

Memoria Anual 2009



Annual Report 2009

20
años

Índice

• MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	3
• ÓRGANOS DE GOBIERNO - JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS - DIRECTORIO - GERENCIA MANCOMUNADA	6
• ÓRGANO DE CONTROL INSTITUCIONAL - UNIDAD DE RIESGOS - JEFES REGIONALES	9
• JEFES DE ÁREAS	10
• ADMINISTRADORES	11
• SITUACION ECONÓMICA DEL PERÚ EN EL AÑO 2009	12
• SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO DEL PERÚ	14
• CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A. – IDENTIDAD	16
• PERFIL DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.: VISIÓN – MISIÓN – VALORES – POLÍTICA DE CALIDAD	18
• NUESTRO RECURSO HUMANO	20
• GESTIÓN DEL ACTIVO	23
• GESTIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO	29
• CAPTACIONES	31
• CAMPAÑAS PROMOCIONALES	35
• FUENTES DE FINANCIAMIENTO	37

• RESULTADOS	39
• EJECUCIÓN DE PRESUPUESTO 2009	41
• GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	42
• RESPONSABILIDAD SOCIAL	45
• DICTAMEN A LA INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS	47

Mensaje del Presidente del Directorio



Me complace presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de la Caja Municipal Ica S.A., correspondiente al ejercicio económico 2009.

Este año obtuvimos resultados más que satisfactorios, con un crecimiento geográfico y económico sostenido, mantuvimos una alta calidad de nuestra cartera crediticia y un bajo nivel de morosidad, incrementamos nuestras colocaciones, elevamos la eficiencia en todas las áreas de nuestra institución y obtuvimos una importante utilidad que superó nuestras expectativas, todo ello de la mano con nuestro compromiso social.

La Caja Municipal Ica está comprometida con el desarrollo del país, de su gente y bajo ese concepto emprendimos a inicios del 2009 un ambicioso plan de expansión, dentro del cual hemos habilitado nuevas agencias en puntos estratégicos, para estar más cerca de nuestros clientes y brindarles una efectiva atención a la medida de sus expectativas. Estas nuevas oficinas están ubicadas Ayacucho, Arequipa, Apurímac, Lima e Ica. Todas ellas en su corto tiempo de existencia ya son líderes y cuentan con una importante participación en el mercado donde operan.

Este exitoso crecimiento, por supuesto, estuvo acompañado de una progresiva modernización y mejora de todas nuestras oficinas, a fin de adecuar nuestra infraestructura a las nuevas técnicas financieras, aumentando de esta forma, la competitividad de la institución.

En conclusión con la incorporación de estas nuevas sedes, cerramos el presente ejercicio con 38 puntos de atención, todos ellos acondicionados con tecnología de primer nivel para brindar un buen servicio, comodidad y atención personalizada, que es una de nuestras grandes fortalezas. Nuestro propósito es que cada visita del público sea una grata experiencia.

Cabe señalar que en este 2009, también hemos hecho importantes inversiones en tecnología, para potenciar nuestra capacidad de atención al cliente, con mayor rapidez y seguridad; así mismo formamos parte de la primera plataforma de integración tecnológica, proyecto corporativo entre Cajas Municipales asociadas que permitirá mejorar los servicios financieros que ofrecemos mediante el uso de tarjetas de Débito, tarjetas de crédito, remesas al exterior, etc.; habiéndose creado para este fin el área especializada de CANALES ELECTRÓNICOS.

Este sistema tendrá acceso a más de 1,500 cajeros automáticos global net, formando así una red tecnológica a nivel nacional.

La incorporación de nueva tecnología en todos los niveles, impactará decisivamente en el desempeño de nuestra institución y por ende, en la satisfacción de los clientes.

Del mismo modo, estoy gratamente sorprendido por los excelentes resultados obtenidos por nuestros negocios a pesar de un panorama económico mundial negativo, y en donde nuestra economía solo creció 1% del 5% proyectado. Ese entorno no fue impedimento para que nuestra institución alcanzara records históricos en sus indicadores; es así que obtuvimos una alta rentabilidad de nuestro patrimonio, que fue de 29.53% (SBS), superior al promedio del sistema de Cajas Municipales.

Nuestras colocaciones se incrementaron en 25.51% respecto al año anterior. A inicios del presente ejercicio se proyectaron S/. 338,000 millones, y cerramos con S/.348,340 millones, es decir S/.10,340 millones más de lo estimado. El 64.60% de estos créditos estuvieron dirigidos a la micro y pequeña empresa.

Gracias al crecimiento de nuestras captaciones, hemos cubierto nuestras necesidades de fondeo, garantizando la disponibilidad de recursos para el crecimiento de las colocaciones, haciendo uso en menor porcentaje, de las fuentes de financiamiento externo.

El saldo total de depósitos con el que cerramos el presente ejercicio es de S/ 265,054 millones de soles, en comparación a los S/. 210,982 captados en igual periodo del 2008.

Somos una de las Cajas Municipales más eficientes del Sistema, nuestros indicadores de eficiencia operativa han mejorado significativamente, porque hemos crecido sostenidamente con disciplina en los gastos operativos, gracias a la innovación, profesionalismo y transparencia en la gestión que guía a nuestra organización.

Sin embargo, la rentabilidad no es un fin en sí mismo, sino un medio para el cumplimiento de nuestro compromiso social, de promover la inclusión financiera, la inversión, la producción de cada comunidad en donde servimos, objetivos que también alcanzamos con satisfacción.

De forma conjunta, con nuestros funcionarios y trabajadores, desarrollamos programas sociales apoyando a los sectores menos favorecidos a través de campañas solidarias de salud, educación, deporte, entre otros.

En el año 2009, no sólo apuntamos al crecimiento del negocio y a la calidad de atención al cliente, sino también estimulamos a nuestros colaboradores a través de incentivos por metas alcanzadas, concursos de promoción interna y en el desarrollo de programas de capacitación, favoreciendo su participación en seminarios y cursos a nivel nacional e internacional. Contamos con un gran equipo humano comprometido con su organización y que está consciente de que nos acercamos a una nueva era de nuestra evolución.

Realizamos el lanzamiento de nuevos productos y servicios, explorando innovadoras alternativas de negocios y alianzas estratégicas, que puedan brindar importantes beneficios y ventajas competitivas a la entidad y de forma paralela, afianzar la excelente relación con nuestros clientes, ofreciéndoles mayor eficiencia, productos

específicos de acuerdo a sus necesidades con tasas de interés muy competitivas, con campañas semanales y permanentes incentivos.

En conclusión, estamos ante un momento extraordinario de nuestra historia, respaldada por una sólida posición, un historial de crecimiento ininterrumpido y con grandes oportunidades de seguir ampliando nuestro liderazgo en el mercado.

Por ello, mi reconocimiento a los representantes de la Junta General de Accionistas por su confianza y compromiso con el desarrollo de nuestra institución, a la cual respondemos con una cifra record en utilidades.

Al Directorio que tengo el honor de presidir, las gracias por su determinación para que nuestra empresa siga conduciéndose exitosamente sobre la base de la confianza y el sentido social.

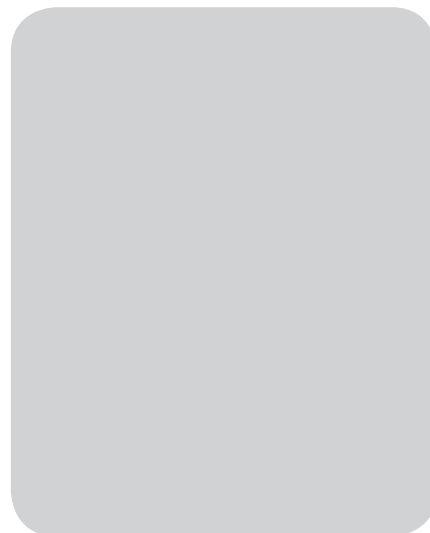
A nuestra Gerencia Mancomunada, por su visión, liderazgo y acertada conducción que se ve reflejado en el fortalecimiento y el crecimiento financiero de nuestra empresa.

A cada uno de nuestros funcionarios y colaboradores, quienes han demostrado una vez más su capacidad para adaptarse rápidamente a los cambios y exigencias que impone la realidad económica, posibilitando que seamos reconocidos como una institución clave para el desarrollo económico y social del país.

A nuestros más de 100 mil clientes, a quienes agradecemos por su preferencia y por confiarnos sus proyectos personales y el futuro de sus familias.

Gracias a todos ustedes por este espectacular 2009. Sin lugar a dudas, juntos estamos forjando una empresa preparada para enfrentar el futuro.

Rvdo. Edmundo Hernández Aparcana
Presidente del Directorio



Órganos de Gobierno

Junta General de Accionistas



PRESIDENTE

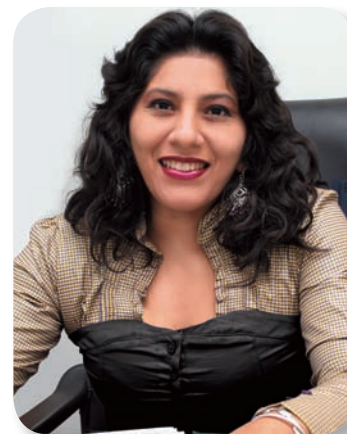
*Lic. Mariano Nacimiento Quispe
Alcalde de la Municipalidad Provincial de Ica*

Directorio



PRESIDENTE

*Rvdo. Edmundo Rufino Hernández Aparcana
Representante de la Iglesia Católica*



VICE-PRESIDENTE

*Abogada; Belén Ysabel García Mendoza
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica*

Directores



CPC. Carmen Jesús Rosario Baiocchi de Calderón
Representante de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE)



Sr. Rafael Enrique Cuglievan Del Campo
Representante de la Cámara de Comercio de Ica



Prof. Cesar Augusto Ruiz Lévano
Representante de la Asociación de Pequeños y Medianos
Empresarios (APEMIPE)



Abogado; Miguel Angel Aguado Ventura
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica



C.P.C. Javier Gustavo Martínez García
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica

Gerencia Mancomunada



C.P.C. Francisco Hilario Soto
Gerente de Ahorros y Finanzas



C.P.C. Carlos Uribe García
Gerente de Créditos



Ing. Macario Veramendi Zúñiga
Gerente de Administración

Órgano de Control Institucional - Unidad de Riesgos - Jefes Regionales

Órgano de Control Institucional

*M.B.A. Alfredo Viera Montero
Gerente de Órgano de Control Institucional
(hasta el 15 de diciembre 2009)*

*C.P.C. Ever Cassani Mulato
Gerente (e) Órgano de Control Institucional
(Desde 16 de diciembre 2009)*

Unidad de Riesgos

*Ing. Industrial Rafael Pacheco Pacheco
Gerente de la Unidad de Riesgos
(desde agosto del 2008 hasta Julio 2009)*

*Lic. Adm. Javier Mendoza Nina
Gerente de la Unidad de Riesgos
(desde Julio 2009)*

Jefes Regionales

*Freddy Armando Liendo Diaz
Jefe Regional del Sur*

*C.P.C. Henry John Gutierrez Zúñiga
Jefe Regional del Norte*

Jefes de Área



Abog. Miriam Pilar Salazar Martínez
Jefa de Asesoría Legal Interna

CPC. Javier Martín Muñante Chacaltana
Jefe de Contabilidad

Econ. Carlos Alberto Gálvez Chávez
Jefe de Créditos

Ing. Ind. Jesús Cristian Gustavo Villaverde Martínez
Jefe de Logística

MBA. Herbert Miguel Calderón Fuentes
Jefe de Marketing y Ventas

Econ. Walter Abraham Segura Oblitas
Jefe de Operaciones

Ing. Ind. Vicente Linder Rosales Pereda
Jefe de Organización y Métodos

Econ. Carmen Ysabel Sotelo Rosas
Jefa de Planeamiento y Presupuesto

Abog. Sergio Martín Llerena Zúñiga
Jefe de Recuperaciones

C.P.C. Rosa María Higa Yshii
Jefa de Recursos Humanos

Econ. Manuel Arturo Villaverde Rangel
Jefe de Tesorería

Ing. de Sistemas; Carlos Alberto Ugaz Medina
Jefe de Tecnología de la Información

Lic. Deyanira Luisa Espino Wuffardem
Oficial de Atención al Usuario

Tec. Aux. Cont. Pablo Jaime Torrealva Hurtado
Unidad de Seguridad Interna

Administradores

C.P.C. Franklin Espinoza Huaylla
Administrador de la Agencia Andahuaylas

Econ. David De la Cruz Yarin
Administrador de la Agencia Abancay

Lic. Adm. Jorge Elías Amable Acosta
Administrador de la Agencia Barranca

Lic. Adm. Paul Jesús Pastor Arocena
Administrador de la Agencia de Camaná

Econ. Alindor Jesús Angulo Gonzales
Administrador de Agencia Chíncha

Lic. Adm. Carlos Edwin Paz Ibarra
Administrador de la Agencia Huacho

Econ. Pedro Kenneth Arcos Valenzuela
Administrador de la Agencia Huamanga

Ing. Agron. Javier Oswaldo Cabrera Mavila
Administrador de la Agencia Ica

Econ. Luis Alejandro Ontiveros Pillpe
Administrador de Agencia Imperial

Ing. Ind. Jacinto Isaac Manyari Del Carpio
Administrador de la Agencia Lurín

Econ. Román Eduardo Gonzáles Otoyá Barrera
Administrador de la Agencia Mala

Lic. Adm. Gisselle Campos De La Rosa
Administradora de la Agencia Nasca

Ing. Agron. Javier Jesús Luna Orellana
Administrador de Agencia Parcona

Ing. Agron. Henry Gavancho Monzon
Administrador de la Agencia Puquio

Lic. Adm. Miguel Antonio Céspedes Cevalco
Administrador de la Agencia de San Isidro

Econ. Enrique Quispe Yupanqui
Administrador de la Agencia de San Juan Bautista

Econ. Luis Gilberto Gomez Uribe
Administrador de la Agencia San Vicente

Situación Económica del Perú en el Año 2009

Es un hecho que el Perú ha mejorado su rendimiento económico. Con la implementación de sólidas políticas macroeconómicas, el país ha dado grandes pasos durante la década pasada hacia la superación de su larga historia de inestabilidad económica. Esto le ha permitido superar la crisis global actual y convertir su economía en una de las más resistentes del hemisferio occidental en los últimos años.

Si bien el “boom” de los “commodities” ha llevado a un crecimiento en el corto plazo, la prosperidad por ciudadano se mantiene en niveles bajos, el desempleo persiste a pesar del rápido crecimiento, y cerca del 60% de la población rural vive por debajo de la línea de pobreza.

El Perú debe mejorar sustancialmente su competitividad o la economía no tendrá un crecimiento sostenido, no generará empleos, ni mejorará el nivel de vida de la población. Si se continúa dependiendo de los “commodities” como impulsores de la economía, se acabará en un callejón sin salida. El Perú debe, en lugar de ello, adoptar una estrategia económica y social integral para lograr transformar la economía, basándose en las ventajas únicas del país.

Ninguna economía nacional puede avanzar sin estabilidad macroeconómi-

ca, la cual crea condiciones de inversión tanto para empresas nacionales como para inversionistas extranjeros. El Perú ha progresado bastante en su gestión macroeconómica, incluyendo un fuerte compromiso para reducir la deuda pública, lograr el equilibrio presupuestal y crear un fondo de estabilización. Asimismo, el país ha liderado a la región en la apertura de la economía hacia el comercio y la inversión extranjera y en la protección de inversionistas. Según el Banco Mundial, el Perú es el primer país latinoamericano en protección de inversión extranjera, lo cual ha generado un significativo incremento de flujos de capital en la economía, que han superado los US\$6 mil millones tan solo en el año 2009.

El Perú ha logrado importantes progresos en ciertas áreas del ámbito empresarial, particularmente con relación a la solidez de sus bancos y mercados financieros, la protección de los derechos civiles, la libertad empresarial y la propiedad privada. Asimismo, ha realizado algunas mejoras de infraestructura, incluyendo la carretera interoceánica, cuyo fin es aumentar el volumen de comercio entre el Perú, Brasil occidental y el norte de Bolivia. Una emergente clase media está cada vez más consciente de la calidad de los productos y demanda altos estándares en términos de servicios.

Si bien se ha logrado cierto progreso, los negocios peruanos se encuentran atados de pies y manos por la baja calidad de la infraestructura física (aire, tierra y mar), así como por un inadecuado suministro de electricidad y agua. El Gobierno del Perú necesita invertir una mayor proporción de su PBI en infraestructura pública, como también debería alentar al sector privado para que tenga una mayor participación en temas de infraestructura. El Perú sufre además de servicios públicos de baja calidad y de falta de independencia en el Gobierno.

Se debe contar con una eficiente inversión del capital de la nación y un gobierno eficaz. Igualmente importante resulta proteger de manera decidida los derechos de propiedad (tanto física como intelectual), algo esencial para impulsar la inversión y la innovación.

Cada región del Perú necesita una estrategia clara para construir una economía propia y única basada en las fortalezas locales. La descentralización y una mayor responsabilidad en el ámbito local son el camino correcto para enfrentar las inequidades sociales y económicas entre la sierra y la costa. Optimizar los vínculos físicos a lo largo del país mejorando la infraestructura logística entre las diferentes regiones y elevar la capacidad de planeamiento, diseño e implementación de políticas de desarrollo por parte de los gobiernos locales son pasos esenciales dentro de este proceso.

El Perú necesita fomentar relaciones más cercanas con sus vecinos para coordinar políticas de desarrollo económico más allá de sus fronteras. En una región que se consume en debates ideológicos sobre los beneficios de la integración internacional, el Perú está posicionado para convertirse en el

trampolín de todas aquellas empresas sudamericanas que deseen acceder a los mercados norteamericanos y asiáticos. Por lo tanto, debe continuar con su agenda de liberalización comercial, pero entendiendo que los acuerdos de libre comercio por sí solos no hacen que un país sea competitivo. Los acuerdos de libre comercio generan oportunidades para que las compañías productivas logren acceder a otros mercados y para que las empresas extranjeras inviertan en el país, pero esto solo ocurrirá si el Perú puede ofrecer un ambiente competitivo para los negocios.

