



Memoria Anual 2010



¡Solidez que da confianza!



Memoria Anual 2010



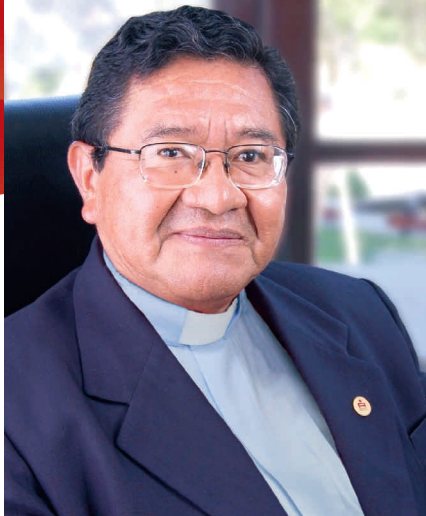
¡Solidez que da confianza!



Crecemos
con
nuestros
clientes

- Mensaje del Presidente del Directorio
- Junta General de Accionistas
- Directorio
- Gerencia Mancomunada
- Órgano de Control Institucional
- Unidad de Riesgos
- Tecnología de la Información
- Jefes Regionales
- Jefes de Áreas
- Administradores
- **CAPÍTULO I Perfil de la Empresa**
 - Datos Generales
 - Capital Social
 - Estructura Accionariada de la CMAC ICA S.A.
- **CAPÍTULO II Visión, Misión, Valores de la CMAC ICA S.A.**
 - Nuestra Visión
 - Nuestra Misión
 - Nuestros Valores
- **CAPÍTULO III Entorno Económico**
 - Sistema Financiero
 - Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú
- **CAPÍTULO IV Gestión de Activos – Gestión de Pasivos**
 - Gestión de Activos
 - Evolución de saldo de créditos
 - Evolución de número de clientes de créditos
 - Calidad de cartera
 - Cobertura de cartera

- Gestión del Pasivo
 - Captaciones por producto
 - Captaciones por tipo de origen
 - Captaciones por moneda
 - Captaciones por agencia
 - Fuentes de financiamiento
- **CAPÍTULO V Gestión Integral de Riesgos**
 - Gestión del Riesgo de Crédito
 - Gestión del Riesgo de Liquidez
 - Gestión del Riesgo de Mercado
 - Gestión del Riesgo Operacional
 - Cobertura del Riesgo
- **CAPÍTULO VI Gestión de Recursos Humanos**
 - Programa de Formación de Analistas
 - Programa de Inducción y Entrenamiento
 - Participación en Seminarios, Cursos, Diplomados y Postgrados
 - Reconocimientos y Celebraciones.
- **CAPÍTULO VII Resultados Económicos**
- **CAPÍTULO VIII Impacto Social**
 - Productos y Servicios
 - Logros Institucionales
 - Responsabilidad Social
 - Auspicios y Participación en Eventos
- **CAPÍTULO IX Estados Financieros Auditados**



Mensaje del Presidente del Directorio

Rvdo. Edmundo Hernández Aparcana

Me complace presentarles la memoria anual y estados financieros de la Caja Municipal Ica S.A. correspondientes al ejercicio económico 2010, y en los que se reflejan los logros alcanzados en nuestro negocio y organización durante dicho periodo.

Al hacer un balance del 2010, debo señalar con orgullo, que nuestra institución ha sabido estar a la altura de las circunstancias propias de un mercado altamente competitivo, y en donde las medidas y estrategias aplicadas en los diversos espacios y contextos, se plasmaron en los resultados favorables que hoy mostramos, lo que fue posible gracias al respaldo de una gestión exitosa.

A lo largo de estos 12 meses hemos alcanzado en algunos casos y, en otros, superado nuestros objetivos financieros y operativos, debido principalmente a la continua confianza de nuestros clientes, fortaleciendo y consolidando así, nuestra posición patrimonial.

Las colocaciones alcanzaron un saldo de S/.441,760,015 con un crecimiento de 26.82%, respecto al ejercicio 2009. El saldo total de depósitos a diciembre del 2010 ascendieron a S/.377,888,851 nuevo soles, lo que representa una variación favorable de 42.57% respecto al 2009. Por su parte los activos totales al cierre del año fueron S/.539,808,819. Nuestro patrimonio alcanzó los S/.75,153,484 y nuestra rentabilidad fue de 14.40%.

Claro está que en el desarrollo de nuestra actividad financiera, mantenemos nuestro enfoque de atender de modo integral tanto a los segmentos de bajos ingresos, así como a los de los pequeños empresarios, creando de forma simultánea, valor económico y social, como contribución nuestra a los procesos de descentralización, bancarización con inclusión social; que forman parte de nuestros principios de responsabilidad social.

El permanente y sostenido crecimiento económico alcanzado en el 2010, nos ha impulsado a seguir expandiendo nuestra presencia en otras zonas geográficas a través de la apertura de nuevas agencias, incrementando estratégicamente nuestra participación en el mercado, logrando un positivo crecimiento en el portafolio de colocaciones, captaciones y en número de clientes. Al 31 de diciembre registramos un total de 124,541 clientes.



Fortalecer y consolidar nuestra presencia en más ciudades, nos comprometió a mejorar nuestra eficiencia operativa, para ello se procedió a la modernización de la infraestructura ya existente y a la conversión de oficinas especiales en agencias, poniendo a disposición de nuestros clientes, más centros especializados para la atención de sus operaciones de ahorros y créditos.

En este permanente esfuerzo por ofrecer altos estándares de calidad y eficiencia en nuestros servicios financieros, destaca la incorporación de nueva tecnología brindando a los clientes mayor cobertura, seguridad, rapidez, acceso en línea para el control de sus movimientos en cuenta, entre otros. Una mención especial merece la incorporación de la nueva tarjeta de débito, la misma que gracias a un convenio con Global Net, permite a nuestros tarjeta habientes, disponer de dinero en efectivo a través de más de 1,800 cajeros automáticos Global Net distribuidos a nivel nacional, las 24 horas del día, durante los 365 días del año.

Este constituye el primer paso de un proyecto integral que incluye a corto plazo, el lanzamiento de la nueva tarjeta de débito marca compartida Visa, los cajeros corresponsales y la nueva tarjeta de crédito, entre otros; y cuyo propósito es seguir ofreciendo a nuestros clientes, una excelente calidad de atención junto a una mayor cobertura de servicios a nivel nacional e internacional.

Sin lugar a dudas, el éxito sostenible de la Caja Municipal Ica en un contexto de creciente competencia, se encuentra en su capital humano, un grupo de personas con capacidad y convicción en lo que hacen y con valores que encarnan nuestros principios corporativos. Contar con profesionales de tan alto nivel e identificación, ha sido posible a través de un adecuado proceso de selección y a una permanente capacitación y especialización.

Avanzamos en la dirección correcta, y estamos preparados para enfrentar los retos presentes y futuros con la seguridad de estar cumpliendo un papel muy importante en el desarrollo socio-económico de nuestro país. Este y los próximos años serán muy importantes para nuestra caja y, por consiguiente, para todos nosotros.

