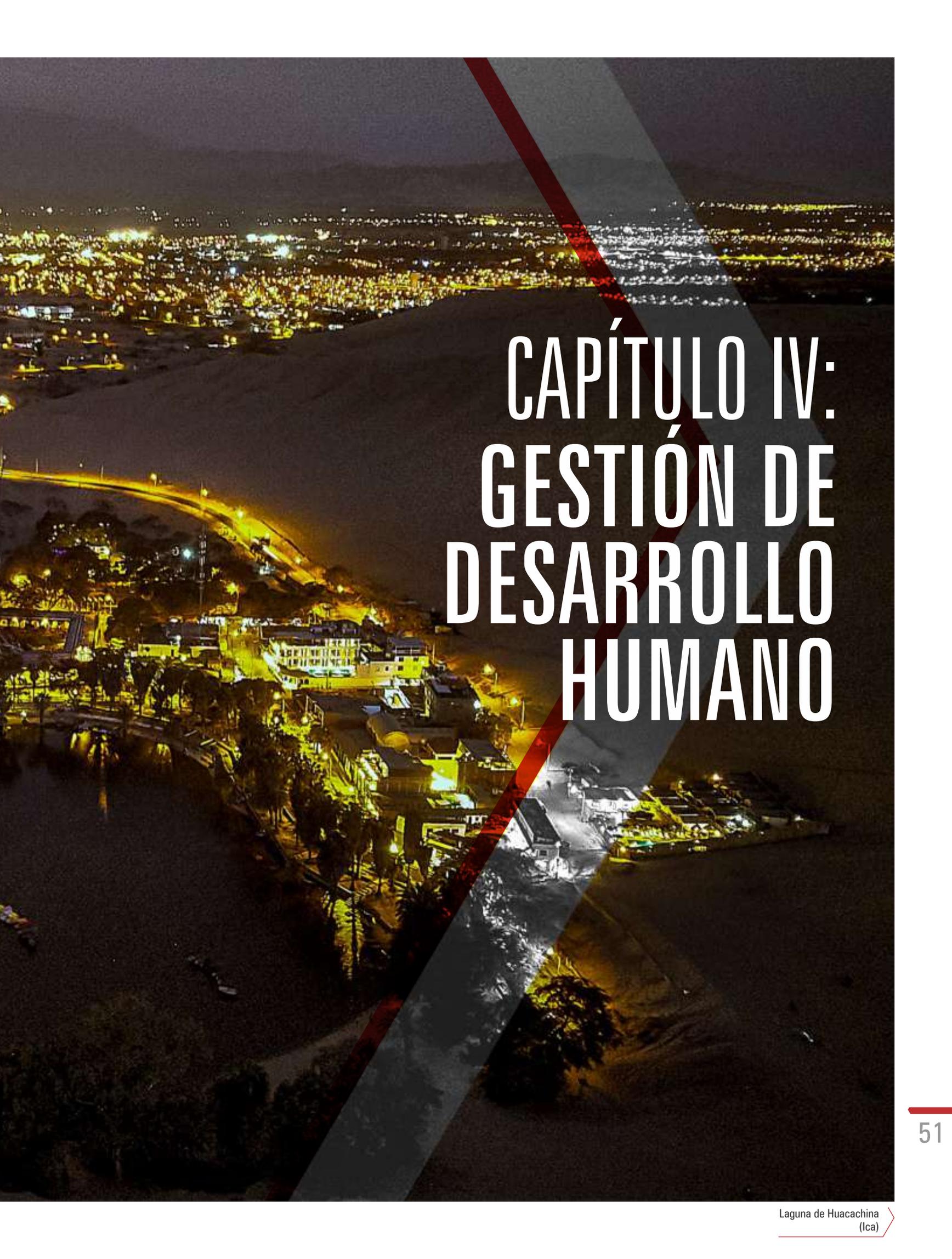
Porcentaje de reclamos resueltos a favor del cliente