En estos tiempos de transición económica, la prioridad nacional para el Perú es crear e implementar una estrategia económica nacional. La nación no puede resolver todos sus retos de competitividad de inmediato, pero debería crear una agenda estratégica priorizada para la próxima década, que sea entendida por todas las partes de la sociedad y en relación con la cual se pueda medir el progreso.

Una estrategia económica para el Perú debería basarse en las fortalezas únicas del país, mientras enfrenta las dificultades que limitan su productividad. La nación no debe imitar las políticas de otros países, sino crear su propio camino a seguir.

El Perú es un país de gran potencial, pero se necesitará una nueva relación entre los sectores público y privado para poder cumplir con esta promesa. La tarea del Gobierno es generar un entorno empresarial en el cual el sector privado pueda competir y prosperar. La comunidad empresarial, por su parte, deberá asumir un rol mucho más importante, dirigiendo y apoyando la mejora de la competitividad; la misma tarea tiene los sindicatos y universidades.

Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú



El Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, está regulado por el Decreto Supremo 157-90-EF y por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero, del Sistema de Seguros y AFP y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

El Decreto Supremo 157-90-EF establece que los órganos de gobierno de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito son: el Directorio y la Gerencia Mancomunada.

El Directorio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito esta integrado por siete miembros: Tres representantes de la Municipalidad, un representante de la Iglesia Católica, un representante de la Cámara de Comercio, un representante de la Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE y un representante de los Pequeños y Micro Comerciantes o Productores.

El Directorio designa a los miembros de la Gerencia Mancomunada por periodos de cuatro años renovables, asimismo, designa al Oficial de Cumplimiento, Gerente de la Unidad de Riesgos y Gerente del Órgano de Control Institucional.

La Gerencia Mancomunada tiene a su cargo la representación legal de la CMAC ICA S.A., siendo el único componente ejecutivo responsable de su conducción económica, financiera y administrativa.

La Federación Peruana de Cajas Municipales agrupa a las doce Cajas Municipales del Perú (Piura, Arequipa, Trujillo, Cuzco, Sullana, Huancayo, Tacna, Ica, Maynas, Paíta, Del Santa y Pisco).

El órgano máximo de la FEPCMAC es la Asamblea General, en ella participan tres representantes de cada CMAC, siendo: el Alcalde, el Presidente del Directorio y un Gerente, los mismos que eligen a los miembros del Comité Directivo y a su Presidente.

La Caja Municipal de Ica S.A. tiene el honor de tener a su Presidente del Directorio, como Presidente del Comité Directivo de la Federación Peruana de Cajas Municipales del Perú, el mismo que fuera elegido en la asamblea del Comité Directivo, del año 2007.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. (Identidad)

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. – CMAC ICA S.A. es una institución financiera con autonomía administrativa, financiera y económica, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros; fue creada en el año 1,987, con Resolución Municipal N° 021-87-MPI y luego, mediante Resolución SBS N° 593-89 del 18 de Agosto de 1989, fue autorizada a iniciar sus operaciones, a partir del 21 de octubre del mismo año.

Se rige por el D.S. 157-90-EF, el mismo que adquiere fuerza, con la Ley N° 26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros”, así como, por la disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, el Banco Central de Reserva del Perú, la Contraloría General de la Republica y el Ministerio de Economía y Finanzas.

La CMAC ICA S.A., nace como una institución financiera, con autonomía administrativa, económica y financiera, orientada a atender a los estratos de la población que no tienen acceso al sistema crediticio formal, bajo el principio de la descentralización financiera y la democratización del crédito.

El capital inicial de la CMAC ICA S.A. fue de I/. 225'340,000.00 (equivalente a S/. 225.34 nuevos soles en la actualidad). En sus inicios, solo fue autorizada a otorgar créditos prendarios, en sus inicios, solo contaba con 4 trabajadores y una sola oficina de atención en la ciudad de Ica.

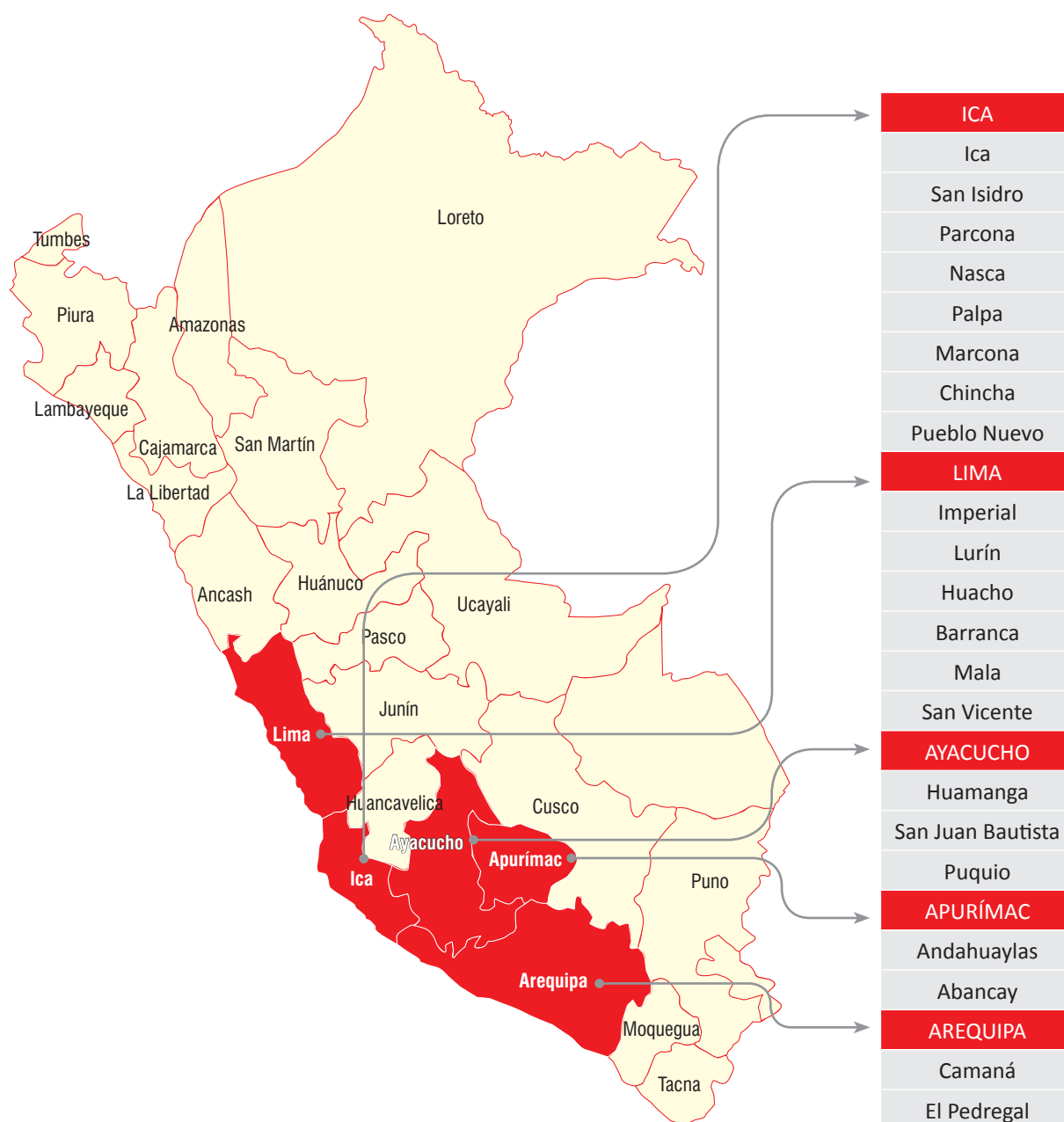
En el año 1990, obtuvo la autorización para ubicarse en un módulo superior, mediante el cual podía realizar operaciones de ahorros. Posteriormente y de acuerdo a su crecimiento, la Superintendencia de Banca y Seguros fue autorizándole nuevos módulos que le permitieron realizar otras operaciones.

Luego, por acuerdo del Concejo N° 55-97-ACM de fecha 13 de noviembre de 1997, la Municipalidad Provincial de Ica, resolvió convertir la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica en Sociedad Anónima, según lo dispuesto por la Décima Cuarta Disposición Transitoria de la Ley N° 26702.

Actualmente la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. tiene dieciocho agencias, tres oficinas especiales y ocho oficinas compartidas con el Banco de La Nación, en cinco regiones: Ica, Arequipa, Ayacucho, Apurímac y Lima.

Llevando

Progreso y desarrollo a más peruanos



Perfil de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.

“SER LÍDER EN AMÉRICA LATINA OFRECIENDO
SOLUCIONES FINANCIERAS A LOS EMPRENDEDORES
Y A LAS PERSONAS”

Nuestra Visión

“PASIÓN POR SERVIR”

Nuestra Misión

¿Qué significa pasión por servir?

Tener vocación de servicio

Dar lo mejor de sí

Hacer las cosas con entrega

Emoción por servir

Es dar más de lo que el cliente espera

Nuestros Valores

- Integridad : Honestidad, transparencia y confidencialidad en lo que se dice y hace, en la información que se brinda para ser confiables.
- Calidad : Atención proactiva y profesional a clientes internos y externos para superar sus expectativas. Orientación al cliente.
- Eficiencia : Alcanzar objetivos optimizando en recursos. Innovar para ser competitivos, trabajar en equipo.
- Responsabilidad : Compromiso con uno mismo, con la empresa y con los clientes en desarrollar labores con eficacia, calidad y puntualidad.

Nuestra Política de Calidad

“Ser una empresa orientada a satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, brindándoles servicios de calidad y atención personalizada, para lo cual, cuenta con personal calificado que trabaja en equipo y con una filosofía de mejora continua de sus procesos.”

Nuestro Recurso Humano

Para la Caja Municipal Ica, el capital humano es un elemento estratégico y fundamental para su proceso de crecimiento y desarrollo, así como para el cumplimiento de su misión, objetivos y metas.

Contamos con un equipo profesional de primer orden comprometido con los valores de nuestra organización e identificado con una cultura de innovación, eficiencia y capacidad para enfrentar las dificultades de un mercado cada vez más exigente y competitivo. El esfuerzo conjunto a lo largo de nuestros 20 años de existencia, ha consolidado a la empresa sobre la base de: solidez y confianza.

Nuestra institución culminó el año 2009, con 438 colaboradores, quienes durante dicho ejercicio, participaron en programas de capacitación y desarrollo, los cuales tuvieron como objetivo, mejorar su eficiencia y productividad en el desempeño de sus funciones.

Constituye un elemento muy positivo para el desarrollo de nuestro personal, dentro de su línea de carrera, la aplicación de una política de promoción interna, la cual da preferencia a los colaboradores de nuestra institución en la cobertura de vacantes, siempre que cumplan con el perfil y los requisitos para el puesto a ocupar.

Escuela de Formación de Analistas de Créditos

La Caja Municipal Ica viene desarrollando con éxito la “Escuela de Formación de Analistas de Créditos” un eficiente instrumento de capacitación que permite formar a nuestros futuros analistas de créditos en la evaluación y análisis de las diversas operaciones crediticias y sus posibles riesgos, reclutando al final del mismo, a los mejores estudiantes. Dada su experiencia y conocimiento de la temática, nuestros funcionarios son los responsables de dictar los cursos de aprestamiento.

Durante el presente ejercicio, se realizaron la cuarta, quinta y sexta escuela, con los alumnos que se encuentran en el tercio superior de la Universidad Nacional “San Luis Gonzaga de Ica”, la Universidad Privada “Alas Peruanas”, la Universidad Privada “San Juan Bautista”, así como de otras Universidades del País.

Programa de Inducción y Entrenamiento

Mediante la aplicación de técnicas y procesos de evaluación, la Caja municipal Ica realiza el reclutamiento y selección del personal idóneo para cubrir las diversas vacantes requeridas.



Del mismo modo, el personal seleccionado antes de su incorporación a nuestra empresa, participa de programas orientados a fortalecer sus competencias y afianzar su cultura organizacional, brindándoles capacitación en: las normas, políticas, reglamentos y los valores con los que se conduce la Caja Municipal de Ica.

Participación en Seminarios, Cursos, Diplomados y Post Grados.

Pendiente del desarrollo profesional y bienestar de sus colaboradores, nuestra institución promueve y ejecuta permanentemente, programas de capacitación interna y se mantiene a la expectativa de la oferta de cursos externos. Ello no solamente mejora los niveles de productividad, sino también, permite la formación de personal como instructores internos, a fin de capacitar a los demás miembros de la organización.

Es así que nuestros colaboradores han participado en los Seminarios, talleres, y cursos: Implementación de Riesgo Operativo, Especialización en Banca Electrónica; Cultura Organizacional, Coaching y Desarrollo del Talento para un Liderazgo Efectivo, Planillas Electrónicas, Plan de Negocios más Valor Agregado, etc.

Asimismo, nuestro Gerente de Ahorros y Finanzas participó en el curso internacional denominado “La Gestión del Riesgo de Mercado y Liquidez como una Herramienta Gerencial” la cual se desarrolló en la república de Paraguay.

Según las estadísticas, a través de los diversos programas de capacitación y formación de nuestro personal, se desarrollaron un total de 13,743.5 horas lectivas, con una media de 31.38 horas por empleado.

Reconocimientos y Celebraciones

La Caja Municipal Ica mantiene una constante evaluación sobre el desempeño de sus colaboradores, de la mano con su política de incentivos y compensaciones. Se busca reconocer el desarrollo individual y colectivo del personal dentro de nuestra empresa

Bajo este esquema de reconocimiento, en el 2009, nuestra institución premió el esfuerzo y compromiso del personal administrativo y operativo, en el cumplimiento de sus funciones.

Asimismo, a lo largo del año la Caja Municipal Ica, promueve y realiza actividades de integración y recreación a fin de



fomentar la comunicación, la cooperación, los valores y el talento de su personal, logrando un mejor clima laboral y una mayor identificación con los objetivos de nuestra institución. Participan activamente en cada una de estas celebraciones los representantes del Directorio, la Gerencia Mancomunada y funcionarios.

Entre las actividades desarrolladas durante el 2009, destacan:

- Día de la Mujer.
- Día del Trabajo.
- Día de la Madre.
- Día del Padre.
- Aniversario Patrio.
- Aniversario Institucional.
- Navidad y Año Nuevo

Cabe resaltar que en el 2009, la Caja Municipal Ica cumplió 20 años impulsando el desarrollo de la pequeña y microempresa a través de sus servicios financieros especializados.

Este gran acontecimiento se celebró con campañas y eventos para todos sus clientes y público en general, como agradecimiento a su confianza y preferencia, lo que le ha valido ser reconocida como una de las entidades más exitosas del mercado microfinanciero peruano.

Con ese motivo, durante el mes de octubre se desarrollaron diversas actividades:

Lanzamiento de la campaña de ahorro y créditos que tuvo como lema “Cumplimos 20 años y lo celebramos contigo” y en la cual, además de la entrega de regalos automáticos, se realizaron sorteos de premios en efectivo por un total de 30 mil nuevos soles, entre todos los clientes de nuestra red de agencias.

II Encuentro de Micro Empresarios el cual llevó el título “Construyendo Negocios de Alto Rendimiento”, agrupando exitosamente a los representantes de los diversos gremios y asociaciones de comerciantes y microempresarios de la provincia de Ica. El ingreso fue gratuito y se realizó la entrega de certificación a los asistentes, así como el sorteo de kits completos de artículos de promoción.

Campaña Social solidaria la misma que de forma organizada entre nuestro personal voluntario y la comunidad asistida, permitió brindar atención médica con entrega de medicamentos, vacunaciones contra la influenza; y de forma simultánea, efectuar cortes de cabello gratuitos a niños y adultos. La actividad cumplida en una de las zonas más vulnerables de Ica, culminó con regalos,





golosinas, un entretenido show infantil y un delicioso refrigerio para los menores y sus padres.

Izamiento y Desfile por nuestro 20º Aniversario desarrollado con la participación de las principales autoridades de la región. Esta actividad se inició con el izamiento, seguido del paseo de la

bandera dirigido por nuestros funcionarios.

Un imponente estrado, fue el marco especial para la ejecución del tradicional desfile de aniversario donde las diversas delegaciones públicas y privadas expresaron su saludo a nuestra institución.





Gestión del Activo

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. en el 2009 tiene S/.405'194,085 nuevos soles en activos, el incremento que ha obtenido con respecto al año 2008 es 30.78%, este incremento se da por el crecimiento de la cartera de créditos, componente principal del activo,

cuyo incremento en créditos directos netos es 38.13%; el segundo componente más importante del activo es los fondos disponibles, los cuales se han incrementado en 26.07% con respecto al año anterior.

Composición de los activos totales (en nuevos soles)					
	2009	Participación	2008	Participación	Crecimiento
Fondos Disponibles	54,459,059	13.44%	32,017,425	10.33%	70.09%
Inversiones Negociables	1,390,164	0.34%	1,510,421	0.49%	-7.96%
Cartera de Créditos Netos	335,871,626	82.89%	265,236,578	85.61%	26.63%
Otros Activos	13,473,236	3.33%	11,058,323	3.57%	21.84%
Total Activos	405,194,085	100.00%	309,822,747	100.00%	30.78%

Disponible y Liquidez

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. maneja adecuadamente la liquidez, los fondos disponibles ascienden a S/.54'459,059 nuevos soles, el ratio de liquidez en moneda nacional se ha incrementado con respecto al año anterior, al 31 de diciembre del 2009 fue 14.64% y en el año 2008 era 13.76%, el ratio de liquidez en moneda

extranjera ha incrementado siendo en el año 2009 de 61.09% y en el año 2008 fue de 38.40%.

El indicador de adeudados/ pasivo total se incrementó a 19.06% (2009) de 14.77% (2008); es decir, para financiar nuestras colocaciones se ha requerido de mayores líneas de financiamiento.

Indicadores de Liquidez		
Indicadores	2008	2009
Ratio de Liquidez M.N,	13.76%	14.64%
Ratio de Liquidez M.E.	38.40%	61.09%
Adeudados/Pasivo Total	14.77%	19.06%

Cartera de Colocaciones

En el 2009, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. se caracterizó por ofrecer una gama de productos y servicios crediticios, esto con la finalidad de lograr un mayor acercamiento y adherir a nuevos clientes.