Finalmente, en nombre del directorio que me honro presidir, deseo manifestar un agradecimiento especial a nuestra Junta General de Accionistas por la confianza depositada a lo largo de este año que termina; igualmente a la Gerencia Mancomunada por su acertada gestión en la consecución de nuestros objetivos y metas y por supuesto, a cada una de las personas que conforman nuestro valioso equipo humano, a quienes agradezco el esfuerzo y compromiso desplegado hacia la institución y, hacia nuestros clientes, con quienes compartimos sus deseos de progreso poniendo a su alcance, innovación y calidad de servicios y productos.

Atentamente,



Rvdo. Edmundo Hernández Aparcana
Presidente del Directorio



■ Junta General de Accionistas

PRESIDENTE

Lic. Mariano Ausberto Nacimiento Quispe
Alcalde Municipalidad Provincial de Ica.



■ Directorio

PRESIDENTE

Rvdo. Edmundo Rufino
Hernández Aparcana
Representante de la
Iglesia Católica



VICE PRESIDENTE

Abog. Belén Ysabel
García Mendoza
Representante de la Municipalidad
Provincial de Ica



■ Directores

**C.P.C. Carmen Jesús Rosario
Baioocchi 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
Microempresarios (APEMIPE)



**Abog. 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 Abilio
Hilario Soto**

Gerente de Ahorros y Finanzas



**C.P.C. Carlos Constantino
Uribe García**

Gerente de Créditos



**C.P.C. Rosa María
Higa Yshii**

Gerente de Administración



■ Órgano de Control Institucional

C.P.C. Rosendo Carlos Espinoza Gamboa

Gerente del Órgano de Control Institucional

■ Unidad de Riesgos

Econ. Armando Giraldo Reyes

Gerente de la Unidad de Riesgos

■ Tecnología de la Información

Ing. Sist. Carlos Nelson Ramos Montes

Gerente de Tecnología de la Información

(Desde 05/07/2010)

■ Jefes Regionales

Bach. Der. Freddy Armando Liendo Diaz

Jefe Regional del Sur

Bach. Adm. Jaime Barandiaran Martini

Jefe Regional del Norte

Bach. Econ. Román González Otoyá Barrera

Jefe Regional del Centro

■ Red de Agencias

ICA

- Ica
- San Isidro
- Parcona
- Ica Cercado
- Nasca
- Palpa
- Marcona
- Chincha
- Pueblo Nuevo

LIMA

- Imperial
- Lurín
- Huacho
- Huaral
- Barranca
- Mala
- San Vicente

AYACUCHO

- Huamanga
- San Juan Bautista
- Puquio

APURÍMAC

- Andahuaylas
- Abancay
- Uripa

AREQUIPA

- Camaná
- El Pedregal
- Aplao



■ Jefes de Áreas

Ing. Ind. Vicente Linder Rosales Pereda

Jefe de Organización y Métodos

Abog. Miriam Pilar Salazar Martínez

Jefa de Asesoría Legal

CPC. Javier Martin Muñante Chacaltana

Jefe de Contabilidad

Econ. Carlos Alberto Gálvez Chávez

Jefe de Créditos

Ing. Ind. Gustavo Villaverde Martínez
(Hasta 28/02/2010)

Jefe de Logística

Lic. Adm. Rosa Kelly Herencia Reyes
(Desde 01/03/2010)

M.B.A. Herbert Miguel Calderón Fuentes

Jefe de Marketing
y Ventas

Econ. Walter Segura Oblitas
(Hasta 28/02/2010)

Jefe de Operaciones

Econ. William Cesar Ferrer Jauregui
(Desde 13/07/2010)

Jefe de Operaciones

Econ. Carmen Ysabel Sotelo Rosas

Jefa de Planeamiento y Presupuesto

Abog. Sergio Martín Llerena Zúñiga
(Hasta 29/09/2010)

Jefe de Recuperaciones

Econ. Juan Ramon Figueroa Contreras
(Desde el 30/09/2010)

C.P.C. Valeria Ghezzi Torres (e)
(Hasta 30/06/2010)

Jefe de Recursos Humanos

Ing. Ind. Gustavo Abel Vargas Trepaud
(Desde 01/07/2010)

Econ. Manuel Arturo Villaverde Rangel

Jefe de Tesorería

Lic. Adm. Deyanira Luisa Espino Wuffarden

Oficial de Atención al Usuario

Ing. Sist. Carlos Alberto Ugaz Medina
(Hasta 31/07/2010)

Jefe de Tecnología de la Información



■ Administradores

- | | |
|--|---------------------|
| ■ Econ. David De La Cruz Yarin
(Hasta 17/07/2010) | Agencia Abancay |
| ■ Lic. Adm. Luis Alexander Sanchez Chung
(Desde 20/09/10) | |
| ■ C.P.C. Franklin Edwin Espinoza Huaila | Agencia Andahuaylas |
| ■ Lic. Adm. Jorge Elias Amable Acosta | Agencia Barranca |
| ■ Abog. Sergio Martín Llerena Zúñiga
(Desde 31/07/2010) | Agencia Camaná |
| ■ Ing. Agron. Javier Oswaldo Cabrera Mavila
(Desde 01/03/2010) | Agencia Ica Cercado |
| ■ Econ. Alindor Jesús Angulo Gonzales | Agencia Chincha |
| ■ Econ. Daniel Martín Muchaypiña Gallegos
(Desde 01/09/2010) | Agencia Huacho |
| ■ Econ. Pedro Kenneth Arcos Valenzuela | Agencia Huamanga |
| ■ Ing. Ind. José Luis Pérez Valencia | Agencia Huaral |
| ■ Ing. Agron. Javier Jesus Luna Orellana | Agencia Ica |
| ■ Econ. Luis Alejandro Ontiveros Pillpe
(Hasta 26/06/2010) | Agencia Imperial |

■ Administradores

- | | |
|--|---------------------------|
| ■ Econ. Julio Cesar Mendoza Muñoz
(Desde 27/06/2010) | Agencia Imperial |
| ■ Bach. Econ. Román Eduardo González Otoy Barrera
(Hasta 30/09/2010) | Agencia Lurín |
| ■ Econ. David De La Cruz Yarin
(Desde 31/09/2010) | |
| ■ Econ. Moisés Pepe Quispe Ortega | Agencia Mala |
| ■ Lic. Adm. Gisselle Campos De La Rosa | Agencia Nasca |
| ■ Econ. Luis Gilberto Gomez Uribe | Agencia Parcona |
| ■ Econ. Carlos Enrique Mogrovejo Jauregui
(Desde 05/07/2010) | Agencia Pedregal |
| ■ Ing. Agron. Henry Antonio Gavancho Monzón | Agencia Puquio |
| ■ Lic. Adm. Miguel Antonio Céspedes Cevalco | Agencia San Isidro |
| ■ Econ. Enrique Quispe Yupanqui | Agencia San Juan Bautista |
| ■ Ing. Agron. Maribel Camino Acha | Agencia San Vicente |
| ■ Econ. Cesar Augusto Echevarría Arévalo | Volante |



■ Perfil de la Empresa

La Caja Municipal Ica, es una organización de intermediación financiera orientada al desarrollo de las microfinanzas con impacto social en el Perú, que forma parte del Sistema Financiero Nacional, motivo por el cual, nuestras actividades se encuentran debidamente reguladas por el Banco Central de Reserva del Perú, controladas por la Contraloría General de la República y supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Ministerio de Economía y Finanzas; así mismo, como miembros del Fondo de Seguro de Depósitos (FSD) respaldamos los depósitos de nuestros clientes, en sus diversas modalidades.