Fuente: Dpto. Atención al Usuario y Calidad de Servicio de la Caja Ica



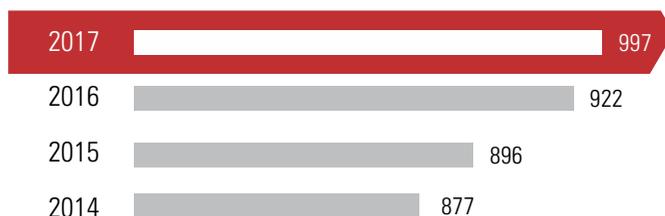




# CAPÍTULO IV: GESTIÓN DE DESARROLLO HUMANO

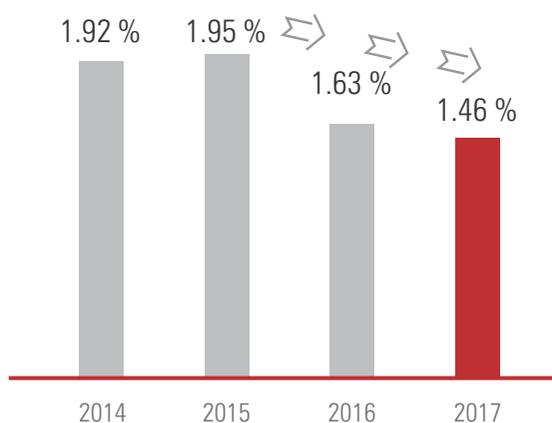
# RECLUTAMIENTO Y SELECCIÓN

## Evolución del personal



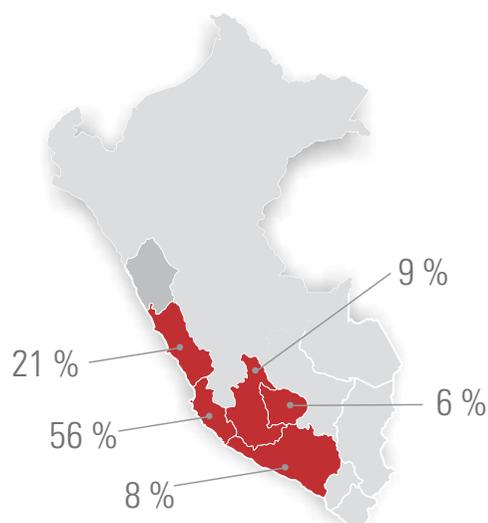
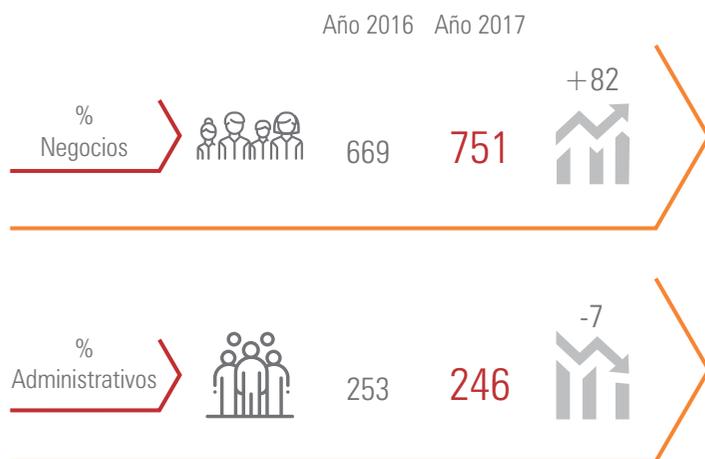
Fuente: Dpto. Gestión y Desarrollo Humano de la Caja Ica

## Evolución de rotación de personal



Fuente: Dpto. Gestión y Desarrollo Humano de la Caja Ica

## Estructura del personal Caja Ica



El incremento del número de colaboradores está alineado al crecimiento institucional que se ha venido dando en los últimos años, dándose prioridad al personal de negocios. Asimismo, se observa una disminución en el índice de rotación debido principalmente a la mejora en las políticas, mejora en el clima organizacional, entre otros.