Al 31 de diciembre del 2009, la cartera de créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. fue de S/.277'531,185 nuevos soles, mientras que en el ejercicio del 2009 fue de S/.348'339,617 nuevos soles, obteniendo un crecimiento de 25.5%



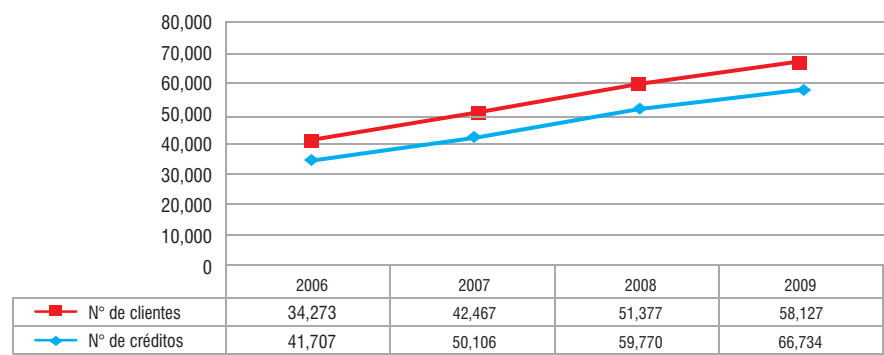
Colocaciones CMAC ICA S.A.



El crecimiento de la cartera de créditos se debe al crecimiento de la base de clientes de 51,377 en el año 2008 a 58,127 en el año 2009 y en número de créditos de 59,770 a 66,734.

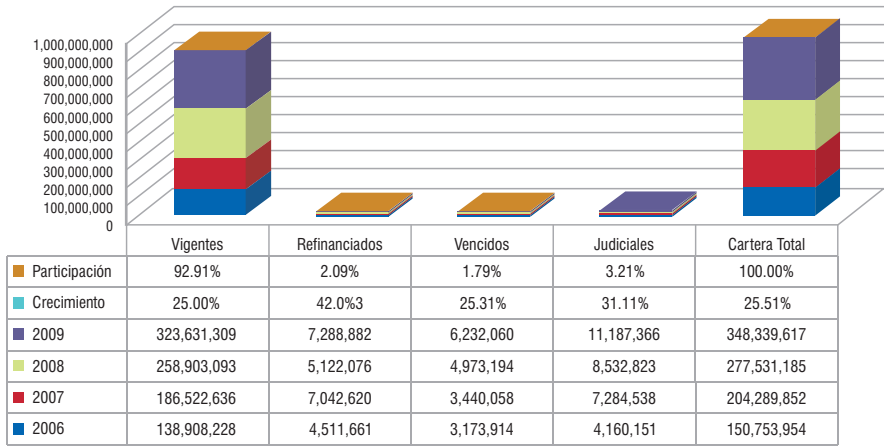
Cartera de Colocaciones por Estado de Créditos

Número de clientes, Número de créditos



El saldo de los créditos normales al 31 de diciembre del 2009 es de S/.323'631,309 nuevos soles, el saldo de los créditos refinanciados es de S/.7'288,882 nuevos soles, el saldo de los créditos vencidos S/6'232,060 y créditos judiciales es de S/.11'187,366 nuevos soles, representan el 92.91%, 2.09%, 1.79% y 3.21% respectivamente del total de la cartera de créditos.

Estructura de la cartera de créditos

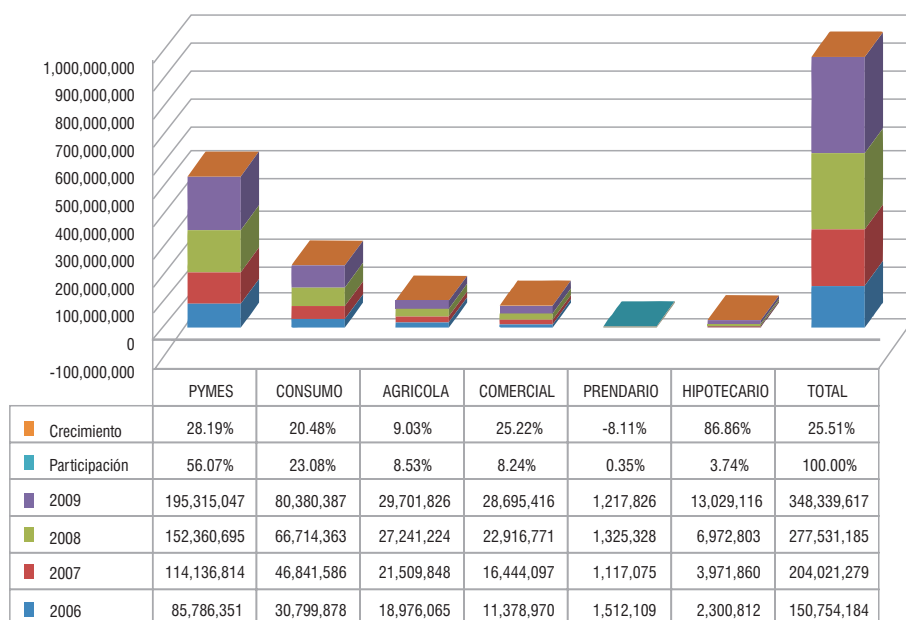


Estructura y Composición de la Cartera

La estructura de la cartera de créditos por productos en el 2009 es: en créditos a la microempresa es S/.195'315,047 representan el 56.07%, en créditos de consumo es S/.80'380,387, representa el 23.08%, en créditos agrícolas es

S/.29'701,826, representa el 8.53%, en créditos comerciales S/.28'695,416, representa el 8.24%, en créditos prendarios es S/.1'217,826, representa el 0.35% y en créditos hipotecarios es S/.13'029,116, representa el 3.74%.

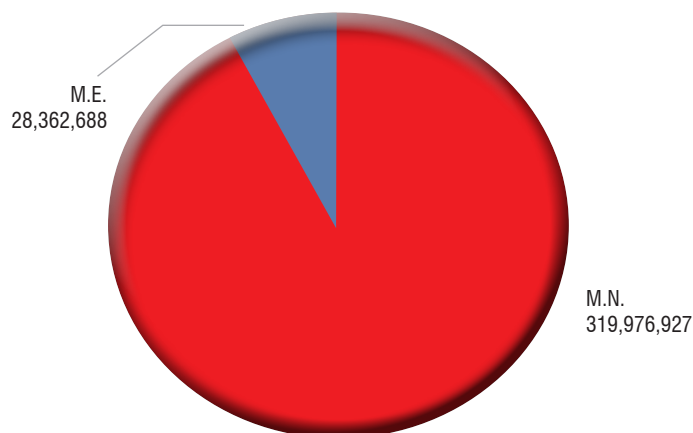
Estructura de la cartera de créditos
(en miles de nuevos soles)



Colocaciones por Moneda

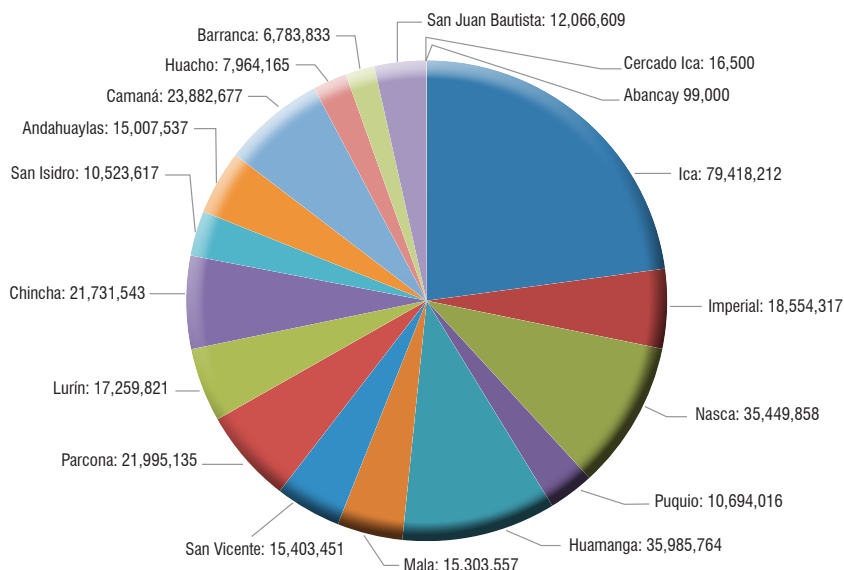
Las colocaciones por moneda al 31 de diciembre del 2009 la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A son:

S/.319'976,927 en moneda nacional y S/.28'362,688, representan el 91.86% y 8.14% respectivamente.



La estructura de la cartera de créditos por agencia en el 2009, es como sigue:

	Saldo colocado S/.		Saldo colocado S/.
Agencia Ica	79'418,212	Agencia Mala	15'303,557
Agencia Huamanga	35'985,764	Agencia Andahuaylas	15'007,537
Agencia Nazca	35'649,858	Agencia San Juan Bautista	12'066,609
Agencia Camaná	23'882,677	Agencia San Isidro	10'523,617
Agencia Parcona	21'995,135	Agencia Huacho	7'964,165
Agencia Chinchá	21'731,543	Agencia Barranca	6'783,833
Agencia Imperial	18'554,317	Agencia Abancay	99,000
Agencia Lurín	17'259,821	Agencia cercado Ica	16,500
Agencia San Vicente	15'403,451		

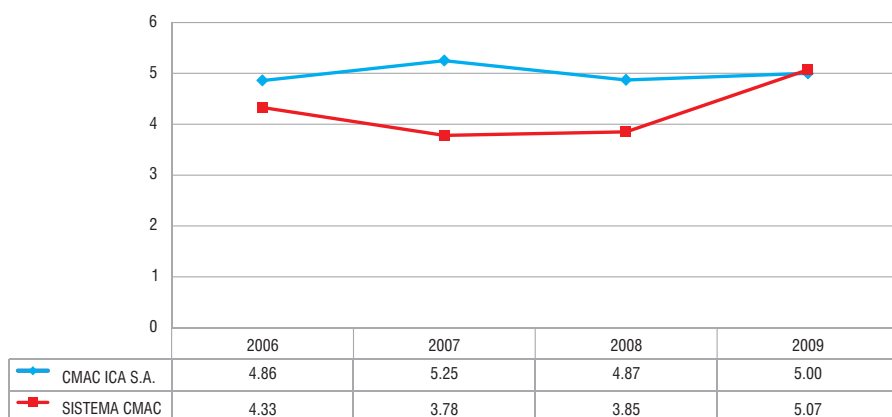


Referente a la calidad de cartera, al 31 de diciembre del 2009 la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. incremento su cartera atrasada ligeramente

de 4.87% (2008) a 5.00% (2009); asimismo, este indicador fue menor al indicador promedio del sistema de Cajas Municipales que fue 5.07%

Ratio de Morosidad (Cartera Atrasada/ Cartera Bruta)

Índice de Morosidad (2006-2009)

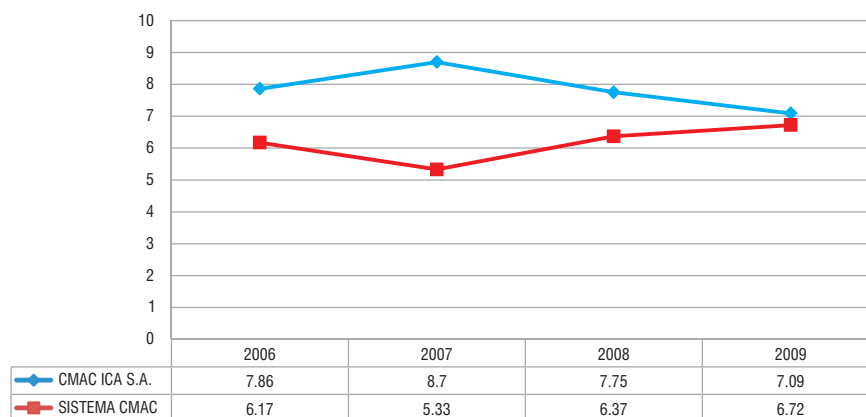


Ratio de Cartera en Riesgo (Cartera Refinanciada + Cartera Atrasada/ Cartera Bruta)

Referente a la cartera en riesgo, al 31 de diciembre del 2009 la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. redujo su cartera en riesgo de 7.75%

(2008) a 7.09% (2009). Este indicador aun es más alto que el indicador promedio del índice de cartera en riesgo que es 6.72%

Estructura de la cartera de créditos
(2006-2009)



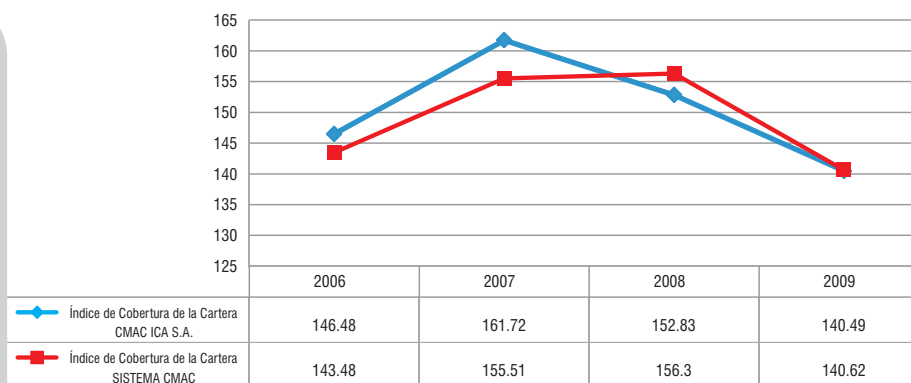
Cobertura de Cartera Vencida

El índice de cobertura de cartera vencida al 31 de diciembre de 2009 es 140.49%, similar al índice promedio de cobertura de cartera vencida del sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Créditos de Ica S.A. Asimismo, es menor al índice de cobertura de

cartera vencida del 2008 que fue 152.83%

El índice de cartera en riesgo a diciembre 2009 fue de 95.73%, este indicador es menor al obtenido en diciembre 2008 que fue 111%

Índice de Cobertura de Cartera
(2006-2009)





Gestión del Pasivo y Patrimonio

La Caja Municipal de Ahorro y Créditos de Ica S.A. al cierre del año 2009 presenta un crecimiento de 30.78% del pasivo y patrimonio que asciende a la suma de S/.405'194,085, y que se encuentra estructurado como sigue:

El pasivo asciende a la suma S/.344'863,246 nuevos soles, lo que representa un incremento de 31.37% con respecto al año 2008, mientras que el total de captaciones asciende a la suma de S/.265'054,281, las mismas que se han incrementado en 25,63% con respecto al 2008.

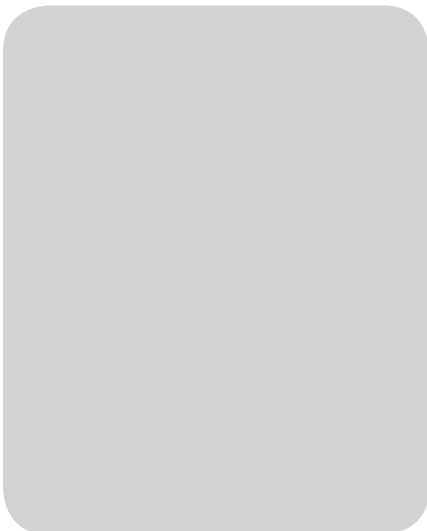
Las captaciones de Empresas del Sistema Financiero se incrementaron en 79.76% con respecto al 2008, obteniendo un total de S/.37'163,426 nuevos soles.

Los adeudados a corto plazo se han incrementado en S/.21'843,720 lo que representa el 174.18% y los adeudados a largo plazo en 44'046,154, que representa el 40.65%, de crecimiento respecto al 2008.

Mientras que nuestro patrimonio se incrementó en un 27.54% frente al 2008, como se puede visualizar en el cuadro que se detalla a continuación.

Composición de los Pasivo y Patrimonio

	2009	Participación	2008	Participación	Crecimiento
Pasivo					
Obligaciones con el Público	235,247,714	68.22%	196,624,213	74.90%	19.64%
Depósitos de Emp.Sist.Financ	37,163,426	10.78%	20,674,212	7.88%	79.76%
Adeudados y Obligaciones Financ. a corto Plazo	21,843,720	6.33%	7,966,899	3.03%	174.18%
Cuentas por Pagar	4,666,840	1.35%	3,406,710	1.30%	36.99%
Adeudados y Obligaciones Financ. a largo Plazo	44,046,154	12.77%	31,316,424	11.93%	40.65%
Provisiones	422,252	0.12%	919,867	0.35%	-54.10%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	156,299	0.05%	751,193	0.29%	-79.19%
Otros Pasivos	1,316,841	0.38%	858,598	0.33%	53.37%
Total Pasivo	344,863,246	100.00%	262,518,116	100.00%	31.37%
Patrimonio	60,330,839	100.00%	47,304,631	100.00%	27.54%
Capital Social	37,375,697	61.95%	29,241,163	61.81%	27.82%
Capital Adicional	594,232	0.98%	594,232	1.26%	0.00%
Reservas	6,490,074	10.76%	5,270,168	11.14%	23.15%
Ajustes al Patrimonio	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
Resultados Acumulados	2	0.00%	2	0.00%	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	15,870,834	26.31%	12,199,065	25.79%	30.10%
Total Pasivo y Patrimonio	405,194,085		309,822,747		30.78%





Captaciones

En el año 2009, se logró incrementar las captaciones en un 25.63%, incremento que asciende a la suma de S/.265'054,281, con lo que se reafirma la confianza del público hacia la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.

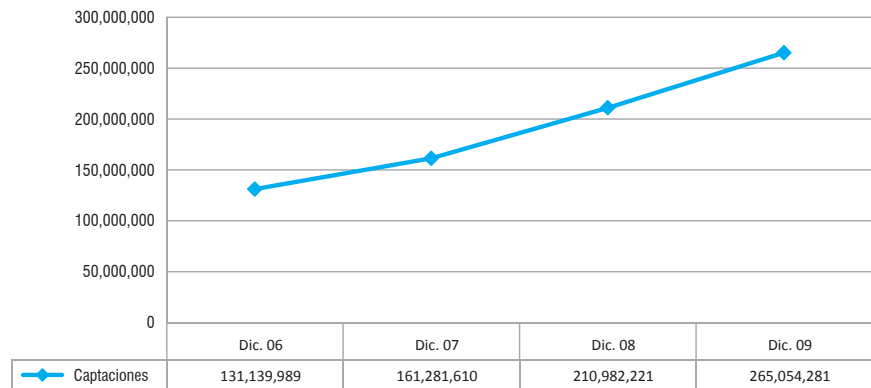
Durante dicho ejercicio y con el propósito de premiar la confianza de la población hacia nuestra institución, se lanzaron diversas campañas, como son el Super Ahorro, la misma que sorteó entre nuestros ahorristas, paquetes turísticos y diversos artefactos; del mismo modo se desarrolló la campaña “Gana

Más”, donde se otorgaron premios instantáneos a los ahorristas.