Iniciamos nuestras operaciones el 21 de Octubre de 1989 con un capital aportado por la Municipalidad de Ica equivalente en la actualidad a S/.225.34 nuevos soles, rigiéndonos por la Ley N° 26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros”.

En la concepción, desarrollo y estrategia de crecimiento de nuestra Institución jugó un papel decisivo la Cooperación Técnica Alemana GTZ, cuyos expertos pusieron a disposición, sus valiosos conocimientos y exitosa experiencia en las microfinanzas obtenidas a través de las Cajas de Ahorro de Alemania.

Contamos con una estructura accionariada cuya propiedad, en su gran mayoría, pertenece a la Municipalidad Provincial de Ica, y en un menor porcentaje al Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FOCMAC) y a la Municipalidad Provincial de Chincha, en este último caso por efectos de la absorción de la CMAC Chincha en el año 2006. Mantenemos en todo momento nuestra autonomía económica, financiera y administrativa que nos otorga la Ley, respecto a nuestros accionistas.

Las operaciones que realizamos comprenden principalmente la intermediación financiera con un mayor enfoque al otorgamiento de créditos a la micro y pequeña empresa a través de una amplia gama de productos y servicios que ofrecemos de forma oportuna y con múltiples beneficios.

A lo largo de nuestra trayectoria, hemos demostrado que la rentabilidad no es el fin mismo de nuestras actividades, sino un instrumento eficaz, para lograr la inclusión social, beneficiando a los diversos sectores de la población que no cuentan con respaldo financiero de la banca tradicional, promoviendo así su crecimiento y por ende, el desarrollo de sus comunidades y residentes.

Contamos con una importante red de agencias estratégicamente ubicadas en las regiones de Arequipa, Ayacucho, Apurímac, Lima e Ica, las cuales registran importantes niveles de captaciones, colocaciones y de ingresos financieros. Tenemos nuestra oficina principal y cuatro modernas oficinas en la ciudad de Ica. Del mismo modo, 17 agencias más, ubicadas en Huacho, Barranca, Huaral, Lurín, Mala, San Vicente, Imperial, Chíncha, Nasca, Palpa, Camaná, Pedregal, Puquio, Huamanga, San Juan Bautista, Andahuaylas y Abancay. También brindamos atención a través de oficinas especiales y oficinas informativas.

Con la continua apertura de nuevas agencias, nos hemos propuesto seguir manteniendo el liderazgo dentro del sistema financiero nacional, acercando productos y servicios de calidad a más clientes, bancarizándolos y dándoles la oportunidad de un futuro mejor, aportando de esta forma, al desarrollo socioeconómico de nuestro país.



Hay que destacar que al cierre del presente ejercicio, nuestra institución dio importantes pasos que nos permitieron consolidar un alto nivel competitivo en el sector financiero, entre ellos: haber alcanzado la séptima posición en el ranking de Cajas Municipales superando a la Caja Tacna, ubicarnos en el puesto 53 entre las 100 mejores instituciones microfinancieras de América Latina y el Caribe, situándonos por encima de importantes Cajas como Sullana, Huancayo, del Cusco, Piura y Trujillo, además de recibir el reconocimiento internacional otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), certificando un alto nivel de transparencia y gestión.

Asimismo se culminó el año con el lanzamiento de nuestra tarjeta de débito, ampliando la cobertura de atención a nivel nacional, poniendo a disposición de nuestros clientes, más de 1,800 cajeros global net, las 24 horas del día durante los 365 días del año.

De esta forma, nuestra Caja Municipal Ica, viene demostrando su firme propósito de seguir fortaleciendo su participación en el mercado de captaciones y colocaciones siendo cada vez más competitiva y cumpliendo a la vez, su rol social como elemento fundamental para la descentralización financiera y democratización del crédito en nuestro país.

■ Capital Social

Al 31 de diciembre, nuestro capital social totalizó S/. 52,968,671, (cincuenta y dos millones y novecientos sesenta y ocho mil seiscientos setenta y uno 00/100 nuevos soles) representados con acciones de un valor nominal de S/. 1 cada uno, íntegramente suscritas y totalmente pagadas, constituyendo el 100% del capital social.

■ Estructura Accionaria de la Caja Municipal Ica S.A.

La estructura accionaria de la Caja Municipal Ica está compuesta de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	dic - 09	%	dic - 10	%	CLASE DE ACCIONES
MUNICIPALIDAD PROV. DE ICA	33,514,589.00	89.67%	43,994,218.00	83.06%	Acciones Comunes
MUNICIPALIDAD PROV. DE CHINCHA	361,839.00	0.97%	475,184.00	0.90%	Acciones Comunes
FOCMAC	3,499,269.00	9.36%	8,499,269.00	16.05%	Acciones Preferentes
TOTAL	37,375,697.00	100.00%	52,968,671.00	100.00%	



■ Nuestra Visión

“Ser líder en América Latina ofreciendo soluciones financieras a los emprendedores y a las personas”

■ Nuestra Misión

“Pasión por Servir”

¿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.

Eficiencia

Alcanzar objetivos optimizando en recursos. Innovar para ser competitivos, trabajar en equipo.

Calidad

Atención proactiva y profesional a clientes internos y externos para superar sus expectativas. Orientación al cliente.

Responsabilidad

Compromiso con uno mismo, con la empresa y con los clientes en desarrollar labores con eficacia, calidad y puntualidad.



■ Entorno Económico

En diciembre pasado, el Producto Bruto Interno del país se expandió un 8.9%, detalló el INEI.

La economía peruana creció en 8.78% el año pasado, una de las tasas más altas del mundo y casi en línea con lo previsto por analistas, debido al fuerte dinamismo de su demanda interna y el empuje de sus exportaciones, informó el Gobierno.

La expansión del año pasado denota una franca recuperación luego de que el país sudamericano fuera duramente golpeado en el 2009, cuando su economía creció apenas un 0.9% tras los embates de la crisis financiera internacional.

Según el Instituto Nacional de de Estadística e Informática (INEI), en diciembre del año pasado la economía peruana creció un 8.9% interanual, otra vez impulsada por los sectores de la construcción, comercio y manufactura.

Analistas consultados por Reuters habían estimado un crecimiento económico del 9% interanual en diciembre del 2010 y del 8.8% para todo el año pasado. En diciembre del 2009, la economía local creció un 4.9% interanual, según datos oficiales.