# CAPACITACIÓN Y DESARROLLO

En el 2017 se alcanzó un total acumulado de 36,683 horas no lectivas. Asimismo, se desarrollaron 287 cursos de capacitación, de los cuales 130 fueron capacitaciones internas (45 %) y 157 capacitaciones externas (55 %), lográndose un promedio de 37 horas anuales por colaborador.



A continuación se listan los principales cursos de capacitación dirigidos al personal de la Caja Ica.

- A) Taller Team Building - Generando equipos de alto rendimiento:** Evento de capacitación cuyo objetivo fue fortalecer las competencias de liderazgo del grupo regional, administradores y jefes de oficina.
- B) Taller de formadores en currícula de ahorros:** Se formó a los instructores internos de cada agencia y oficina especial en coordinación con la Fundación Alemana (Sparkassenstiftung für internationale Kooperation).
- C) Seminario de evaluación crediticia:** Dirigido a todos nuestros analistas de negocios, a cargo de un consultor externo, con el objetivo de fortalecer las competencias.
- D) Taller de atención al usuario 2017:** Se logró capacitar a todos los encargados de la atención al usuario de toda nuestra red de agencias.

Durante el 2017 se ejecutaron tres programas de formación de analistas de negocios (PFAN)



XIX PFAN

10 egresados

XX PFAN

21 egresados

XXI PFAN

19 egresados

# CAPÍTULO V: RESPONSABILIDAD SOCIAL





## APOYO A DAMNIFICADOS DE CHANCHAJALLA

A raíz de los huaicos e inundaciones producidos por el fenómeno de El Niño costero fueron múltiples los lugares afectados en Ica, siendo el centro poblado de Chanchajalla uno de los más perjudicados. Por ello nuestros colaboradores entregaron víveres no perecibles a más de 90 familias de dicho caserío, ubicado en La Tinguña.



## TALLER PARA MICROEMPRESARIOS IQUEÑOS

Durante el mes de agosto se realizó una charla dirigida a microempresarios iqueños, contando con la participación de un representante de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Los temas tratados fueron la evaluación de la capacidad de pago, el flujo de caja y presupuesto.



## NAVIDAD PARA NIÑOS DE ESCASOS RECURSOS ECONÓMICOS

Celebramos las fiestas navideñas llevando alegría a cientos de niños de escasos recursos económicos, quienes pasaron una mágica velada llena de regalos y sorpresas, disfrutando de un show infantil.





# CAPÍTULO VI: ESTADOS FINANCIEROS ANUALES

**DITADOS**



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del directorio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. - CMAC ICA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A., estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control 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 de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada con Normas Internacionales de Auditoría - NIA y requerimientos legales. 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 comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar una evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante en la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad en su totalidad sino sobre el control interno vinculado a dicha información.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la Caja Municipal de ahorro y Crédito de Ica S.A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicables para las entidades del sistema financiero en el Perú.

TRUJILLO - PERU.

Febrero 16, de 2,018.

Refrendado por:

JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

Edilberto Jiménez Domínguez (Socio)  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 02 - 998



EL CARMEN  
LEVANTATE  
Y BUELA, PORQUE  
HA LLEGADO  
TU TIEMPO  
—  
Is. 60: 1

Iglesia El Carmen  
(Chincha)

## CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Expresado en Soles (Notas 1, 2 y 3)

ACTIVO	Notas	Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de:	
		2,017	2016
<b>DISPONIBLE</b>	4	113,673,546	148,422,010
Caja		12,998,940	13,246,675
Banco Central de Reserva del Perú		40,619,281	57,096,740
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		58,508,330	76,553,589
Otras Disponibilidades		1,546,995	1,525,006
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	5	44,019,241	26,511,199
Instrumentos Representativos de Deuda		44,019,241	26,511,199
<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	6	8,176,835	0
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	7	782,100,628	654,718,508
Cartera de Créditos Vigentes		796,188,092	667,461,092
Cartera de Créditos Refinanciados		8,590,921	5,609,998
Cartera de Créditos Vencidos		17,850,386	18,713,384
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		30,968,438	33,262,278
- Provisiones para créditos		-71,497,209	-70,328,244
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	8	26,425,240	21,911,923
<b>BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	9	165,856	252,416
Bienes recibidos en Pago y Adjudicados		165,856	252,416
<b>PARTICIPACIONES</b>	10	2,801,363	2,729,564
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	11	42,176,781	31,894,618
<b>ACTO INTANGIBLE</b>	12	1,653,748	1,189,209
Otros Activos intangibles		1,653,748	1,189,209
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	13	6,046,767	4,369,266
<b>OTROS ACTIVOS</b>	14	8,645,912	12,962,730
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,035,885,919</b>	<b>904,961,443</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	34	3,814,750	4,092,039
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	34	243,489,313	163,401,870
<b>CONTRA CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	34	1,153,896,931	1,037,631,886
<b>FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS</b>	34	122,779	119,428



PASIVO	Notas	Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de:	
		2017	2016
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>15</b>	<b>806,477,807</b>	<b>684,440,495</b>
Obligaciones a la Vista		130,109	81,671
Obligaciones por cuentas de Ahorro		161,523,482	155,785,262
Obligaciones por cuentas a Plazo		557,910,987	456,829,758
Otras Obligaciones		86,913,229	71,743,804
<b>DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORG</b>	<b>16</b>	<b>3,949,509</b>	<b>7,129,272</b>
Depósitos de Ahorro		1,260,091	5,529,932
Depósitos a Plazo		2,689,418	1,599,340
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>17</b>	<b>37,069,132</b>	<b>37,919,685</b>
Adeudos y Obligac. Con Empresas e instituc. financieras del país		37,069,132	37,919,685
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>18</b>	<b>17,305,915</b>	<b>21,258,503</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>19</b>	<b>1,561,464</b>	<b>1,652,633</b>
Provisión para créditos contingentes		2,968	3,728
Provisión para litigios y demandas		1,558,497	1,648,905
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>20</b>	<b>1,676,364</b>	<b>2,023,805</b>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>21</b>	<b>323,504</b>	<b>0</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>22</b>	<b>849,947</b>	<b>1,003,447</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>869,213,643</b>	<b>755,427,839</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		52,968,671	52,968,671
Capital Adicional		594,232	594,232
Reservas		87,412,658	60,615,489
Ajustes al Patrimonio		106,821	-10,481
Resultados Acumulados		7,360,441	18,334,356
Resultado Neto del Ejercicio		18,229,453	17,031,337
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>23</b>	<b>166,672,276</b>	<b>149,533,604</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,035,885,919</b>	<b>904,961,443</b>
<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	<b>34</b>	<b>3,814,750</b>	<b>4,092,039</b>
<b>CONTRA CUENTAS DE CTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>34</b>	<b>243,489,313</b>	<b>163,401,870</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>34</b>	<b>1,153,896,931</b>	<b>1,037,631,866</b>
<b>FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA ACREED.</b>	<b>34</b>	<b>122,779</b>	<b>119,428</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

## CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en Soles - Notas 1, 2 y 3

	Notas	Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de:	
		2017	2016
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	24	<b>174,231,414</b>	<b>158,247,884</b>
- Disponibles		2,591,300	2,579,943
- Inversiones Disponibles para la Venta		1,405,520	1,914,457
- Inversiones a Vencimiento (*)		64,446	0
- Cartera de Créditos Directos		169,907,138	153,460,025
- Cuentas por Cobrar		256,288	286,667
- Otros Ingresos Financieros		6,722	6,792
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	25	<b>-35,998,547</b>	<b>-29,026,112</b>
- Obligaciones con el Público		-33,374,084	-26,458,998
- Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Org. Financieros		-108,619	-50,328
- Adeudos y Obligaciones Financieras del País		-2,499,849	-2,496,984
- Otros gastos financieros		-15,995	-19,801
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>138,232,867</b>	<b>129,221,772</b>
- Provisiones para Créditos Directos	26	-15,746,440	-15,649,518
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>122,486,427</b>	<b>113,572,254</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	27	<b>4,778,729</b>	<b>4,142,597</b>
- Ingresos por Créditos Indirectos		48,502	22,731
- Ingresos Diversos		4,730,227	4,119,866
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	28	<b>-7,916,186</b>	<b>-6,939,255</b>
- Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		-14,160	-8,760
- Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos		-5,759,976	-5,132,493
- Gastos Diversos		-2,142,050	-1,798,002
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERV. FINANC.</b>		<b>119,348,970</b>	<b>110,775,597</b>
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	29	<b>-460,093</b>	<b>-22,988</b>
- Ganancia (Pérdida) en Participaciones		71,799	13,315
- Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	29	375,372	476,718
- Otros		-907,265	-513,021
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>118,888,877</b>	<b>110,752,608</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	30	<b>-89,282,844</b>	<b>-81,722,992</b>
- Gastos de Personal y Directorio		-52,447,788	-45,194,185
- Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		-35,621,931	-35,270,663
- Impuestos y Contribuciones		-1,213,125	-1,258,144
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	31	<b>-5,267,914</b>	<b>-6,150,625</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		<b>24,338,119</b>	<b>22,878,991</b>
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	32	<b>-197,338</b>	<b>-598,742</b>
- Provisiones para Créditos indirectos		760	1,648
- Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		105,030	-477,739
- Provisiones para Bienes Realizab, Recib. en pago, Recuperados y Adjudic.		1,980	44,879
- Provisiones para Litigios y Demandas		-305,108	-167,529
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		<b>24,140,781</b>	<b>22,280,250</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	33	<b>2,322,187</b>	<b>1,140,903</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>26,462,968</b>	<b>23,421,153</b>
- Impuesto a la Renta		-8,233,515	-6,389,815
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	23	<b>18,229,453</b>	<b>17,031,337</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

(\*) Se reclasifica esta cuenta en el 2017, por lo que para efectos comparativos en el 2016 esta cuenta se traslaza a otros ingresos y gastos



## CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Expresado en Soles - Notas 1, 2 y 3

	Por el periodo acumulado del 01 de Enero al 31 de Diciembre del año:	
	2017	2016
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>18,229,453</b>	<b>17,031,337</b>
<b>Otro Resultado Integral:</b>		
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero		
inversiones disponibles para la venta	106,821	-10,481
Coberturas de flujo de efectivo		
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		
* Otros ajustes		
** Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral		
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	106,821	-10,481
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<b>18,336,274</b>	<b>17,020,856</b>



## CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
Expresado en Soles - (Notas 1, 2 y 3)

Concepto	Capital Social	Capital Adicional	Reservas Obligatorias
<b>Saldos al 01 de enero de 2016</b>	<b>52,968,671</b>	<b>594,232</b>	<b>46,195,541</b>
Ajustes por cambios en las políticas contables			
Ajustes por corrección de errores			
<b>Saldo Inicial después de ajustes</b>	<b>52,968,671</b>	<b>594,232</b>	<b>46,195,541</b>
Resultado Integral			
Resultado del ejercicio			
Otros Resultado Integral			
Dividendos			
Operaciones con acciones de tesorería			
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			
Otros cambios en el Patrimonio Neto			
<b>Saldo al 31 Diciembre de 2016</b>	<b>52,968,671</b>	<b>594,232</b>	<b>46,195,541</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2017</b>	<b>52,968,671</b>	<b>594,232</b>	<b>46,195,541</b>
Ajustes por cambios en las políticas contables			
Ajustes por corrección de errores			
<b>Saldo Inicial después de ajustes</b>	<b>52,968,671</b>	<b>594,232</b>	<b>46,195,541</b>
Resultado Integral			
Resultado del ejercicio			
Otros Resultado Integral			
Dividendos			
Operaciones con acciones de tesorería			
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			19,422,396
Otros cambios en el Patrimonio Neto			
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>52,968,671</b>	<b>594,232</b>	<b>65,617,937</b>