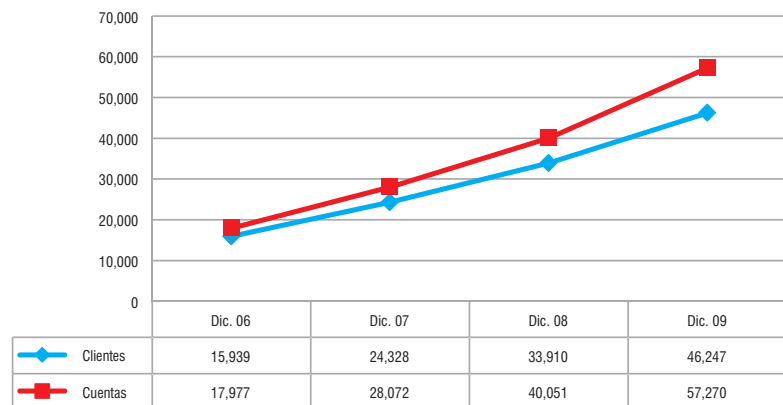
El crecimiento en número de clientes en el año 2009 ha sido significativo con respecto al año 2008. De 33,910 clientes de ahorros existentes, se incrementó a 46,247 clientes; es decir se ha incrementado en 36.38%.

Igualmente, el crecimiento en número de cuentas en el año 2009 ha sido significativo con respecto al año 2008, aumentando de 40,051 cuentas de ahorros a 57,270 cuentas de ahorros.

Captaciones (en nuevos soles) 2006-2009



Clientes y Cuentas de Ahorros 2006-2009

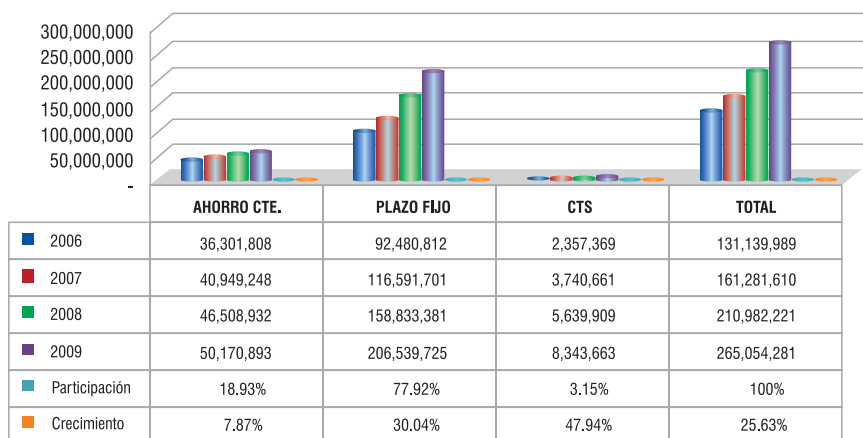


Captaciones por Producto

Al 31 de Diciembre nuestra estructura de pasivos está conformada de la siguiente manera: S/.50'170,893 en Ahorro Corriente, S/.206'539,725, en depósitos a Plazo Fijo y S/.8'343,663, en

Compensación por Tiempo de Servicio, que representan el 18.93%, 77.92% y 7.15% respectivamente, del total de las captaciones.

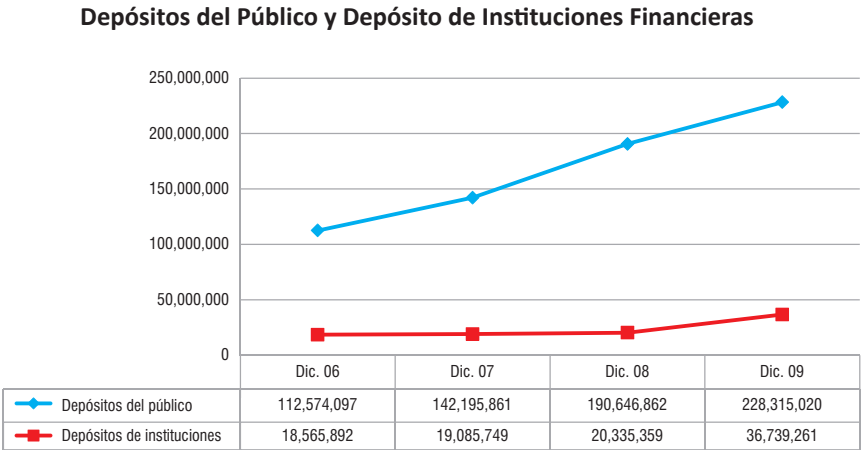
Estructura de captaciones (en nuevos soles) 2006-2009



Cabe señalar que del total de las Captaciones el 90.36%, ascendente a la suma de S/.228'315,020 corresponde a los ahorros del público y el 9.64% a los depósitos de empresas del sistema

financiero, los mismos que ascienden a S/.36'739,26, reafirmandose la preferencia del público por mantener sus ahorros en nuestra institución.

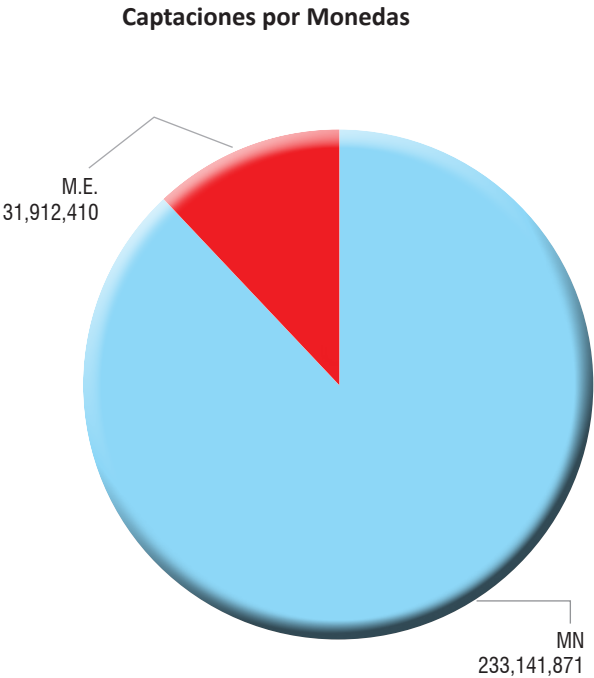
Captaciones por Tipo de Origen



En cuanto a los depósitos en moneda nacional, estos representan el 87% del total de las captaciones, sumando S/.233'141,871 y los depósitos en moneda extranjera el 13%, ascendiente a la suma S/.31'912,410, lo que indica

que se viene cumpliendo con las expectativas de la institución al generar recursos en moneda nacional, los mismos que serán colocados entre nuestros clientes obteniendo mejores márgenes de rentabilidad.

Captaciones por Moneda



Captaciones por Agencia

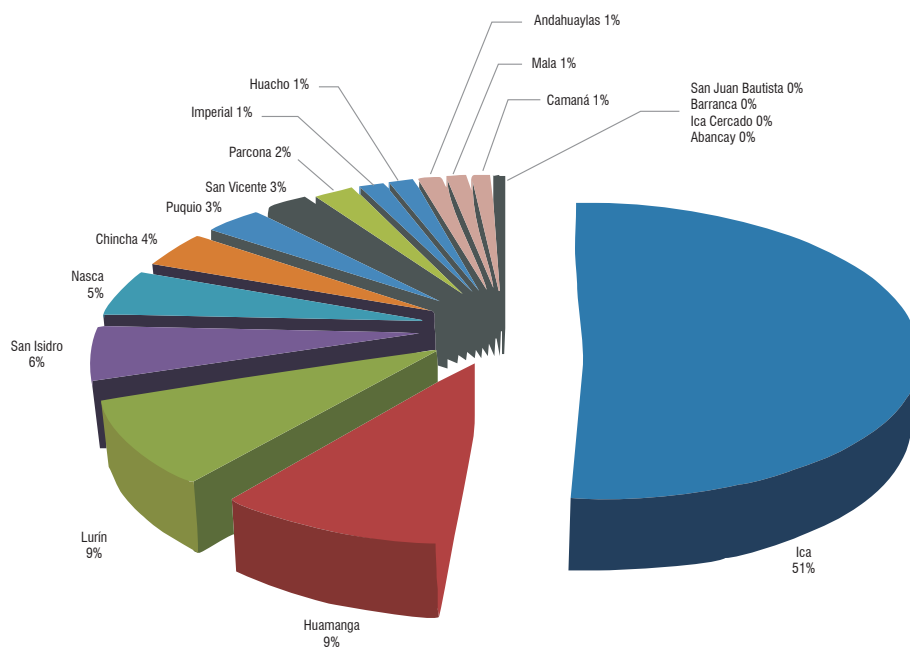
Los resultados de nuestras captaciones reflejan el esfuerzo y compromiso de cada una de nuestras Agencias por el logro de los objetivos institucionales; es por ello que al cierre del 2009 la estructura de depósitos por Agencias se presentó de la siguiente manera: La Agencia Ica S/.134'874,235, seguida por la Agencia Huamanga con S/.25'104,058, muy cerca de ella la Agencia Lurin con S/.24'163,589, continua la Agencia San Isidro con S/.16.546,543, y la Agencia Nasca con S/.10'708.314, la Agencia Chincha con S/.10'594,715, la Agencia Puquio con S/.8'880,888, la Agencia San Vicente S/.6'646,758, Agencia Parcona S/.6,037,766, Agencia Imperial S/.3'736,814, Agencia Huacho S/.3'713,034, Agencia Andahuaylas S/.3'493,815, Agencia Mala S/.3'103,471, Agencia Camaná S/.2'793,345, Oficina Especial Marco-

na, S/.1'611,215, Oficina Especial Palpa S/.1'205,928, Agencia San Juan Bautista S/.902,230, Agencia Barranca S/.338,328, Agencia Cercado S/.316,804, Oficina Especial Pueblo Nuevo S/.239,884, y la Agencia Abancay S/.42,547.

Cabe mencionar que las Agencias de San Isidro y Nasca han mejorado considerablemente sus captaciones, habiendo escalado a un nivel mayor en el año 2009, respecto a los años anteriores.

Es de mencionar que el logro de las metas en lo que a captaciones se refiere, se dio gracias a los aportes de las nuevas agencias aperturadas en el 2009 como son: Agencia San Juan Bautista, Agencia Ica Cercado, Agencia Barranca, Agencia Abancay y la Oficina Especial Marcona.

Captaciones por Agencia





Campañas Promocionales

Durante el año 2009 se realizaron 9 campañas promocionales: 5 campañas de créditos, 3 campañas de ahorros y 1 campaña compartida:

Campaña Escolar “CREDI 20”

Esta campaña fue implementada con la finalidad de otorgar a comerciantes y padres de familia, la oportunidad de contar con dinero en efectivo para afrontar el inicio de la temporada escolar. Entre sus principales beneficios figuran tasas de interés preferenciales, regalos automáticos, sorteo de bonos escolares y el pago de la primera cuota hasta 60 días después de realizado el desembolso. La campaña tuvo como lema “Sácate 20 con el credi20”.

Campaña “Mamá Papá son lo Máximo”

Campaña de créditos cuyo lanzamiento tuvo como propósito celebrar junto a sus clientes el día de los seres que nos dieron la vida, otorgando financiamiento para atender sus necesidades familiares y comerciales durante dichas fechas y programando 2 grandes sorteos en las fechas alusivas.

Campaña por Fiestas Patrias “Vale un Perú”

campaña de créditos dirigida a microempresarios y personas naturales que deseen invertir en sus negocios con mercadería nueva, así como a aquellos que requieran atender diversos gastos

familiares en el mes del aniversario patrio

Campaña “Prepara tu Navidad”

Lanzada en el mes de setiembre para atender de forma anticipada los requerimientos financieros de sus miles de clientes que deseaban contar con capital de negocio y dinero para gastos de consumo, para aprovechar al máximo la alta actividad comercial de fin de año.

Campaña de Aniversario “Cumplimos 20 años y lo Celebramos Contigo”

Con motivo de la celebración de nuestro vigésimo aniversario institucional, en el mes de octubre se implementó esta campaña para premiar la confianza y preferencia de los clientes de ahorros y créditos a lo largo de estas dos décadas de vida. Entre los múltiples beneficios destaca el sorteo de premios por 30 mil nuevos soles en efectivo.

Campaña de Captaciones “Súper Ahorro”

creada e implementada a inicios de año para premiar la preferencia de sus

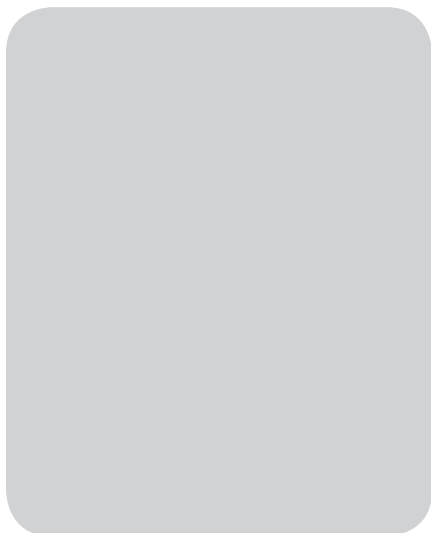
clientes ahorristas con grandes regalos, un súper sorteo e innumerable incentivos por sus depósitos, entre ellos las súper tasas de interés: Hasta 13% en soles y 6.5 % en dólares.

Campaña de Captaciones “Gana Más”

En su permanente propósito de promover una cultura de ahorro brindando diversos incentivos y una mayor rentabilidad, en el segundo semestre de año se lanzó esta exitosa campaña, cuyo máximo beneficio fue ofrecer una tasa de interés preferencial de hasta el 13% en soles y 6.5% en dólares, acompañado de regalos automáticos por apertura, renovación o incremento de sus ahorros.

Campaña Depósito CTS, “Tu Esfuerzo Merece Un Premio”

Ofreciendo una atractiva tasa de interés de 14% por los Depósitos por Compensación por Tiempo de Servicios (CTS), se desarrolló esta campaña, cuyo objetivo principal fue la captación o traslado de depósitos CTS de los trabajadores, brindando para ello, una mayor remuneración por sus ahorros, acompañado con obsequios automáticos.



Fuentes de Financiamiento

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A., durante el año 2009 incrementó sus adeudados en 69.51% con respecto al año 2008, de S/.38'769,672 a S/.65'719,940 nuevos soles.

Las líneas de financiamiento obtenidas fueron destinadas para capital de trabajo; es decir, con ellas se otorgaron créditos a los pequeños y micro empresarios en las diferentes localidades donde opera la CMAC ICA S.A.

Financiamiento Nacional

Las líneas de financiamiento de instituciones nacionales representan el 83.34% del total de adeudados. Las principales instituciones con las cuales la Caja Municipal de Ica tiene líneas de financiamiento son:

La Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), el Scotiabank, Agrobanco, el Banco de La Nación, el Banco de

Materiales, el Banco Interamericano de Finanzas, cuya participación es como sigue: 42.5%, 8.8%, 18.3%, 9.1% y 4.3% respectivamente.

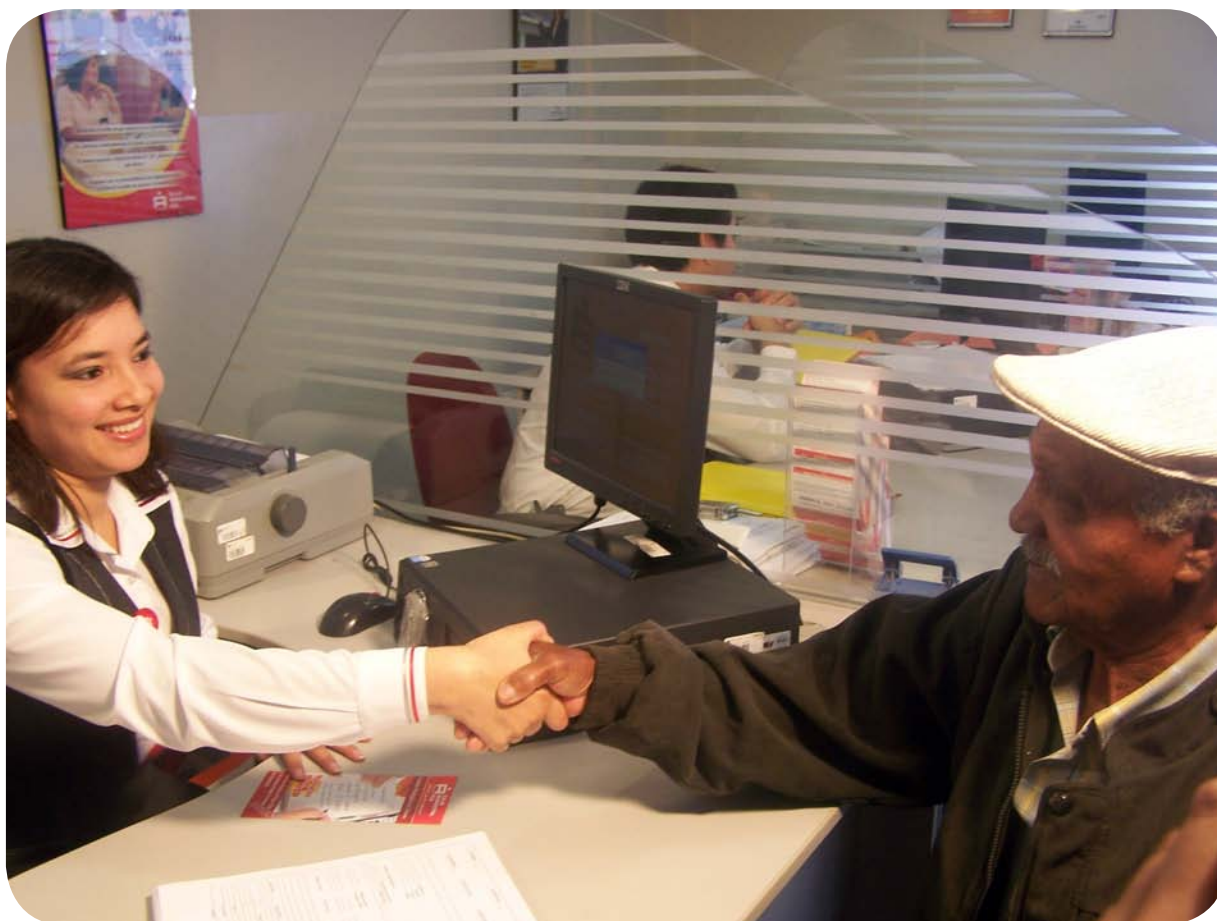
Financiamiento Internacional

Las líneas de financiamiento de instituciones internacionales representan el 16.66% del total de adeudados. Las principales instituciones con las cuales la Caja Municipal de Ica tiene líneas de financiamiento son:

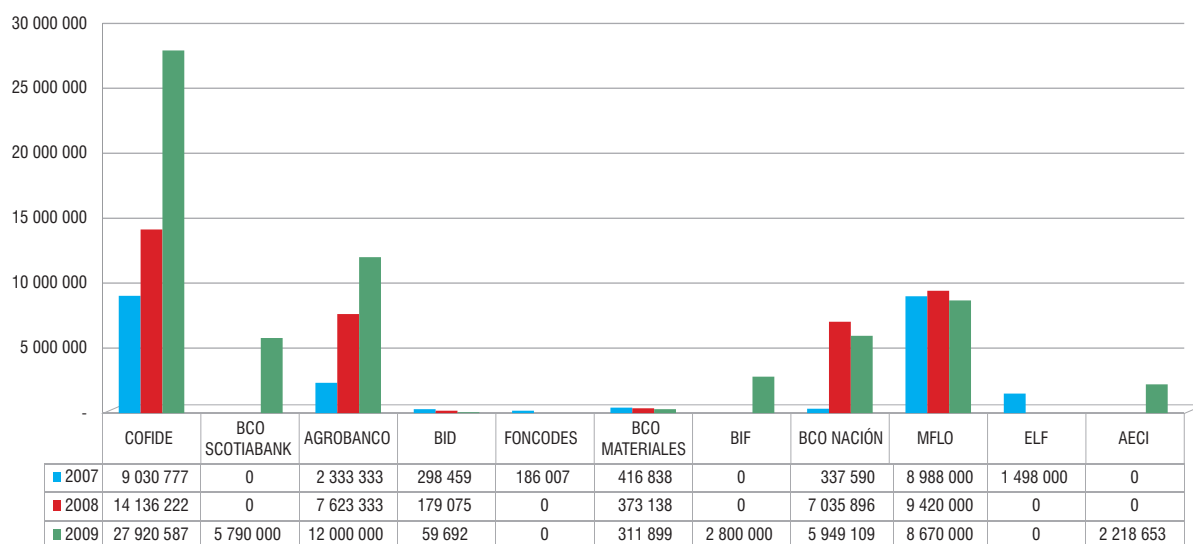
Microfinance Loan Obligations (MFLO), la Agencian Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), cuya participación es como sigue: 13.2%, 3.4% y 0.1% respectivamente.

Estas instituciones resaltan la bien ganada confianza a nivel internacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.





Adeudados (2007-2009)



Resultados

RENTABILIDAD

En el año 2009 la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. alcanzó una utilidad neta de S/.15'870,834 nuevos soles, monto superior en 130.10% al alcanzado en el año 2008 (S/.12'199,065)

El índice de rentabilidad de patrimonio (utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (%)) se ha mantenido con respecto al año 2008, en el año 2009 el indicador ha sido 29.53% y en el año 2008 fue 29.35%. Nuestra institución ha obtenido la mayor rentabilidad del sistema de Cajas Municipales del Perú.

El índice de rentabilidad de activo (utilidad neta anualizada sobre activo promedio (%)) se ha mantenido con respecto al año 2008, en el año 2009 el indicador ha sido 4.46% y en el año 2008 fue 4.43%.

RATIOS OPERATIVOS

Los gastos de administración anualizados/créditos directos e indirectos promedio han disminuido de 10.47% en el año 2008 a 10.06% en el año 2009.

Los gastos de operación anualizados/margen financiero total anualizados se incrementó ligeramente de 48.48% en el año 2008 a 48.59% en el año 2009.

BALANCE

Los activos en el año 2009 se han incrementado a S/. 405,194 miles de nuevos soles de S/. 309,823 miles de nuevos soles, representa un incremento de 30.78%

Los préstamos netos en el año 2009 se han incrementado a S/. 323,343 miles de nuevos soles de S/. 256,499 miles de nuevos soles, representa un incremento de 26.06%

Los depósitos en el año 2009 se han incrementado a S/. 265,129 miles de nuevos soles de S/. 211,059 miles de nuevos soles, representa un incremento de 25.61%

El patrimonio neto en el año 2009 se han incrementado a S/. 60,331 miles de nuevos soles de S/. 47,305 miles de nuevos soles, representa un incremento de 27.54%

CAPITALIZACIÓN

El activo total sobre el patrimonio en el año 2009 se incrementó en 6.72% y en el año 2008 se incrementó en 6.55%

CALIDAD DE CARTERA

El índice de morosidad (préstamos vencidos sobre préstamos totales) en el



año 2009 se incremento ligeramente a 5.00% con respecto al año 2008 que fue 4.87%

El índice de cobertura de la cartera vencida (provisiones sobre préstamos vencidos) disminuyó en el año 2009 a 140.49% con respecto al año 2008 que fue 152.83%

OTROS DATOS

El número de personal en el año 2009 se incremento con respecto al año 2008 a 438 colaboradores de 346 colaboradores, esto se debe a la apertura de nuevas agencias y oficinas especiales; asimismo, al fortalecimiento de las áreas administrativas

Indicador	2007	2008	2009
Rentabilidad			
Utilidad neta (en miles de nuevos soles)	4,368	12,199	15,871
Utilidad Neta Anualizada sobre Patrimonio Promedio (%)	12.36	29.35	29.53
Utilidad Neta Anualizada sobre Activo Promedio (%)	2.11	4.43	4.46
Ratios operativos (%)			
Gastos de Administración Anualizados/ Créditos Directos e Indirectos Promedio (%)	12.25	10.47	10.06
Gastos de Operación Anualizados / Margen Financiero Total Anualizado(%)	57.27	48.48	48.59
Balance (fin de periodo, en miles de nuevos soles)			
Activos	231,517	309,823	405,194
Préstamos netos	185,633	256,499	323,343
Depósitos	161,476	211,059	265,129
Patrimonio neto	36,215	47,305	60,331
Capitalización (Nº de veces)			
Activo total sobre patrimonio	6.39	6.55	6.72
Activos ponderados por riesgo sobre patrimonio efectivo	4.41	4.94	
Calidad de la cartera (%)			
Préstamos vencidos sobre préstamos totales	5.25	4.87	5.00
Provisiones sobre préstamos vencidos	161.72	152.83	140.49
Otros datos			
Número de empleados	295	346	438



Ejecución del Presupuesto 2009

INGRESOS

Los ingresos generados en la CMAC ICA son por los intereses de sus colocaciones, los ingresos anuales del año 2009 ascienden a S/.96'029,323 nuevos soles, habiéndose ejecutado el 151.16% del total de los ingresos programados para el año 2009 y el 128.87% del presupuesto modificado.

EGRESOS

Los egresos anuales ejecutados del año 2009 son de S/.60'578,413 nuevos soles, representan el 95.35% del presupuesto inicial y el 81.30% del presupuesto modificado:

1. En la actividad de Gestión Administrativa se ha ejecutado la suma de S/.5'777,229 nuevos soles. Se ejecuto el 100.31% del PIA y el 92.75% del PIM. Se ha ejecutado en los rubros de Personal y Obligaciones Sociales S/.4'583,178 nuevos soles, que representa el 101.31% del PIA, y el 93.08% del PIM; en bienes y servicios S/.1'194,051 nuevos soles, representa el 96.63% del PIA y el 91.52% del PIM.
2. En la actividad de Intermediación Financiera se ha ejecutado la suma de S/.54'801,184 nuevos soles. Se eje-

cuto el 94.86% del PIA y el 80.25% del PIM. Se ha ejecutado en el rubro de Personal y Obligaciones Sociales S/.10'354,822 nuevos soles, que representa el 66.55% del PIA y 68.31% del PIM, en bienes y servicios S/.39'178,973 nuevos soles, representa el 120.18% del PIA y 90.17% del PIM, en otros gastos corrientes S/.983,881 nuevos soles, representa el 106.75% del PIA y el 99.71% del PIM y en otros gastos de capital S/.4'283,508 nuevos soles, representa el 49.30% del PIA y el 49.30% del PIM.

Los gastos en que incurre la empresa son los necesarios para la operatividad del negocio. La CMAC ICA S.A. tiene como política solo gastar en aquello que le genere valor, desarrollo y crecimiento.

En el presente año se solicitó un crédito suplementario a la Dirección Nacional de Presupuesto Público el mismo que fue aprobado con Oficio N°410-2009-EF/76.16 por el monto de S/.10'984,848 nuevos soles

Esto se debió al incremento en los gastos financieros por el alza de la tasa de interés en las líneas de financiamiento debido a la incertidumbre originada por la crisis financiera y al incremento de las captaciones.

Gestión Integral de Riesgos

Principales Riesgos a los que está Expuesta la CMAC ICA

La Gerencia de Riesgos mediante la ejecución de diversas capacitaciones, ha promovido al interior de nuestra organización, una cultura de riesgo a fin de crear un ambiente interno apropiado para el desarrollo de una Gestión Integral de Riesgos, que tiene como objetivo identificar, evaluar, tratar y monitorear los riesgos a los que está expuesta nuestra empresa. Cabe señalar que en la Gestión Integral de Riesgos, están comprometidos el Directorio, la Gerencia Mancomunada y todo el personal que labora en nuestra institución.

La Caja Municipal Ica gestiona los riesgos crediticios, de liquidez, de mercado y operacional; de acuerdo a políticas previamente aprobadas por el Directorio. La Gerencia de Riesgos emite informes mensuales al Comité de Riesgos, proponiendo medidas para el tratamiento de los riesgos identificados. Los acuerdos adoptados, son informados al Directorio.

En el año 2009, mediante el Decreto Ley N° 1028, se realizan modificaciones a la Ley General del Sistema Financiero de Seguros y AFP, Ley N° 26702, con la finalidad de adecuarse a los Estándares establecidos por Nuevo Acuerdo de

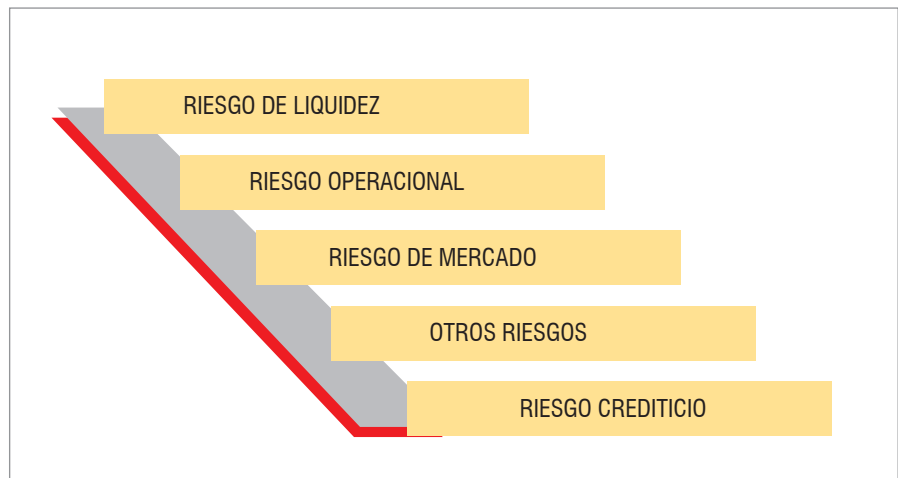
Capital(NAC): Basilea II, uno de los cambios relevantes está referido a que el requerimiento patrimonial no solo se establece para la cobertura del riesgo crediticio y de mercado, adicionalmente se incorpora el requerimiento patrimonial para riesgo operacional, estableciéndose el siguiente limite global :

Patrimonio Efectivo $\geq 10\%$

*Riesgo Crediticio + Riesgo
de mercado + Riesgo Operacional*

A Diciembre del 2009, el limite global de la CMAC ICA se encuentra en 18,15%, por encima del requerimiento mínimo establecido por la Ley, así como, por encima del promedio de Sistema de Cajas Municipales que se encuentra en 17.58%. Indicador bastante favorable para la Caja ya que cuenta con suficiente patrimonio para coberturar los diferentes riesgos.

Por otro lado, se ha realizado la adecuación a la Resolución SBS 037-2008, Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos, realizando cambios a las normas internas de la institución con la finalidad de realizar una gestión de riesgos eficiente y eficaz.



RIESGO CREDITICIO

El Riesgo Crediticio es la posibilidad de pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de los deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance general.

Se ha iniciado el proceso de adecuación de las normas internas y del sistema informático, a la Resolución SBS N° 11356-2008, Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, el cual entra en Vigencia el 30 de junio del 2010.

La Unidad de Riesgos realiza el proceso de calificación de deudores de la cartera crediticia y determina el nivel de provisiones exigidas tomando como referencia las normas vigentes al respecto establecidas por la SBS.

CMAC ICA cuenta con un sistema de señales de alerta temprana de riesgo crediticio que consiste en el análisis de los siguientes temas: Riesgo de sobreendeudamiento, riesgo cambiario crediticio, riesgo de vinculación por riesgo único y reportes de morosidad.

La Unidad de Riesgos, monitorea los riesgos de concentración examinándolos desde varios enfoques como actividades económicas, tamaño del crédito, calidad de deudores, monedas,

unidades de negocio, zona geográfica y productos, emitiendo informes periódicos.

RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es la posibilidad de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

La CMAC ICA, en el año 2009 ha realizado las adecuaciones a la Resolución SBS N°2115-2009, Reglamento para el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo Operacional. Inicialmente se realiza el cálculo de Requerimiento Patrimonial mediante el Método de Indicador Básico, se tiene previsto migrar hacia el método estándar alternativo, con el fin de reflejar mejor el efecto de los riesgos operacionales en el patrimonio efectivo de la empresa. Para tal fin, CMAC ICA cumplirá con los requisitos mínimos para el uso del método estándar alternativo.

Asimismo, se ha realizado la adecuación de la normatividad interna a la Resolución SBS N°2116-2009, Reglamento para la gestión del Riesgo Operacional; con la finalidad de gestionar el riesgo operacional en concordancia a las normas emitidas por el ente regulador.

La CMAC ICA, de manera cotidiana, aplica métodos cualitativos para la identificación, evaluación, monitoreo, tratamiento y comunicación de riesgos operacionales, gestionando de manera adecuada tales riesgos.

CMAC ICA realiza periódicamente y de acuerdo a lo establecido en las normas pertinentes, el control de límites operativos detallando, el estado de la empresa frente a los límites globales e individuales a los que están expuestas las instituciones financieras en el marco de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

La CMAC ICA S.A gestiona el riesgo de mercado mediante la metodología de Análisis de GAP de plazos, de tasa de interés, de monedas y monitorea la volatilidad del precio de mercado de sus inversiones. El efecto de pérdida o ingreso por las posiciones afectas a riesgos de mercado se mide a través del Modelo Valor en Riesgo (VAR), de simulación histórica, incluyendo las pruebas de backtesting y stresstesting. Finalmente determina el nivel de riesgo de las exposiciones estableciendo los tratamientos y controles necesarios. Para el caso del Riesgo de tasas de interés se ha incorporado los Modelos de cálculo de Ganancia en Riesgo(GER) y Valor patrimonial en Riesgo(VPR).

RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance derivadas de fluctuaciones de los precios de mercado.

Los riesgos de mercado comprenden:

- a) Riesgo de tasa de interés: Posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de las tasas de interés;
- b) Riesgo de precio: Posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de los precios de los valores representativos de capital;
- c) Riesgo cambiario: Posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de los tipos de cambio y del precio del oro; y
- d) Riesgo de commodities: Posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de los precios de los commodities.

La CMAC ICA en el año 2009 ha realizado la adecuación a la Resolución SBS N° 6328-2009, Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Mercado, el Cálculo de Requerimiento patrimonial para la cobertura del Riesgo de Mercado se realiza utilizando el Método Estándar.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es la posibilidad de pérdidas por incumplir con los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descalces de flujos de efectivo, así como por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable.

La CMA ICA, realiza el seguimiento y monitoreo del riesgo de liquidez a través de los indicadores de liquidez mínimos establecidos por la normatividad pertinente, manteniendo niveles por encima del 8% y 20%, para moneda nacional y extranjera respectivamente. A diciembre del 2009 los indicadores de liquidez culminaron en 14.64% en moneda nacional y 61.09% en moneda extranjera.

Dentro de la Gestión del Riesgo de Liquidez, se utiliza la metodología del GAP de liquidez, con la finalidad de determinar descalces en períodos futuros que pudieran generar problemas de liquidez. Por otro lado, se prepara y se actualiza trimestralmente el Plan de Contingencias de Liquidez, con la finalidad de enfrentar escenarios que generen el riesgo de liquidez.



Responsabilidad Social

La responsabilidad social es un valor en constante evolución y que cada vez adquiere mayor importancia dentro de las empresas y de la sociedad en su conjunto.

Para nuestra institución, innovarse no solo es invertir en la mejora de nuestra tecnología, infraestructura o de productos y servicios, sino también en el desarrollo de una política de responsabilidad social, como parte de nuestro compromiso de trabajar activamente por el bienestar y desarrollo de las comunidades donde estamos presentes.

APOYO SOCIAL

Durante el 2009, la Caja Municipal Ica cumplió con diversas acciones de carácter social a favor de personas, instituciones, comunidades y grupos socialmente vulnerables, auspiciando y promocionando actividades culturales, religiosas, educativas, deportivas y otras, que representaban un valor para la población de cada zona donde operamos. En el cumplimiento de ese objetivo, contamos con la entusiasta participación del personal de nuestras

agencias.