De acuerdo al INEI, en diciembre del 2010 repuntaron el rubro de la construcción un 12.49%, comercio un 10.89% y manufactura un 9.55% interanual.

Asimismo, el sector agropecuario avanzó un 7.85%, el de electricidad y agua un 6.15% y el de finanzas y seguros se expandió un 12.65%.

El rubro de la minería, clave en la economía del país y el que más genera ingresos por exportaciones, se expandió moderadamente un 1.26%.

Fuente: Diario Gestión

El Perú redujo su déficit fiscal a S/. 2,867 millones el 2010. La cifra fue menor en 4,442 millones de soles respecto a la registrada al cierre del 2009, indicó el BCR. Los ingresos del Gobierno crecieron un 19.3% el año pasado.

En diciembre, el Perú registró un déficit fiscal de 5,808 millones de soles, una reducción frente al déficit de 6,627 millones de soles sumados en el mismo mes del año previo.

El BCR explicó que los ingresos del gobierno general crecieron el año pasado a 85,970 millones de soles (19.3%), debido principalmente a los mayores ingresos tributarios que ascendieron en 20.6%.

En tanto, los gastos no financieros del gobierno general subieron a 83,907 millones de soles (10.7%) por mayores gastos de inversión.

El Perú es uno de los mayores productores de metales del mundo y sus exportaciones mineras, que representan el 60% de las ventas totales, se han visto impulsadas por los altos precios de los metales.

La economía peruana viene creciendo a tasas arrolladoras en los últimos meses, en medio de una fuerte demanda interna, que ha igualado en importancia a su vital sector minero.

Fuente: Diario Gestión

■ Sistema Financiero

El sistema financiero en el 2010 creció en colocaciones en 19.89%, el sistema bancario creció en 18.75%, el sistema de Cajas Municipales creció en 22.00%, el sistema de Cajas Rurales creció en 28.24%, el sistema de Edpymes en 14.23% y las financieras en 43.67%.

En la participación de mercado, el sistema financiero bancario disminuyó de 87.89% (2009) a 87.06% (2010), las Cajas Municipales aumentaron su participación de 6.60% (2009) a 6.72%, las Cajas Rurales aumentaron su participación de 1.32% a 1.41%, las Edpymes disminuyeron su participación de 0.82% a 0.78% y las financieras aumentaron su participación de 3.36% a 4.03%.

Colocaciones por tipo de Entidad

(Información en Miles de Nuevos soles)

Tipo de Entidad	dic - 09	dic - 10	Crecimiento	Participación 2009	Participación 2010
Banca	92,397,306	109,721,572	18.75%	87.89%	87.06%
Cajas Municipales	6,942,617	8,470,283	22.00%	6.60%	6.72%
Cajas Rurales	1,386,211	1,777,648	28.24%	1.32%	1.41%
Edpymes	865,008	988,110	14.23%	0.82%	0.78%
Financieras	3,535,121	5,078,881	43.67%	3.36%	4.03%
Total general	105,126,263	126,036,495	19.89%	100.00%	100.00%

Fuente: Estadísticas SBS

El sistema financiero en el 2010 creció en captaciones en 16.93%, el sistema bancario creció en 15.06%, el sistema de Cajas Municipales creció en 34.18%, el sistema de Cajas Rurales creció en 38.98% y las financieras en 65.33%.

En la participación de mercado el sistema financiero bancario disminuyó de 92.29% (2009) a 90.81% (2010), las Cajas Municipales aumentaron su participación de 5.54% (2009) a 6.36%, las Cajas Rurales aumentaron su participación de 1.07% a 1.27% y las financieras aumentaron su participación de 1.10% a 1.56%

Captaciones por tipo de Entidad

(Información en Miles de Nuevos soles)

Tipo de Entidad	dic - 09	dic - 10	Crecimiento	Participación 2009	Participación 2010
Banca	101,470,459	116,754,664	15.06%	92.29%	90.81%
Cajas Municipales	6,092,734	8,175,224	34.18%	5.54%	6.36%
Cajas Rurales	1,175,202	1,633,250	38.98%	1.07%	1.27%
Financieras	1,209,823	2,000,219	65.33%	1.10%	1.56%
Total general	109,948,218	128,563,357	16.93%	100.00%	100.00%

Fuente: Estadísticas SBS

■ 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 está 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, siendo el único componente ejecutivo responsable de su conducción económica, financiera y administrativa.

El órgano máximo de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito es la Asamblea General, en la cual participan tres representantes de cada Caja Municipal, siendo estos: el Alcalde, el Presidente del Directorio y un Gerente, los mismos que eligen a los miembros del Comité Directivo y a su Presidente.

La Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC) tiene la responsabilidad de garantizar la transparencia y el adecuado manejo administrativo y financiero de las doce Cajas Municipales que agrupa, como son las de: Piura, Arequipa, Trujillo, Cusco, Sullana, Huancayo, Ica, Tacna, Maynas, Paíta, Del Santa y Pisco.

Cabe destacar que en el 2010 la Caja Municipal Ica dejó registrado su crecimiento financiero en el Ranking del Sistema de Cajas Municipales al ganar una nueva posición y ubicarse en el séptimo puesto, superando a la Caja Municipal Tacna.

Ranking de Colocaciones del Sistema de Cajas Municipales (en Miles de Nuevos soles) dic 2009 - dic 2010

Ranking	CMAC	dic. 09	Ranking*	CMAC	dic. 10
1	CMAC Arequipa	1,215,169	1	CMAC Arequipa	1,574,281
2	CMAC Trujillo	1,110,919	2	CMAC Piura	1,250,656
3	CMAC Piura	1,082,659	3	CMAC Trujillo	1,094,220
4	CMAC Sullana	740,763	4	CMAC Sullana	926,374
5	CMAC Cusco	614,531	5	CMAC Cusco	766,140
6	CMAC Huancayo	508,343	6	CMAC Huancayo	662,996
7	CMAC Tacna	357,445	7	CMAC Ica	441,760
8	CMAC Ica	348,340	8	CMAC Tacna	438,596
9	CMAC Paíta	215,632	9	CMAC Maynas	260,577
10	CMAC Maynas	203,054	10	CMAC Paíta	252,111
11	CMAC Del Santa	183,249	11	CMAC Del Santa	182,832
12	CMAC Pisco	30,464	12	CMAC Pisco	33,588
Total Sistema		6,610,568			7,884,129

*Fuente: Fepcmac

Ranking de Captaciones del Sistema de Cajas Municipales (en Miles de Nuevos soles) dic 2009 - dic 2010

Ranking	CMAC	dic. 09	Ranking*	CMAC	dic. 10
1	Piura	1,106,107	1	Arequipa	1,450,011
2	Trujillo	1,019,939	2	Piura	1,441,475
3	Arequipa	1,001,803	3	Trujillo	1,116,229
4	Sullana	689,989	4	Sullana	1,026,948
5	Cusco	594,306	5	Cusco	692,693
6	Huancayo	408,309	6	Huancayo	536,011
7	Tacna	280,886	7	Ica	377,957
8	Ica	265,054	8	Tacna	362,821
9	Paita	180,012	9	Paita	216,642
10	Del Santa	154,058	10	Maynas	202,475
11	Maynas	151,184	11	Del Santa	185,287
12	Pisco	31,347	12	Pisco	36,822

*Fuente: Fepcmac

La Caja Municipal Ica tiene el honor de que su Presidente del Directorio, ejerza la presidencia del Comité Directivo de la Federación Peruana de Cajas Municipales, el mismo que fuera re-elegido en la asamblea del año 2010.