Fondos Propios			Ajustes al Patrimonio			Total Patrimonio Neto
Reservas Voluntarias	Resultados Acumulados	Resultado de ejercicio	Total Fondos Propios	Activos Financ. disponible para la venta	Otros Ajustes al Patrimonio	
14,419,948	52,245	18,282,111	132,512,748	-52,694	-	132,460,054
			-			-
14,419,948	52,245	18,282,111	132,512,748	-52,694	-	132,460,054
		17,031,337	17,031,337			17,031,337
			-	42,213		42,213
			-			-
	18,282,111	-18,282,111	-			-
			-			-
14,419,948	18,334,356	17,031,337	149,544,085	-10,481		149,533,604
14,419,948	18,334,356	17,031,337	149,544,085	-10,481		149,533,604
			-			-
			-		496,271	496,271
14,419,948	18,334,356	17,031,337	149,544,085	-10,481	496,271	150,029,875
		18,229,453	18,229,453			18,229,453
			-	117,302		117,302
			-			-
7,374,773	-11,470,186	-17,031,337	-1,704,354			-1,704,354
			-			-
21,794,721	6,864,170	18,229,453	166,069,184	106,821	496,271	166,672,276

## CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodo Económico 2017 Y 2016  
(Expresado en Soles)

Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalencias de efectivo proveniente de las actividades de operación	2017	2016
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	18,229,453	17,031,337
<b>Ajustes al Resultado del Ejercicio</b>	<b>23,681,116</b>	<b>19,966,429</b>
Depreciación y amortización	5,381,110	6,327,422
Provisión	41,295,524	41,236,077
Deterioro	0	
Otros ajustes	-22,995,518	-27,597,071
<b>Variación neta en activos y pasivos</b>		
<b>Incremento neto (disminución) en activos</b>	<b>-170,331,496</b>	<b>-33,379,631</b>
Créditos	-143,217,489	-63,096,894
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	
Disponible para la venta	-25,567,575	55,705,598
Cuentas por cobrar y otras	-1,546,431	-25,988,334
<b>Incremento neto (disminución) en pasivos</b>	<b>112,409,248</b>	<b>32,693,272</b>
Pasivos financieros, no subordinados		
Cuentas por pagar y otras	112,409,248	32,693,272
<b>Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes</b>	<b>-16,011,679</b>	<b>36,311,407</b>
<b>Impuesto a las ganancias pagados / cobrados</b>		
<b>A.- Flujos de efectivo netos de actividades de operación</b>	<b>-16,011,679</b>	<b>36,311,407</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Entradas por ventas en Participaciones		
Salidas por compras en Participaciones		
Entradas por ventas de Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	-16,177,032	-11,456,537
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>B.- Flujos de efectivos netos de actividades de inversión</b>	<b>-16,177,032</b>	<b>-11,456,537</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio		
Salida por la recompra de las propias acciones		
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados		
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento	-855,399	-1,502,553
Dividendos pagados	-1,704,354	
<b>C.- Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento</b>	<b>-2,559,753</b>	<b>-1,502,553</b>
<b>Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (A + B + C)</b>	<b>-31,748,454</b>	<b>23,352,317</b>
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	148,422,010	125,069,693
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>113,673,646</b>	<b>148,422,010</b>







**CAJA  
MUNICIPAL  
ICA**



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