En ciudades de las regiones de Lima, Arequipa, Apurímac, Ayacucho e Ica, hemos tenido una importante presencia en ferias, festivales, aniversarios, certámenes y celebraciones de diversa índole.

Cabe señalar que siendo la ciudad de Ica, nuestra sede principal, es tradicional la participación en sus eventos más trascendentales. Durante el 2009, la Caja Municipal Ica, destinó importantes fondos y recursos, para la promoción de las actividades de la fiesta de la vendimia; que incluyeron: impresión de programa oficial, afiches, reinado, espectáculos artísticos diarios, corso de carros alegóricos, entre otros; así mismo, tuvimos una importante presencia en la celebración del día del Pisco Sour, en la semana turística y en el aniversario de la provincia de Ica, entre otros.

En el mes de agosto, la población de Ica se unió en torno a la I Luretón, organizada para recaudar fondos e iniciar la reconstrucción del templo del Señor

de Luren, afectado por el terremoto del 2007.

Esta actividad que tuvo difusión a nivel nacional, fue dirigida por el obispo de Ica Mons. Héctor Eduardo Vera Colona y contó con el decidido apoyo de la Caja Municipal Ica que contribuyó en la elaboración de afiches, gigantografías y flyers informativos; así mismo, profesionales de su área de marketing integraron la comisión organizadora y personal de ventanilla estuvo a cargo del recuento del dinero recaudado.

Durante la Lureton se hicieron presentes, el presidente del directorio, los directores y la gerencia mancomunada, quienes en nombre de la Caja Municipal Ica, entregaron públicamente al párroco de Luren, la suma de S/. 10,000.00 nuevos soles en efectivo, como colaboración de la entidad, para ayudar a hacer realidad tan preciado sueño de los iqueños, como es ver nuevamente reconstruido su templo de Luren.

MEDIO AMBIENTE

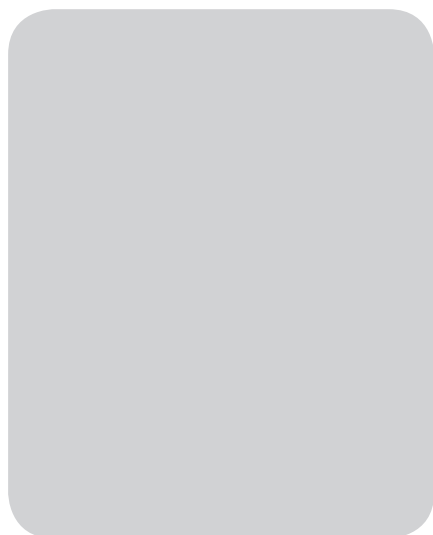
El desarrollo de las comunidades solo puede darse en entornos sanos y libres de contaminación, es por ello que la Caja Municipal Ica viene promoviendo un conjunto de políticas, orientadas a preservar el medio ambiente y sus recursos naturales. Como empresa social-

mente responsable, la gestión ambiental es una característica esencial.

Nuestra entidad realizó la adquisición e instalación de 28 tachos de basura los cuales fueron ubicados en el perímetro de la plaza de armas y en las principales vías de tránsito de la ciudad de Ica, sumando esfuerzos a la campaña de hacer de la ciudad un lugar limpio y libre de contaminación.

EDUCACIÓN CIUDADANA

Con el fin de incentivar entre conductores y pasajeros el respeto de las normas de tránsito vigentes a través de mensajes gráficos, realizamos la distribución y pegado de stickers en los parabrisas de vehículos de transporte público y particular. Esta campaña se implementó en toda nuestra red de agencias.



**Dictamen a la Información
Financiera para la
Superintendencia de Banca
y Seguros**

**Informe Anual
2009**

 **CAJA
MUNICIPAL
ICA**
¡Solidez que da confianza!



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y GERENCIA MANCOMUNADA DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.** que comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2009, y los estados de Ganancias y Pérdidas, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Gerencia Mancomunada es responsable de la preparación y presentación de dichos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar 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.

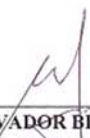
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones revelados 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 esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Caja 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 Caja. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios y normas contables aplicadas son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



En nuestra opinión, los estados financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Perú y normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

REFRENDADO POR:


CPC. SALVADOR BELLO ZERPA
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 6128
Supervisor

Ica - Perú.
Febrero 19 Febrero 2010



Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en Nuevos Soles)

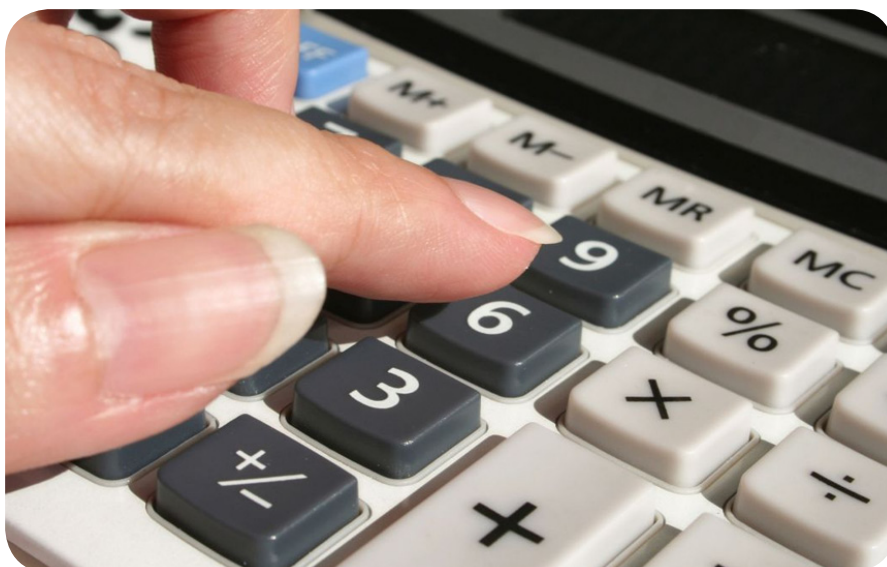
ACTIVO	2009	2008
Disponible (Nota 4)	54,459,059	32,017,425
Inversiones Negociables y Venc. (Nota 5)	1,390,164	1,510,421
Cartera de Créditos Neto (Nota 6)	335,871,626	265,236,578
Cuentas por Cobrar (Nota 7)	513,379	968,459
Bienes Realizables Rec. en Pago (Nota 8)	758,754	269,668
Inversiones Permanentes (Nota 9)	2,428,143	2,125,448
Inm., Mobiliario y Equipo Neto (Nota 10)	7,411,691	4,591,195
Otros Activos (Nota 11)	2,361,269	3,103,552

TOTAL ACTIVO

405,194,085	309,822,746
--------------------	--------------------

Contingentes Deudoras (Nota 23)	3,681,861	3,842,942
Cuentas de Orden Deudoras	434,457,681	352,366,951
Contra Ctas. C/O Acreedoras	498,331,242	400,132,028
Fideicomisos y Com.Con.Deud.	1,162,130	1,424,631

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



PASIVO	2009	2008
Obligaciones con el Público (Nota 12)	235,247,714	196,624,213
Depósitos Emp. Sist. Financiero (Nota 13)	37,163,426	20,674,212
Adeudos Obligac.Financ.C/Plazo (Nota 14)	21,843,720	7,966,899
Cuentas por Pagar (Nota 15)	4,666,840	3,406,710
Adeudos Obligac.Financ.L/Plazo (Nota 14)	44,046,154	31,316,424
Provisiones (Nota 16)	422,252	919,867
Imp.a la Renta y Partic. Diferidas	156,299	751,193
Otros Pasivos (Nota 17)	1,316,841	858,598
TOTAL PASIVO	344,863,246	262,518,116
PATRIMONIO		
Capital Social	37,375,697	29,241,163
Capital Adicional	594,232	594,232
Reservas	6,490,074	5,270,168
Resultados Acumulados	2	2
Utilidad Neta del Ejercicio	15,870,834	12,199,065
TOTAL PATRIMONIO (Nota 20)	60,330,839	47,304,630
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	405,194,085	309,822,746
Contingentes Acreedoras	3,681,861	3,842,942
Contra Ctas. C/O Deudoras	434,457,681	352,366,951
Cuentas de Orden Acreedoras	498,331,242	400,132,028
Fideicomisos y Com.Cob.Acreed	1,162,130	1,424,631

Estado de Ganancias y Pérdidas

Al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en Nuevos Soles)

	2009	2008
INGRESOS FINANCIEROS	89,169,410	72,465,347
Intereses Por Disponible	602,079	469,731
Ingresos por Inversiones Negociables y a Venc.	105,282	154,672
Ingresos y Comisiones por Cartera de Crédito	87,404,017	70,175,332
Ingresos por Cuentas por Cobrar	412,306	333,094
Ganancia por Inversion en Subsidiarias y Asociadas	46,390	95,628
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	582,043	1,224,765
Otros Ingresos Financieros	17,293	12,125
GASTOS FINANCIEROS	(23,603,229)	(18,621,254)
Intereses y Comisiones por Obligaciones con el Público	(15,576,962)	(13,097,144)
Perdida por valorizacion de Inversiones Negociables y a vencimiento	0	(300)
Intereses por Depósitos de Empresas del Sist. Financiero	(1,534,751)	(1,039,051)
Intereses por Adeudos y Oblig. del Sist. Financiero del Pais	(2,819,874)	(1,498,499)
Intereses Por Adeudos Y Oblig. Del Sist. Financiero Ext.	(121,479)	(2,174)
Intereses de otros Adeudos y Obligaciones del Pais y Exterior	(1,217,329)	(1,086,287)
Comisiones y otras Cargos por Obligaciones Financieras	(90,925)	(84,263)
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	0	0
Primas para el Fondo de Seguros de Depósitos	(1,691,605)	(1,437,149)
Otros Gastos Financieros	(550,304)	(376,387)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	65,566,181	53,844,093
Provisiones Desvalorización de Inversiones del ejercicio.	0	(158)
Provisión para Incobrables Créd. del Ejercicio	(12,836,223)	(11,425,456)
Provisión para Incobrables Créd. Ejercicio Anteriores	3,646,834	2,108,164
MARGEN FINANCIERO NETO	56,376,792	44,526,643
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	337,970	383,470
Ingresos por Operaciones Contingentes	20,705	1,770
Ingresos Diversos	317,265	381,700
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	(912,251)	(563,071)
Gastos por Operaciones Contingentes	(160,576)	(148,733)
Gastos Diversos	(751,675)	(414,338)
MARGEN OPERACIONAL	55,802,511	44,347,042
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(30,856,750)	(24,798,863)
Gastos de Personal y Directorio	(17,017,241)	(13,769,919)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	(12,855,629)	(10,256,847)
Impuestos y Contribuciones	(983,880)	(772,097)
MARGEN OPERACIONAL NETO	24,945,761	19,548,179
PROVISIONES DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	(2,204,852)	(1,843,686)
Provisiones para Incobrabilidad de Ctas por Cobrar	(398,537)	(64,795)
Provisiones para Bienes fuera de uso, desvalorizacion	(2,385)	0
Provisión para Contingencias y Otras	(67,372)	(2,352)
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	(1,508,353)	(1,469,821)
Amortización de Gastos	(221,554)	(306,718)
Deterioro de Activos	(6,651)	0
RESULTADO DE OPERACIÓN	22,740,909	17,704,493
OTROS INGRESOS Y GASTOS	1,694,034	1,375,678
Ingresos netos(gastos netos) por recuperaciones de Créditos	2,072,430	1,151,053
Ingresos Extraordinarios	104,411	429,098
Ingresos de Ejercicios Anteriores	85,843	245,378
Gastos Extraordinarios	(332,345)	(287,720)
Gastos de Ejercicios Anteriores	(236,305)	(162,131)
Resultado por exposición a la inflación	0	0
RESULTADOS DEL EJER. ANTES DE PART. E IMPUESTOS	24,434,943	19,080,171
Distribución Legal de la Renta Neta	(1,278,225)	(1,027,031)
Impuesto a la Renta	(7,285,884)	(5,854,075)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	15,870,834	12,199,065

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en Nuevos Soles)

	2009	2008
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	15,870,834	12,199,065
AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	0
Depreciación y Amortización del Período	1,508,353	1,571,704
Provisión para Cartera de Créditos	(1,615,260)	5,740,227
Otras Pérdidas (Ganancias) en Ventas de Otros Activos no Financieros	0	0
Otras Provisiones	1,954,180	1,691,479
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
(Aumento) Disminución en Intereses, Comis. y Otras Ctas. Por Cobrar	56,543	(867,312)
Aumento (Disminución) en Intereses, Comis. y Otras Ctas. Por Pagar	(578,512)	(2,564,405)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	479,605	(499,011)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	675,873	1,746,287
A. AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECT. Y EQUIV. PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	18,351,616	19,018,034
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por Venta de Otros Activos no Financieros		
Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	(4,483,992)	(1,144,886)
Adquisición de Otros Activos no Financieros	(749,870)	(222,862)
B. AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECT. Y EQUIV. PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5,233,862)	(1,367,748)
FLUJOS DE EFECT. POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Neto de Depósitos y Obligaciones	54,558,348	51,296,534
Aumento (Disminución) Neto de Préstamos Proven. Bcos. y Corresp.	26,952,275	15,678,660
Aumento (Disminución) Neto del Capital Social	(2,844,624)	(1,109,335)
Disminución (Aumento) Neto en la Cartera de Créditos	(69,153,030)	(78,036,635)
Disminución (Aumento) de Otros Pasivos Financieros		
Disminución (Aumento) Neto en Inversiones Financieras, Temporales y Permanentes	(189,089)	(134,394)
Disminución (Aumento) de Otros Activos Financieros	0	1,275,848
Dividendos Recibidos (Pagados)	0	0
C. AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECT. Y EQUIV. PROVENIENTES DE LAS ACTIV. DE FINANCIAM.	9,323,880	(11,029,322)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (A+B+C)	22,441,634	6,620,964
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	32,017,425	25,396,461
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	54,459,059	32,017,425

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

Estado de cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en Nuevos Soles)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS	RESULTADO ACUMUL.	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDOS AL 31 DE DIC. 2007	26,419,432	594,232	4,833,382	1	4,367,854	36,214,901
Ajustes de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	4,367,854	(4,367,854)	0
Resultado Neto del Período	0	0	0	0	12,199,065	12,199,065
Dividendos Declarados en Efectivo	0	0	0	(1,109,336)	0	(1,109,336)
Apropiación de Reservas	0	0	436,786	(436,786)	0	0
Capitalizaciones (Traslados al Capital Social)	2,821,731	0	0	(2,821,731)	0	0
SALDOS AL 31 DE DIC. 2008	29,241,163	594,232	5,270,168	2	12,199,065	47,304,630
Ajustes de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	12,199,065	(12,199,065)	0
Resultado Neto del Período	0	0	0	0	15,870,834	15,870,834
Dividendos Declarados en Efectivo	0	0	0	(2,844,625)	0	(2,844,625)
Apropiación de Reservas	0	0	1,219,906	(1,219,906)	0	0
Capitalizaciones (Traslados al Capital Social)	8,134,534	0	0	(8,134,534)	0	0
Otras Variaciones	0	0	0	0	0	0
SALDOS AL 31 DE DIC. 2009	37,375,697	594,232	6,490,074	2	15,870,834	60,330,839

Las notas que acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2009

MARCO LEGAL Y OPERACIONES

Nota 1

a) Marco Legal

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica, es una empresa municipal con personería jurídica de derecho privado, conformado por los siguientes accionistas: La Municipalidad Provincial de Ica, con una participación accionaria de 89.67%(acciones comunes), el Fondo de Caja Municipales con un porcentaje del 9.36% (acciones preferentes) y como ultimo accionista la Municipalidad de Chincha con un porcentaje equivalente al 0.97% (acciones comunes). Cuenta con autonomía administrativa, económica y financiera, regulada por el Banco Central de Reserva del Perú, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros y Controlada por la Contraloría General de la República.

Se constituyó al amparo del Decreto Ley No. 23139, que autorizó la creación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales del País y la Resolución No. 593-89 de la Superintendencia de Banca y Seguros que autorizó su funcionamiento.

Se encuentra normada por el Decreto Supremo N° 157-90 EF y por la Ley N° 26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

La CMAC ICA inició sus operaciones el 24 de octubre de 1,989.

b) Operaciones

Las operaciones de **La Caja** están normadas por el Decreto Supremo No. 157-90-EF del 28 de mayo de 1,990 y por la Ley No. 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros del 09 de Diciembre de 1,996, en la que se establecen los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas que operan en el sistema financiero.

El objetivo principal es fomentar en las familias el ahorro y otorgar créditos con garantía de alhajas a los sectores populares, y ofrecer créditos formales a pequeños y medianos microempresarios que no tienen acceso al crédito formal, incorporando garantías no convencionales, para lo cual, esta facultada a captar y colocar recursos financieros a los agentes económicos que se encuentran en su área de influencia y mejorar así el nivel de vida de estos sectores.

Al 31 de Diciembre del 2009, **La Caja** desarrolla sus actividades a través de una oficina principal, dieciséis agencias, seis oficinas especiales y once oficinas compartidas por el convenio con el Banco de la Nación en las zonas de Cabana, Caravelly, Chalhuanca, Chilca, Corarcora, Paramonga, Supe, Supe Puerto y Tambo. Cabe mencionar que en el mes de Diciembre se abrieron 02 Agencias en la zona de Abancay y en Ica Cercado .

Las operaciones contables están registradas de acuerdo al Manual de Contabilidad a partir del 01 de Enero del 2001 aprobado por la SBS, según la resolución N° 895 -99 y en concordancia con las resoluciones emitidas por el órgano supervisor.

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2009, han sido aprobados con Acuerdo de Directorio N° 001-CMI-SA-2010.

Nota 2 PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

Los estados financieros de **La Caja** han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú aplicables a entidades financieras, que comprende las normas impartidas y practicas dictadas y/o permitidas para la SBS y en lo que sea aplicable las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las SIC, como la NIC 1, 2, 7, 8, 10, 12, 16, 18, 24, 28, 32, 33, 37, 38, 39.

Los principios y prácticas contables más significativas aplicadas para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, que guardan armonía con las directivas de la Superintendencia de Banca y Seguros se detallan a continuación.