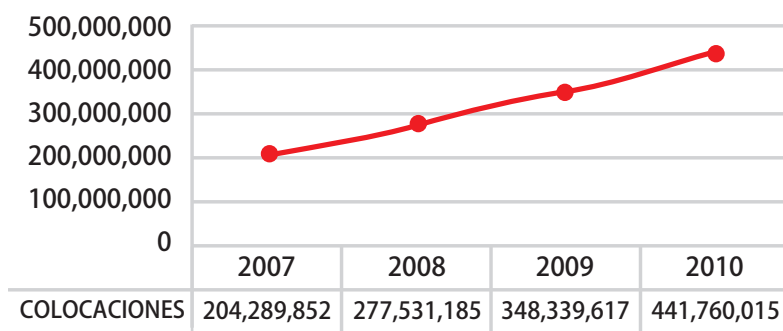
Gestión de Activos
Gestión de Pasivos

■ Gestión de Activos

■ Evolución de Saldos de Créditos

Al 31 de Diciembre del 2010, la Cartera de Créditos de la Caja Municipal Ica fue de S/. 441,760,015 nuevos soles, en comparación a lo obtenido en el ejercicio del 2009 que ascendió a los S/. 348,339,617 nuevos soles, observándose un crecimiento de 26.8%.

**Evolución de las Colocaciones
Caja Municipal Ica**

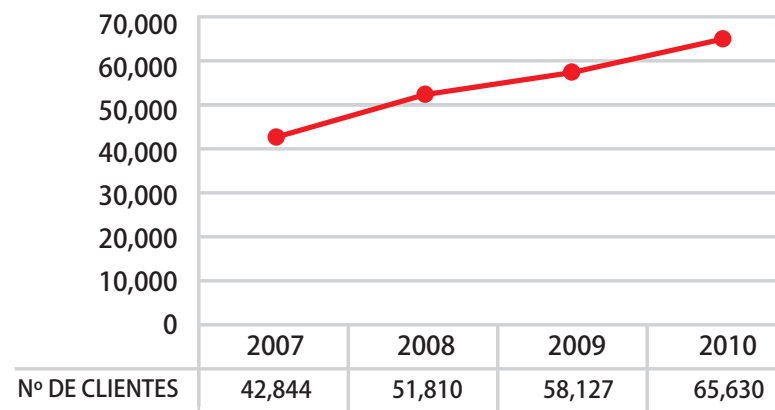


Fuente: SBS

■ Evolución de Número de Clientes de Créditos

El incremento de la Cartera de Créditos ha sido motivado por el crecimiento de la base de clientes que pasó de 58,127 en el año 2009 a 65,630 en el año 2010; registrándose un total de 7,503 nuevos clientes.

**Número de Clientes
Caja Municipal Ica**

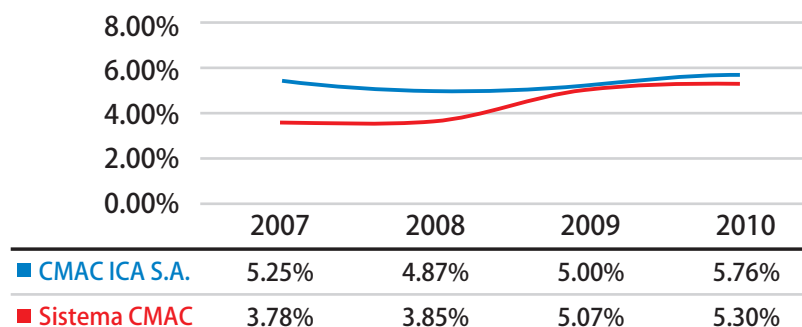


Fuente: SBS

■ Calidad de Cartera

Al 31 de Diciembre del 2010, la Calidad de Cartera Crediticia de la Caja Municipal Ica incrementó su cartera atrasada ligeramente de 5.00% (2009) a 5.76% (2010).

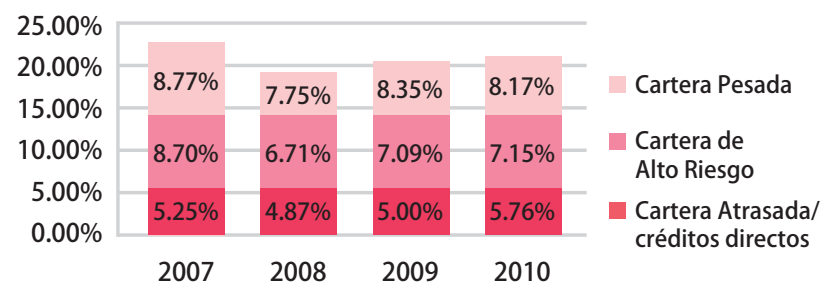
Índice de Morosidad
Caja Municipal Ica



Fuente: SBS

Referente a la Cartera en Riesgo y a la Cartera Atrasada; al 31 de Diciembre del 2010 la Caja Municipal Ica ha incrementado levemente su cartera en riesgo de 7.09% (2009) a 7.15% (2010) y sobre la cartera pesada este se redujo de 8.35% (2009) a 8.17% (2010).

Calidad de Cartera
Caja Municipal Ica

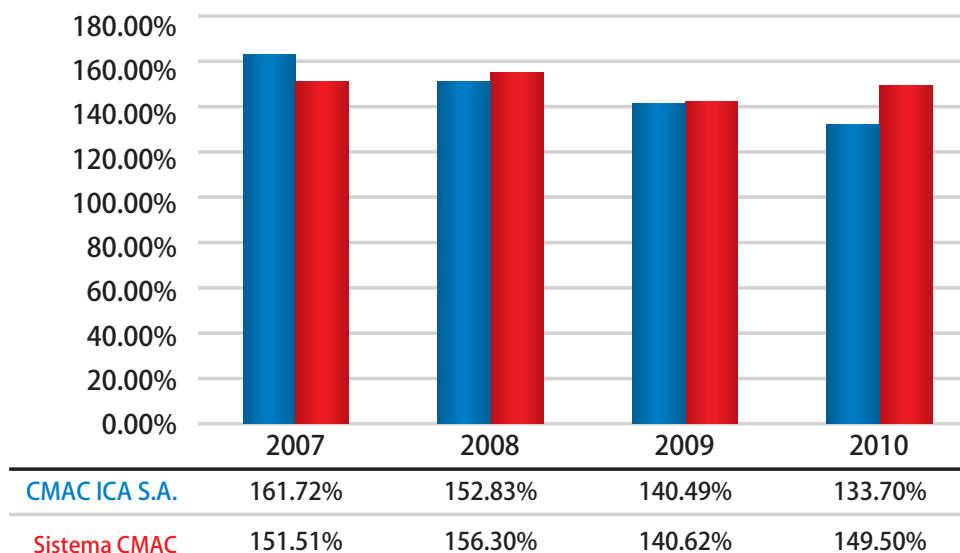


Fuente: SBS

■ Cobertura de Cartera

El índice de Cobertura de Cartera vencida al 31 de Diciembre del 2010 es de 133.70%, menor al índice promedio de cobertura de cartera vencida del Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Así mismo, dicho indicador, es ligeramente menor al índice de cobertura de cartera vencida del 2009 que fue de 140.49%.

Índice de Cobertura de Cartera
Caja Municipal Ica



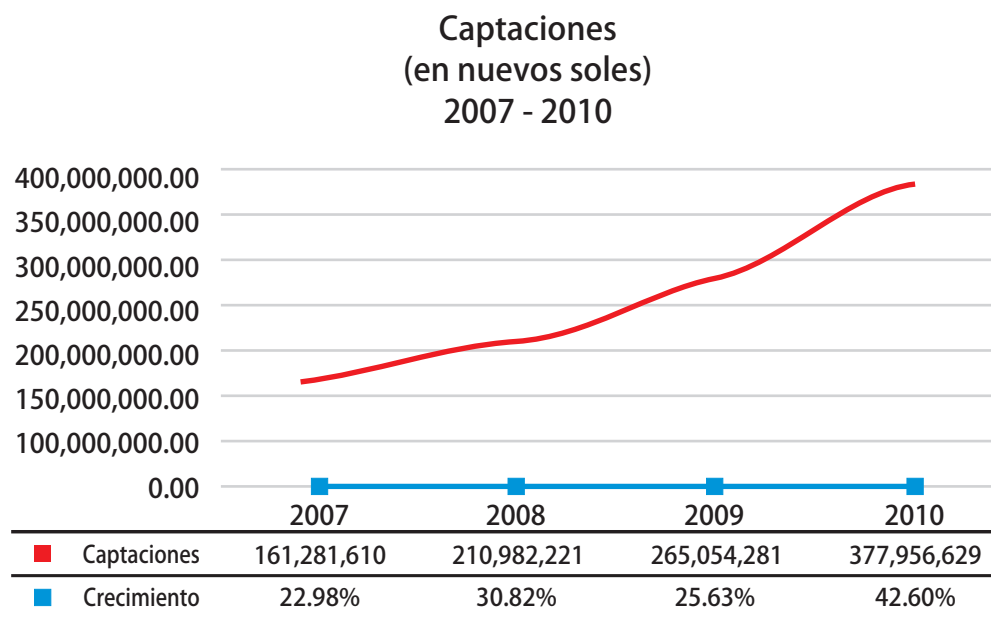
Fuente: SBS

■ Gestión de Pasivos

■ Evolución de las Captaciones

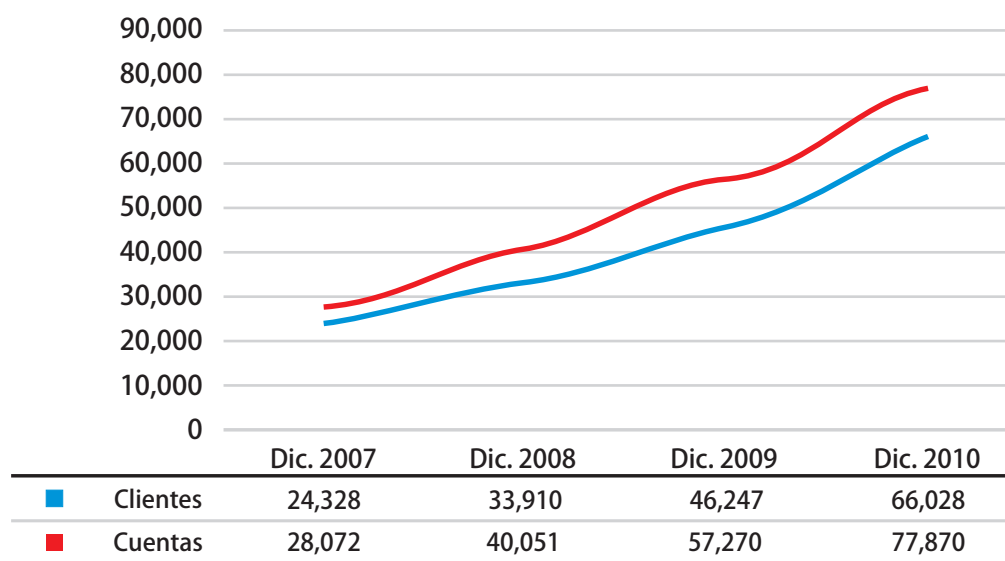
Al culminar el 2010 apreciamos un crecimiento de 42.60% en las captaciones en comparación a lo obtenido en el 2009, superando ampliamente las metas trazadas para dicho ejercicio que cerró con un total de captaciones de S/.377,956,629.00.

Este incremento responde a la adecuada estrategia de negocio, implementada por la gestión ejecutiva y trasladada eficientemente al segmento objetivo por el personal de la institución, con innovadores productos, atractivas campañas promocionales y con un especial énfasis en la atención personalizada de sus clientes.



Durante el periodo en referencia, la institución ha registrado un incremento en la captación de su cartera de clientes y en el número de cuentas de ahorros, que ascendieron a 66,028 y 77,870 respectivamente; fortaleciendo su posición en la captación de recursos del público, gracias a la fuerte relación de confianza con sus clientes y a la percepción que tiene la población, como institución sólida, segura y confiable.

**Clientes y Cuentas de Ahorros
2007 - 2010**

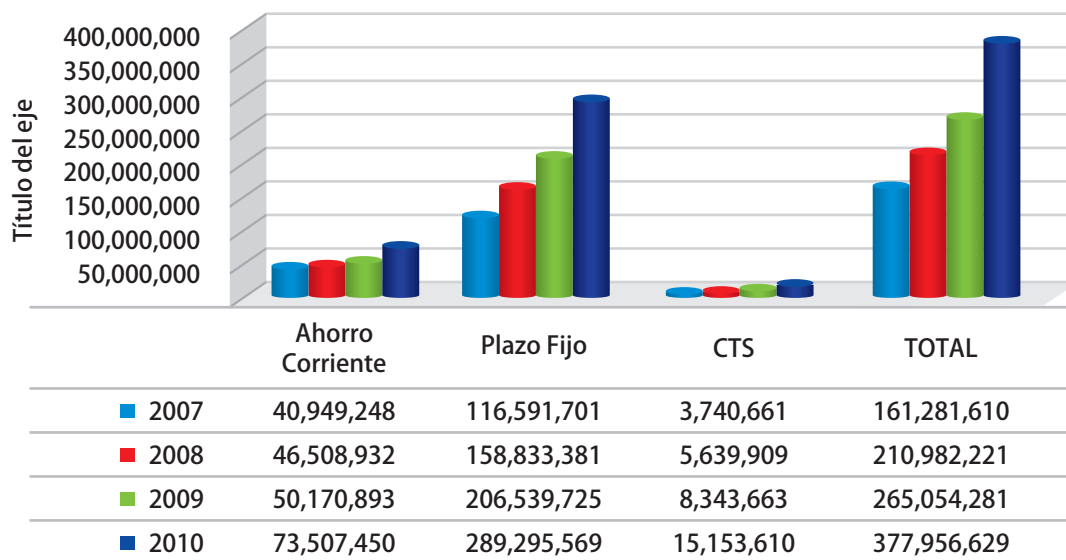


■ Captaciones por Producto

Las captaciones al cierre del 2010 reflejan la siguiente estructura: cuentas de ahorro corriente por S/. 73,507,450; depósitos a plazo fijo por S/. 289,295,569 y depósito CTS por S/.15,153,610 que representan del total de las captaciones el 19.14%, 76.87% y 3.99%, respectivamente.