Los estados financieros del ejercicio 2009, han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, y no se viene ajustando por corrección monetaria según las normas vigentes.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios requiere el uso de estimaciones contables críticas., así como que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de **La Caja**

a) Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera, Oro y Plata

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio del día. Al final de cada mes tanto los activos como pasivos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio fijo, publicado el último día de cada mes por la

Superintendencia de Banca y Seguros, dicha diferencia de cambio obtenida por la actualización de las partidas en moneda extranjera son afectadas a resultados y se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

b) Inversiones en Valores

La Caja mantiene inversiones financieras permanentes como depósitos de inversión en instituciones financieras del país y aportes al Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – FOCMAC. Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición.

Los aportes al FOCMAC, se registran al costo. Según D.S. No. 157-90-EF del 28 de mayo de 1990 de las utilidades generadas por las operaciones de dicho Fondo, Las Cajas Municipales recibirán el 75% de acuerdo a su participación en el capital pagado, la CMAC ICA S.A. tiene una participación de 11.40%, habiéndose realizado en el presente año un incremento de S/ 300,000 de fecha 12-08-2009.

Las inversiones en Bonos como consecuencia de la Ley N° 27551 Programa de Rescate Financiero Agropecuario RFA, mediante el cual se ha canjeado la cartera de los créditos agrícolas por bonos del tesoro público, estos se registran a su costo de transferencia de la deuda refinanciada y cada bono equivale a \$ 1,000 dólares, el remanente al cierre del mes de Diciembre asciende a un total de 365 Bonos.

En cuanto a su rendimiento estos generan un interés de una tasa efectiva anual del 8% abonándose a los resultados a medida que se vayan devengando dichos rendimientos, teniendo en cuenta que CAVALI (Registro Central de Valores y Liquidaciones) realiza la liquidación de los intereses ganados cada seis meses.

Asimismo posee acciones adquiridas a través de oferta pública, a largo plazo cuya rentabilidad anual es del 6.5%, la adquisición se realizó en moneda extranjera, faltando 3 años para la finalización del plazo pactado.

Cabe destacar que las Inversiones que mantiene la CMAC ICA se han reclasificado de acuerdo a la Resolución SBS 10639-2008-Reglamento de Clasificación de Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero.

c) Determinación de las provisiones para desvalorización de inversiones

Hasta la fecha la caja no ha determinado provisiones, debido a que las inversiones que posee no requieren de provisiones por desvalorización, en el caso de las inversiones en dólares estas se ajustan al tipo de cambio al cierre del cada mes.

d) Determinación de las provisiones para riesgo de incobrabilidad

La determinación de las provisiones para cubrir el riesgo de incobrabilidad se viene aplicando en concordancia con la Resolución SBS N° 808 -2003 de acuerdo a la evaluación y clasificación del deudor, los créditos de cobranza dudosa se mantiene a un nivel que permite cubrir las posibles pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones. Periódicamente, se realiza revisiones y análisis formales de la cartera de colocaciones y se efectúa los ajustes necesarios. En la revisión y análisis se considera tanto a clientes específicos a los cuales se

les debe iniciar o se ha iniciado acción judicial, como a clientes que evidencian una situación económico-financiera difícil. Asimismo, se considera la calidad y suficiencia de las garantías recibidas.

En el caso de los créditos MES, de Consumo e Hipotecarios para vivienda, la provisión específica es calculada en base a porcentajes establecidos por la SBS, en función a la clasificación del deudor de acuerdo al número de días de atraso en el pago de su deuda. Sin embargo para la constitución de provisión de los créditos comerciales, es calculada en base a porcentajes, en función a la clasificación del cliente, el tipo de crédito y al tipo de garantía recibida.

En el último mes del año, en aplicación de la Resolución SBS 11356, **La Caja**, ha implementado el 100% de las provisiones Procíclicas por un importe correspondiente a S/. 1, 418,000 nuevos soles habiendo sido recalculadas y reasignadas a Provisiones Específicas de, acuerdo a la circular de la SBS .

También se debe mencionar que al cierre del mes de Diciembre, no se consideran las garantías preferidas otorgadas por los clientes en la evaluación de la provisión.

e) Valuación de propiedades y el método de depreciación utilizado

Los bienes muebles se registran al costo de adquisición excluida las diferencias de cambio, en el caso de los inmuebles se presentan al costo, que ingresa como aporte al patrimonio, o al valor arancelario según autoevaluó. La depreciación se calcula por el método de línea recta. Las reparaciones y gastos de mantenimiento son cargados a resultados cuando se incurren y las adiciones de importancia que alarguen o prolonguen la vida útil de los activos son capitalizados, en virtud de lo establecido la NIC 16.

Los activos totalmente depreciados se encuentran registrados al valor neto de (1), para el retiro de los mismos se comunica al comité de baja de bienes del activo fijo de la entidad.

La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta para castigar su costo, durante el plazo estimado de su vida útil, como sigue:

	Años
Edificios	33
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de Cómputos	04
Unidades de Transportes	05
Otros Activos	10

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

f) Contabilización de los gastos amortizables y el método de amortización utilizado

El activo intangible se registra a su costo de adquisición y su amortización se calcula a partir de la fecha en que este activo sea utilizado por la empresa

cargándose a resultados del ejercicio, de acuerdo a las estimaciones de la vida útil de dichos bienes.

Para la amortización de los activos intangibles de duración limitada, se toma en cuenta la vida útil, para efectos tributarios se carga en un solo ejercicio.

g) Reconocimiento de gastos e ingresos

Los ingresos y gastos son reconocidos cuando se devengan, es decir, cuando se ganan o se incurren (y no cuando se pagan o cobran) y se registran en los Estados Financieros a los periodos a los cuales se relacionan, las comisiones cuando se efectúan las operaciones que las generan.

En el caso de los intereses sobre las colocaciones en cobranza judicial, así como también los de créditos vencidos y refinanciados se aplica el criterio de lo percibido y son reconocidos como ingresos en la fecha de su cobranza, según lo establecido por el Manual de Contabilidad para empresas del Sistema Financiero.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan, teniendo en cuenta la fecha del devengo de las operaciones o transacciones que se realizan.

h) Bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables se contabilizan a su costo de adquisición y solo se reconocerán ganancias en el momento de la venta del bien. El registro de los bienes adjudicados se realiza en el momento de la adjudicación judicial.

Los bienes adjudicados, se contabilizan al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el que sea menor. Para los bienes que permanezcan en poder de la empresa, se constituye una provisión de conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, de la siguiente manera:

- i) Inmediatamente al registro inicial del bien mueble adjudicado o recuperado, representado por el costo en libros de los bienes, se requerirá una provisión mínima equivalente al veinte por ciento (20%) de dicho costo. En caso el valor neto de realización refleje que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor al 20%, la provisión inicial requerida será por el monto efectivamente desvalorizado. Se efectuara una provisión mensual equivalente a un dieciochoavo ($1/18$) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial.
- ii) Para bienes inmuebles, en el registro inicial del bien inmueble adjudicado o recuperado, representado por el costo en libros de los bienes, se requerirá una provisión equivalente al veinte por ciento (20%) de dicho costo. En el plazo de 42 meses las empresas deberán constituir una provisión mensual uniforme, al vencimiento de cada mes, sobre el valor neto en libros obtenido en el décimo octavo (18°) o décimo segundo (12°) mes. La antigüedad de las valuaciones no podrá ser mayor a un año. En caso el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, las empresas no podrán reconocer contablemente el mayor valor.

i) Valores en circulación

Al 31 de Diciembre del 2009, **La Caja** posee acciones preferentes tipo “A” a favor del Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, por un valor de S/. 3,499,269.00 nuevo soles, con una tasa de rentabilidad del 10% y 12%.

j) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores

La Caja se encuentra dentro de la aplicación de Impuesto a Renta, Tercera Categoría sujeta a la tasa del 30% (DL N° 774 y sus modificatorias).

La base imponible es determinada tomando en cuenta la utilidad del ejercicio más los agregados y deducciones, así como la compensación de perdidas de ejercicios anteriores si fuese el caso en concordancia con la Ley del Impuesto a la Renta.

En aplicación de la NIC 12 se tiene en cuenta, que determinados gastos para que sean aceptados tributariamente son temporales o permanentes, en el caso de que sean partidas temporales se aplica la NIC 12 Impuesto a la Renta Diferido.

Con respecto a la participación de los trabajadores el porcentaje aplicado es del 5% de acuerdo a la actividad que se realiza en concordancia con las normas vigentes.

k) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Las actividades de **La Caja** la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivos. El programa general de la administración de riesgo de la Caja se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Caja.

La Unidad de riesgo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a las políticas aprobadas por el directorio. Dicha Unidad identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas. El directorio establece las políticas y procedimientos para la administración general de riesgos, y para cubrir áreas específicas, tales como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasas de interés, riesgo crediticio, uso de los instrumentos financieros e inversión de los excedentes de liquidez.

Riesgo de Mercado: La Gerencia de la Caja considera que el riesgo de mercado por el deterioro en el valor de las inversiones en valores es mínimo, en la medida, que corresponde a valores emitidos por el Gobierno Peruano.

Riesgo de Liquidez: La Caja controla su liquidez a través del calce de vencimientos de activos y pasivos por moneda. Los ratios de liquidez al 31 de Diciembre del 2009 son de 13.44% consolidando en moneda nacional y moneda extranjera, respectivamente; encontrándose sobre los límites legales mínimos establecidos por la SBS.

Riesgo de Tasa de Interés: La Caja se dedica a proveer financiamiento a corto y mediano plazo, mayormente a los clientes de la Región. Los fondos para financiamientos comerciales son obtenidos principalmente mediante pasivos a corto y largo plazo, pactados básicamente a tasas de interés fijas, las que son similares a las tasas de mercado. Las tasas de interés relacionadas con

adeudados se encuentran pactadas a tasas de interés fijas, principalmente por fondo recibidos de COFIDE, AGROBANCO, BID, MICROFINANCE y AECID de la Agencia Española, este último ha sido otorgado en el mes de Enero, proveniente del país de España y es a largo plazo.

Riesgo de Moneda: La Caja minimiza el riesgo de moneda a través del calce de sus operaciones activas y pasivas en la moneda de curso legal y dólares estadounidenses.

Riesgo Crediticio: El riesgo crediticio es controlado, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, pérdidas esperadas del portafolio, garantías y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo a los riesgos de mercado.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio, son efectivo y equivalente de efectivos, depósitos en bancos que devengan intereses, inversiones negociables al vencimiento, préstamos entre otros.

l) Provisión para compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios asumiendo que el personal se retirara a la fecha de los estados financieros, y se muestra neto de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, de acuerdo a la legislación vigente. Esta provisión deberá depositarse en la Institución bancaria, financiera, Cooperativa de Ahorro y Crédito o mutual elegida por los trabajadores y/o en la propia empresa, a solicitud según previo acuerdo.

Actualmente los depósitos se realizan semestralmente, con la remuneración computable al cierre del mes de Abril y Octubre, en cumplimiento de la legislación vigente.

m) Transferencia de adquisición de cartera crediticia

Cabe mencionar que la Ex CMAC Chinchá transfirió cartera de créditos al Fondo de Cajas Municipales, al ser absorbida la mencionada institución, es decir por la CMAC ICA, esta entidad viene cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución de Superintendencia Nº 1114- 99. La cobranza de dicha cartera se efectúa a través de la Caja de Ica, la cual para compensar dicho costo de cobranza, le cobra una comisión por la recuperación de créditos.

o) Operaciones de Fideicomiso

Se refieren a las operaciones por la cartera vendida al FOCMAC. La CMAC ICA, es la encargada de cobrar y administrar la cartera del FOCMAC, por la cual percibe una comisión por la cobranza de dicha cartera, cuya liquidación se realiza al quinto día del mes siguiente.

ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Nota 3

Al 31 de Diciembre de 2009, la CMAC ICA S.A. mantiene fondos restringidos, en el Banco Scotiabank y en el Banco BIF ambos son por garantías de créditos.

Nota 4 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos de encaje legal, depositados en la propia Caja y en el Banco Central de reserva del Perú, se mantienen dentro de los límites fijados por los dispositivos legales vigentes.

Los fondos de encaje en moneda Extranjera depositados en el Banco Central de Reserva del Perú generan un interés calculado de acuerdo a la Circular BCR N° 019-2009 donde indica que “Los fondos del encaje adicional depositados en el BCRP devengan intereses a una tasa equivalente a la London Interbank (Libor) menos un ¼ del uno por ciento. La libor esta referida a la tasa Promedio para créditos en Dólares de los Estados Unidos de América a 03 meses de plazo en el mercado interbancario de Londres.”

De conformidad con la Ley en mención, las empresas y entidades del sistema financiero están sujetas por el conjunto de sus obligaciones a un encaje legal único en moneda nacional, si el encaje exigible es de S/. 315,392,348 y por exceso del monto se le aplica el 25%, mientras que para el encaje en moneda extranjera se utiliza una tasa mixta, que sobre el exceso del coeficiente obtenido del año base se aplica la tasa del 8.5%.

Asimismo, según las normas de la Superintendencia de Banca y Seguros, constituyen obligaciones sujetas a encaje las que figuran en el pasivo como provenientes de depósitos y obligaciones con el público y en general, todas aquellas que constituyen recursos líquidos pertenecientes a terceros, con las precisiones que establezca el Instituto Emisor y las deducciones de los importes que cubran dichas cuentas.

La moneda de presentación de los Estados Financieros de cada una de las partidas, es nuevo soles, las expresadas en moneda extranjeras, son convertidas en moneda nacional utilizando el tipo de cambio fijo al 31 de Diciembre del 2009 emitido por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP.

Al 31 de Diciembre dicha partida comprende lo siguiente:

	2009	2008
Caja	6,383,550	5,000,672
Fondos Fijos	83,375	62,000
Fondos en Garantía	218,209	169,992
Banco Central de Reserva	5,384,043	4,964,521
Banco de la Nación	1,799,908	993,247
Banco de Crédito	8,970,771	6,643,200
Banco Interbank	1,045,728	339,211
Banco Wiese Sudameris	7,753,638	5,921,131
Banco Continental	2,401,341	592,314
Banco de Comercio	3,657	3,601
Banco Interamericano de Finanzas	4,037,267	1,756,639
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	2,193,874	1,000,000
Efectos por Cobrar	108,431	72,724
Otras Instituciones Financieras	5,152,973	4,475,047
Otras Disponibilidades Restringidas	8,846,811	0
Rendimiento Devengado	75,483	23,126
Total	54,459,059	32,017,425

INVERSIONES NEGOCIABLES

Nota 5

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Inversiones Financieras	0	0
Valores y Titulos COFIDE	1,054,850	1,146,100
Bonos adquiridos de la empresa Supermercados del Perú S.A.	289,000	314,000
Rendimiento devengado de Inversiones COFIDE	43,131	46,863
Rendimiento devengado de Inversiones – Bonos Supermercado	3,183	3,458
Total	1,390,164	1,510,421

Este rubro esta conformado por bonos emitidos por el Gobierno Central, con la finalidad de apoyar al Sector Agrario con deudas que mantienen con el sistema financiero.

COFIDE 365 Bonos con un valor unitario de \$ 1,000 Dólares Americanos
SUPERMERCADO DEL PERÚ 100 Bonos con valor unitario de \$ 1,000 Dólares Americanos.

CARTERA DE CREDITOS

Nota 6

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

Corto Plazo	2009	2008
Crédito Comercial	3,280,277	2,719,066
Crédito Microempresa	44,991,886	41,724,384
Crédito Personal	5,170,971	5,343,771
Pignoraticio	1,217,826	1,325,328
Cartera Bruta Corto Plazo	54,660,960	51,112,549
Rendimiento de Devengado	4,742,395	3,727,779
(-) Provisión	(4,578,213)	(11,220,738)
Total Cartera de Créditos a Corto Plazo	54,825,142	43,619,590
Largo Plazo		
Crédito Comercial	25,415,139	20,197,706
Crédito Microempresa	180,024,986	137,877,536
Crédito Personal	75,209,416	61,370,591
Crédito Hipotecario	13,029,116	6,972,803
Cartera Bruta Largo Plazo	293,678,657	226,418,636
Rendimiento de Devengado	7,786,083	5,009,557
(-) Provisión	(19,894,033)	(9,420,225)

Total Cartera de Créditos a Largo Plazo	281,570,707	222,007,968
Ingresos Diferidos	(524,223)	(390,980)
Total Cartera de Créditos	335,871,626	265,236,578

Este rubro constituye el activo más importante, habiendo logrado en el presente ejercicio un crecimiento del 25.5% con respecto al ejercicio anterior.

Al 31 de Diciembre del 2009, los créditos prendarios se encuentran respaldados con garantías de alhajas de oro y/o plata depositadas en bóveda; mientras que los créditos de pequeña empresa se encuentran en su mayor parte respaldado por garantías recibidas consistentes en valores, prendas mercantiles e hipotecas.

La cartera bruta al cierre del ejercicio 2009 asciende a 348 millones, mientras que el año anterior esa cartera ascendió 277 millones de nuevos soles.

Créditos Comerciales

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, cuya característica, en el caso que el endeudamiento exceda los \$ 30,000 dólares en el sistema financiero o su equivalente en moneda nacional, correspondiente a la última información crediticia emitida por la Superintendencia de Banca y Seguros. Las personas naturales, deberán tener como principal fuente de ingreso la realización de actividades empresariales, no pudiendo ser consideradas en esta categoría las personas naturales cuya principal fuente de ingreso provenga de rentas de quinta categoría.

Créditos a la Microempresa (Mes)

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinadas al financiamiento de las distintas actividades, cuyo endeudamiento en el sistema financiero no exceda de \$ 30,000 dólares o su equivalente en moneda nacional, cuando se trate de personas naturales, estas deberán tener como principal fuente de ingreso la realización de actividades empresariales, no se consideran a las personas naturales cuya fuente de ingreso provenga de rentas de quinta categoría.

No se considerara dentro de este tipo de crédito aquella persona que, conjuntamente con otra u otras empresas, constituyan un conglomerado financiero o mixto, o cualquier tipo de asociación de riesgo único, de acuerdo a lo establecido en la Ley General de Bancos.

Créditos de Consumo

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, también se encuentran dentro de esta definición los créditos pignoratícios, los cuales son básicamente con garantías de joyas de oro.

Créditos Hipotecarios para Vivienda

Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción de vivienda, siempre que tales créditos sean financiados con los

recursos del Fondo Mi vivienda, estos no podrán exceder de 35 U.I.T, entre otros requisitos que establece la CMAC ICA S.A.