Cabe destacar, el importante crecimiento obtenido por el producto CTS (Compensación por Tiempo de Servicios) que fue de 80.74%, respecto al año anterior.

Estructura de Captaciones

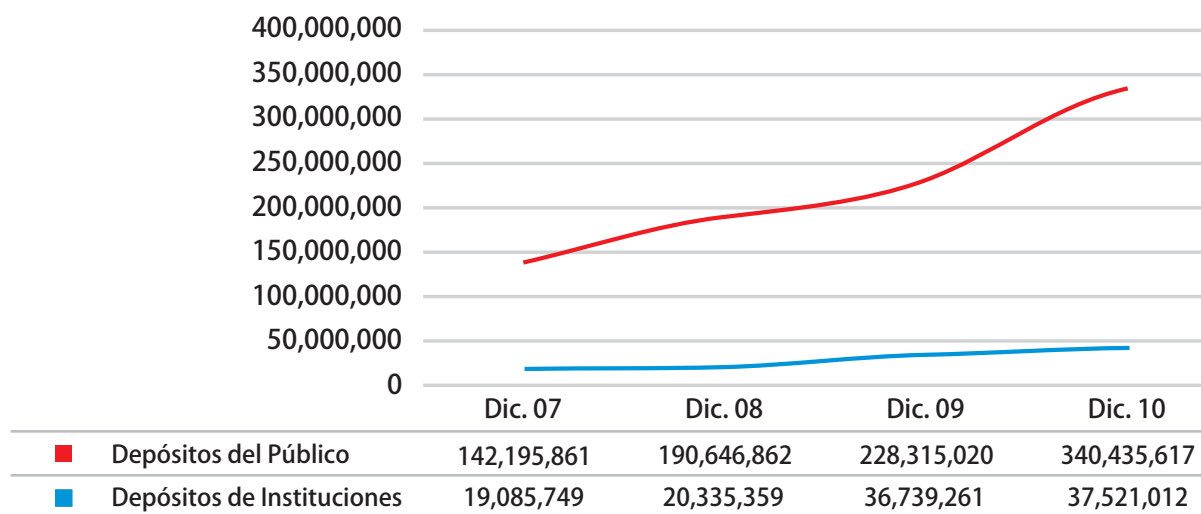


■ Captaciones por Tipo de Origen

Del total de los recursos captados durante el ejercicio 2010, los depósitos del público se han constituido en la principal fuente de financiamiento con una participación de 90.07% equivalente a S/.340,435,617 en tanto, los depósitos de las instituciones financieras representaron el 9.93%, totalizando S/.37,521,012.

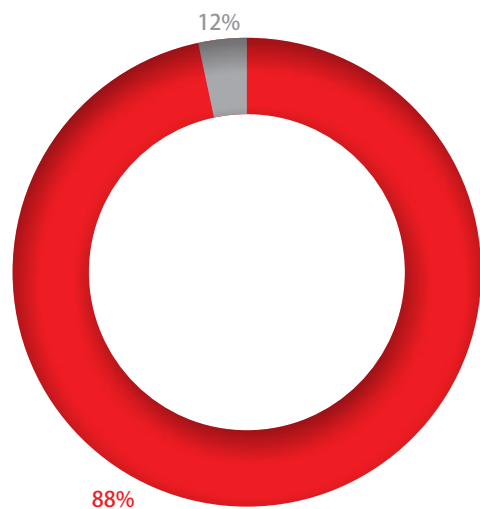
Ser elegida como la mejor opción para invertir sus ahorros, representa para la Caja Municipal Ica un respaldo importante del público y de sus clientes, lo cual ha sido posible, gracias a su bien ganado prestigio y alto nivel de confianza, logrado a través de sus 21 años de exitosa trayectoria.

Depósitos del Público y de Instituciones Financieras



■ Captaciones por Moneda

Gracias a la estabilidad de la moneda nacional, la captación de recursos del público en nuevos soles ha totalizado el 88% durante el 2010, mientras que el mismo periodo, solo el 12% ha correspondido a depósitos en moneda extranjera.