Los intereses y comisiones que generan las colocaciones son fijados por la libre competencia del mercado, pero los límites dentro de la empresa son establecidos dentro de los criterios y políticas internas de la Empresas.

Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de Diciembre del 2009 la CMAC ICA SA. Mantiene provisiones por un total de S/. 24,472,246 correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Banca y Seguros e Instituciones Financieras para cubrir eventuales perdidas, de las cuales el importe de S/. 4,578,213 corresponde a las provisiones por la cartera de crédito a corto plazo y los restantes S/. 19,894,033 a las provisiones por la cartera de largo plazo.

Las provisiones realizadas al mes de Diciembre 2009, han sido elaboradas teniendo en cuenta la R.S. N° 808-2003 y la RSBS N° 11356 demás normas emitidas por el órgano regulador, las provisiones efectuadas son necesarias, para coberturar en caso de incumplimiento por parte de los prestamistas.

Al cierre del presente ejercicio no existe déficit de provisiones, ni en moneda nacional ni en moneda extranjera.

El movimiento registrado durante el ejercicio de las provisiones, se resume como sigue:

Provisiones	2009
Saldo Inicial al 31-12-2008	20,640,962
Provisión Cargada a Resultados	12,377,277
Recuperación de Provisiones	(2,422,411)
Castigo de Créditos	(5,446,545)
Diferencia de Cambio	(677,037)
Saldo Final al 31-12-2009	24,472,246

Se estima que las provisiones constituidas cubren todas las eventuales perdidas que pueden derivarse de la no recuperación de los créditos otorgados.

El índice de morosidad al 31 de Diciembre de 2009 es de 5.00 % indicador mayor, si comparamos con el del año anterior que fue de 4.87%, sin embargo es menor al promedio del sistema de Cajas Municipales que asciende a 5.08% (Indicador al mes de Noviembre).

Con respecto al indicador de cartera en riesgo, al 31 de Diciembre alcanzo el 7.09% mayor al del año pasado que fue de 6.71%, este indicador es mayor al promedio del sistema de cajas municipales que asciende a 6.72%.

En cuanto a la cobertura de créditos atrasados al 31 de Diciembre el indicador es de 140.49% menor si lo comparamos con el mismo mes (Diciembre) del año pasado que fue 152.83%, sin embargo este indicador de cobertura de créditos, es mayor al promedio de cajas municipales que es de 140.51%, lo que significa que los créditos por incobrabilidad se encuentran totalmente cubiertos al 31 de Diciembre del 2009.

La cartera vigente representa el 92.91% de la cartera bruta al 31 de Diciembre, los refinanciados el 2.095% los créditos vencidos representan el 1.79%, mientras que los créditos en cobranza judicial representan el 3.21% de la cartera bruta, el crecimiento de los créditos vigentes ha tenido un crecimiento considerable con respecto al año pasado.

Nota 7 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	34,285	35,237
Cuentas por cobrar por ventas	573,018	639,474
Cuentas por Cobrar por pagos	32,074	18,701
Cuentas por Cobrar por servicios	10,129	4,626
Cuentas por Cobrar por reclamos a terceros	33,087	33,140
Cuentas por cobrar recibidas por el fondo Mi vivienda	52,673	38,889
Otras	909,018	1,016,552
Total	1,644,284	1,786,619
Provisión Cuentas por Cobrar	(1,130,905)	(818,160)
Total	513,379	968,459

Las cuentas por cobrar con antigüedad a un (01) año son provisionadas al 50% y aquellas que cuentan con dos años de antigüedad se encuentran totalmente provisionadas, y cargadas a los resultados del periodo.

Nota 8 BIENES REALIZABLES, RECIBI DOS EN PAGO, ADJUDICADOS

Este rubro Al 31 de Diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera en concordancia con la Resolución de S.B.S. 1535-2005, artículo 215º de la Ley General.

	2009	2008
Joyas	147,014	390,767
Terrenos	324,578	334,322
Edificios y Construcciones	873,095	229,941
Mobiliario y Equipo	2,384	2,384
Unidades de Transporte	0	0
Maquinaria y Otras unidades	584	584
Total	1,347,655	957,998
Provisión Desv. y Depreciación	(588,901)	(688,330)
Adjudicado Neto	758,754	269,668

INVERSIONES PERMANENTES

Nota 9

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Inv. Por Participación Patrimonial		
Aporte al FOCMAC	2,428,143	2,054,780
Rendimiento Devengado de Inversiones	0	70,668
Total	2,428,143	2,125,448

Las Inversiones financieras permanentes se encuentran clasificadas como Activo de Largo Plazo y estas se encuentran registradas en el Balance General: a) Al precio de costo y b) A importes revaluados.

La participación que posee la Caja de Ica en el patrimonio del FOCMAC alcanza al 11.40%, de lo cual se perciben dividendos.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO DE DEPRECIACION

Nota 10

Este rubro al 31 de Diciembre en aplicación a la NIC 16 comprende lo siguiente:

	2009	2008
Terrenos	865,902	288,980
Edificios	439,335	344,160
Instalaciones	100,666	128,145
Mejoras en locales propios	336,311	0
Oficina	692,285	471,010
Computo Electrónico	1,765,469	1,353,014
Otros bienes y equipos	1,437,634	1,042,521
Unidades de Transporte	1,326,176	785,490
Obras en Ejecución y Bienes por Recibir	92,073	0
Mejoras en locales arrendados	355,840	177,875
Total	7,411,691	4,591,195

Nota 11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Pagos anticipados	523,141	523,424
Int.y Comisiones pagadas por anticipado	19,973	27,400
Operaciones de Crédito	55	0
Faltante de Caja	26	521
Adelanto a proveedores	123,699	278,110
Crédito fiscal y pagos a cuenta	365,979	365,979
Bienes Diversos	566	615
Otros Activos Diferidos	1,277,491	1,779,133
Operaciones por liquidar	32,261	43,882
Gastos Amortizables	1,700,881	1,532,580
Gastos de Reorganización	219,923	220,673
Otras	3,709	3,709
Total	4,267,704	4,776,026
(-) Amortización acumulada	(1,906,435)	(1,672,474)
Total Otros Activos	2,361,269	3,103,552

Nota 12 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Obligaciones a la vista	74,890	76,988
Depósitos de Ahorro	41,803,633	38,918,704
Depósitos a Plazos	147,482,405	121,953,370
Depósitos CTS	8,157,183	5,401,528
Obligaciones del publico restringidas	30,871,799	24,373,260
Gastos por pagar de obligaciones	5,539,102	4,790,303
Total	233,929,012	195,514,153
Otras Obligaciones (Tributos cta propia):		
Impuesto a la renta	665,192	481,185
Impuesto General a las ventas	6,814	7,803
Essalud	84,244	128,505
Otros por cta propia ITF	498	581
Total	756,748	618,074

Otras Obligaciones (Tributos retenidos)

Renta 4ta	7,736	4,370
Renta 5ta Categoría	132,600	120,421
Administración fondo de pensiones	116,217	180,820
Essalud vida	125	125
Igv no Domiciliado	80,198	0
Renta no Domiciliado	4,221	0
Organismo nacional de pensiones	11,023	12,717
Tributos retenidos ITF	46,614	42,181
Total	398,734	360,634

Otras Obligaciones:

Compensación por tiempo de servicios	163,220	131,352
Total de Obligaciones	235,247,714	196,624,213

Los depósitos de ahorros, devengan intereses mensuales calculados a tasas de libre mercado nacional.

Los depósitos a plazo son constituidos de acuerdo a los períodos establecidos por los dispositivos legales vigentes y se establecen las tasas por la libre competencia del mercado, los límites son establecidos dentro de los criterios y políticas internas de la Empresa.

En cuanto a las obligaciones con el Público, estos han crecido en comparación con el año anterior en aproximadamente 54 millones de nuevo soles.

El rubro Otras Obligaciones, está conformado por tributos de cuentas Propias y retenciones pendientes por pagar, así como el rubro de Compensación por Tiempo de Servicios.

DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO**Nota 13**

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Depósitos de Ahorro	7,662,776	7,145,569
Depósitos a Plazos	29,076,485	13,189,790
Gastos por Pagar	424,165	338,853
Total	37,163,426	20,674,212

Nota 14 ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Corto Plazo		
Crédito COFIDE	1,171,762	314,000
Crédito Scotiabank Perú	5,790,000	0
Crédito Banco Interamericano de Finanzas	2,800,000	0
Crédito Banco Agropecuario-AGROBANCO	12,000,000	7,623,334
Gastos por Pagar	81,958	29,565
Total	21,843,720	7,966,899
Largo Plazo:		
Crédito COFIDE	1,974,539	3,146,534
Crédito COFIDE- Mi Vivienda	641,935	789,074
Crédito COFIDE -Techo propio	2,203,825	1,595,669
Crédito COFIDE -Mi Hogar	4,308,122	1,115,493
Crédito COFIDE -Cofigas	9,269,210	2,675,452
Crédito COFIDE -Multisectorial	7,500,000	4,500,000
Crédito COFIDE Mi Vivienda Consolidado	851,193	0
Banco de la Nación	5,949,109	7,035,896
Crédito AECID-ICO-Ag. Española	2,218,653	0
MICROFINANCE LOAN OBLIGATIONS S.A.	8,670,000	9,420,000
Créditos especiales BID	59,692	179,075
AGROBANCO	0	0
Crédito FONCODES	0	0
Banco de Materiales	311,899	373,138
Gastos por Pagar	87,977	486,093
Total	44,046,154	31,316,424

La empresa durante el ejercicio 2009 obtuvo nuevos créditos a largo plazo con el objetivo de calzar los plazos con las colocaciones que viene realizando.

Estos compromisos se vienen amortizando dentro de los plazos establecidos en los cronogramas de pago.

Dentro de estos adeudados se encuentra el crédito otorgado por MICROFINANCE LOAN OBLIGATIONS S.A por el importe de \$ 3,000,000 tres millones de dólares, cuyos pagos son semestrales correspondiente solo a los intereses, ya que el capital será cancelado al finalizar el plazo de vigencia en el 2015.

CUENTAS POR PAGAR

Nota 15

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Garantía por alquileres	434	471
Otras cuentas por pagar diversas	119,136	60,700
Dividendos por pagar	18,034	43,036
Participación de utilidades	1,203,353	1,005,072
Vacaciones por pagar	1,106,826	944,537
Remuneraciones por pagar	312,135	104,340
Otros gastos de personal	116,291	85,352
Proveedores	1,338,024	765,270
Prima F.S.D.	452,607	397,932
Total	4,666,840	3,406,710

Las cuentas por pagar, se realizan generalmente dentro de los tres meses siguientes como plazo máximo, salvo en el caso de los servicios, que se liquidan al finalizar previa conformidad de la Caja Municipal de Ica.

PROVISIONES

Nota 16

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Provisiones para carta fianzas-Genérico	5,575	428
Provisiones para Carta Fianzas-Específico	86	0
Litigios y Demandas pendientes	416,591	919,439
Total	422,252	919,867

Las provisiones están referidas a los juicios laborales, la mayoría de estos juicios son demandas transferidas de la EX CMAC Chincha.

OTROS PASIVOS

Nota 17

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Ingreso por venta de bienes	387,754	387,754
Sobrante de caja	8,507	3,663
Operaciones en trámite	920,580	467,181
Total	1,316,841	858,598

Nota 18 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Con respecto a los vencimientos de activos y pasivos, de la Caja Municipal de Ica, al 31 de Diciembre del 2009 cuyo detalle se adjunta en el anexo 16 A Cuadro de Liquidez por Plazo de Vencimiento, preparado por el Área de Riesgo, a solicitud de la Superintendencia de Banca y Seguros, anexo que forma parte integrante de los estados financieros como información complementaria.

Nota 19 PARTICIPACIONES EN OTRAS INSTITUCIONES

La CMAC ICA SA cuenta con participaciones en las siguientes instituciones al 31 de Diciembre comprende lo siguiente:

	2009	2008
Inversiones por Participación Patrimonial		
Aporte al FOCMAC	2,428,143	2,054,780
Rendimiento Devengado de Inversiones	0	70,668
Provisión para Inversiones	0	0
Total	2,428,143	2,125,448

En cuanto a las inversiones permanentes la Caja , cuenta con el aporte en el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, el mismo que permite acceder a líneas de créditos o Underwrite, mediante estas operaciones se fortalece el patrimonio efectivo.

Nota 20 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

	2009	2008
Capital Social	37,375,697	29,241,163
Capital Adicional	594,232	594,232
Reservas	6,490,074	5,270,168
Resultados Acumulados	2	2
Utilidad del Ejercicio	15,870,834	12,199,065
Total	60,330,839	47,304,630

Al 31 de Diciembre el capital social inscrito y pagado asciende a S/. 37,375,697 Nuevos Soles y se encuentra representado como a continuación se detalla:

La Caja ha emitido acciones preferentes de clase "A" y "B" a favor del Fondo de Cajas Municipales, cuyos montos son S/ 2,274,269 y S/ 1,225,000 respectivamente, cuya composición de capital social incluye las acciones preferentes.

ACCIONISTAS	DIC-2009	%	CLASE DE ACCIONES
Municipalidad Provincial de Ica	33,514,589	89.67%	Acciones Comunes
Municipalidad Provincial de Chincha	361,839	0.97%	Acciones Comunes
FOCMAC	3,499,269	9.36%	Acciones Preferentes
TOTAL	37,375,697	100%	

En Acciones Comunes el Capital es de S/ 33,876,428 cuya composición es de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	DIC-2009	%	CLASE DE ACCIONES
Municipalidad Provincial de Ica	33,514,589	98.93%	Acciones Comunes
Municipalidad Provincial de Chincha	361,839	1.07%	Acciones Comunes
TOTAL	33,876,428	100%	

Capital Adicional

El capital adicional asciende a S/. 594,232.42 nuevos soles compuesto principalmente por donaciones en efectivo y bienes y una operación de Underwrite con el FOCMAC por el importe de S/. 1,225,000.00 de Nuevo Soles.

Reservas

La Reserva Legal Especial esta conformada por el 10% de las utilidades que se detrae anualmente cuyo saldo asciende a S/. 6,490,074.33.

RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE EJERCICIOS ANTERIORES

Nota 21

Al 31 de Diciembre 2009, comprende lo siguiente:

2009

Ingresos de Ejercicios Anteriores:

Dividendos y Participaciones	9,346
Recuperación de Cuentas Castigadas	1,432,491
Ingresos por disminución de provisiones	3,646,834
Ingresos Diversos de Gestión	14,259
Otros Ingresos de ejercicios anteriores	422,301

Total **5,525,231**

Gastos de Ejercicios Anteriores:

Gastos de ejercicios anteriores	236,305
---------------------------------	---------

Total **236,305**

Nota 22 CONTINGENCIAS

Las Contingencias provisionadas al 31 de Diciembre del 2009 devienen de procesos laborales, civiles y tributarias y asciende al importe de S/. 416,591, como se detalla a continuación:

Contingencias Laborales	139,709
Contingencias Civiles	18,321
Contingencias Tributarias	258,561

Nota 23 CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 comprende lo siguiente:

	2009	2008
Carta Fianza	559,234	42,803
Responsabilidad Líneas de crédito no utilizadas	1,481,036	1,234,999
Underwriting	1,225,000	1,225,000
Litigios y Demandas pendientes	416,591	1,340,140
Total	3,681,861	3,842,942

Nota 24 REVELACIÓN DE TASAS DE INTERES COBRADAS Y PAGADAS

Las tasas activas y pasivas de la CMAC ICA, se muestran como información complementaria a las Notas de los Estados Financieros que forman parte de ella, que se indican a través de los reportes N° 6D y 6E.

Nota 25 UTILIDAD POR ACCION

El UBA básica de la CMAC ICA al 31 de Diciembre, según la norma específicamente la NIC "33" requiere que las ganancias por acción básicas se calculen dividiendo el resultado del periodo atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio neto de la principal (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

Utilidad Neta del periodo	15,870,833.79
Promedio ponderado de acciones durante el periodo	15,870,833.79

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Nota 26

La diferencia de cambio se produce por las variaciones del tipo de cambio de la moneda extranjera con respecto a nuestra moneda.

Nuevo Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero

Se llevara un control diario de la posición de cambios, se debe efectuar con base a los saldos del activo y pasivo en moneda extranjera, se afectarán las respectivas cuentas de resultados, cuyas diferencias determinarán:

Posición sobre comprada : Cuando el saldo del activo en moneda Extranjera es mayor al pasivo en Moneda extranjera.

Posición sobre vendida : Cuando el saldo del activo en moneda Extranjera es menor al pasivo en Moneda extranjera.

Posición Nivelada : Cuando el saldo del activo en moneda Extranjera es igual al pasivo en Moneda Extranjera.

2009		
	S/.	US\$
Activo	47,876,347	16,566,210
Pasivo	49,043,079	16,969,924
Posición de la moneda	1,166,732	403,714

Al cierre del Balance del mes de Diciembre del 2009 se tiene una posición de sobre venta de S/. 1,166,732 nuevos soles.

CREDITOS OTORGADOS EN GARANTIA DE FINANCIAMIENTO

Nota 27

Al 31 de Diciembre del 2009 comprende lo siguiente:

	2009	2008
Créditos en Garantía de Financiamiento:		
COFIDE	19,917,466	10,694,294
Banco de la Nación	5,971,873	7,078,335
Total	25,889,339	17,772,629

Provisión:

COFIDE	(198,927)	547,552
Banco de la Nación	(59,719)	84,908
Total	(258,646)	632,460
TOTAL	25,630,693	18,405,089

Nota 28 **LIMITES LEGALES**

Se muestra en el Reporte N° 13 Control de Límites Globales e individuales aplicables a las empresas de Sistema Financiero, preparado por el Área de Riesgo, como parte integrante los estados financieros, como información complementaria.

Nota 29 **HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

En el mes de Diciembre del 2009, la CMAC ICA S.A. no presenta hechos posteriores al cierre del Balance.

CPC SALVADOR BELLO ZERPA CPC GIOVANNA VILLENA CHAVEZ
Matrícula N° 6128 Matrícula N° 10503
Supervisor Jefe de Equipo

Ica – Perú
Febrero 19 del 2010



¡Solidez que da confianza!

www.cmacica.com.pe