■ Moneda Nacional	332,824,400
■ Moneda Extranjera	45,132,229

■ Captaciones por Agencia

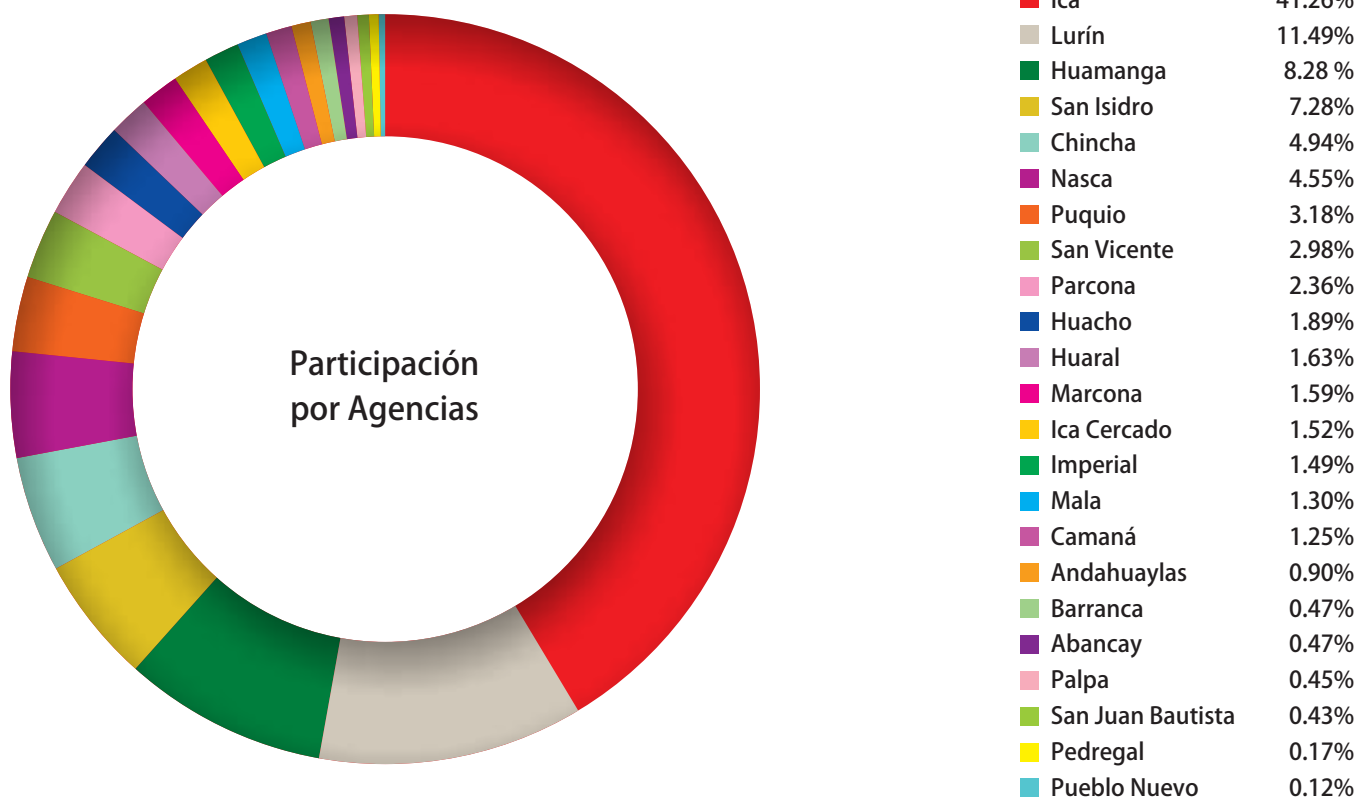
Las metas institucionales para captaciones propuestas para el 2010 en cada una de las sedes de nuestra red de agencias, fueron superadas ampliamente, gracias al compromiso y al trabajo en conjunto desarrollado por los colaboradores de las agencias, oficinas especiales y de las áreas administrativas, logrando que estos resultados se vean reflejados en los siguientes indicadores: La Agencia Ica con S/.155,945,346, seguida de la Agencia Lurín con S/.43,409,977, la Agencia Huamanga con S/.31,304,982, la Ag. San Isidro con S/.27,504,333, seguida por la Ag. Chíncha con S/.18,671,754, la Agencia Nasca con S/.17,205,848, la Agencia Puquio con S/.12,030,373, la Agencia San Vicente con S/.11,248,574, por su parte la Ag. Parcona acumuló S/.8,901,120, la Agencia Huacho S/.7,161,901, la Agencia Huaral S/.6,150,782, seguida por la Oficina de Marcona con S/.6,026,798, la Agencia Ica Cercado con S/.5,737,978, la Agencia Imperial con S/.5,618,845, la Agencia Mala con S/.4,928,046, la Agencia Camaná con S/.4,713,526, la Agencia Andahuaylas con S/.3,401,312, Agencia Barranca S/.1,776,106, Agencia Abancay S/.1,790,264, la Oficina de Palpa con

S/.1,706,037, la Agencia San Juan Bautista con S/.1,625,256, la Agencia Pedregal con S/.641,582 y la Oficina de Pueblo Nuevo que acumuló S/.455,887.

Dentro de estos resultados, cabe mencionar el notable crecimiento en el ranking de captaciones logrado por la agencia Ica Cercado que cerró el 2010 ascendiendo 05 posiciones respecto al año anterior. La agencia Chincha por su parte, se ubicó por delante

de la agencia Nasca, que la superaba en el 2009; de igual modo, avanzaron posiciones las agencias de Abancay, Camaná y Barranca.

En el siguiente gráfico se aprecia la importante participación de las Agencia Ica, Lurín y Huamanga las cuales representan el 61.03% del total de captaciones al cierre del 2010.



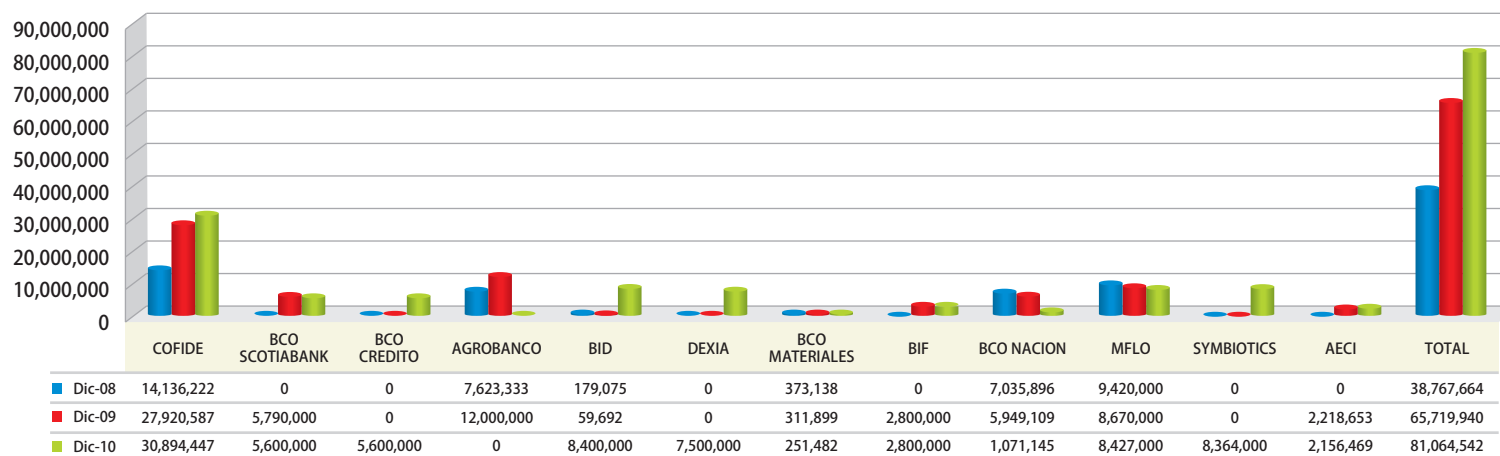
■ Fuentes de Financiamiento

Gracias a la eficiente gestión de nuestros recursos financieros y solidez sostenible en el tiempo, gozamos de un bien ganado prestigio a nivel de las instituciones financieras nacionales e internacionales, lo que nos ha permitido calificar para ser acreedores de importantes líneas de financiamiento.

La Caja Municipal Ica ha accedido a fondos de entidades financieras nacionales como: Cofide, Scotiabank, Banco de Crédito, Agrobanco, Banco de Materiales, Banco Interamericano de Finanzas, Banco de la Nación.

En tanto, el acceso al financiamiento exterior se ha canalizado a través de importantes entidades internacionales como: son: Banco Interamericano de Desarrollo, Microfinance Loan Obligation, Symbiotics Responsibility Scay, Agencia Española de Cooperación Internacional.

Adeudados (2008 - 2010)





■ Gestión Integral de Riesgos

El riesgo forma parte ineludible de la prestación de los servicios financieros. Está inmerso en todas las decisiones que adoptan las entidades financieras, motivo por el cual no se concibe la prestación de servicios financieros sin la existencia de riesgos asociados a dichas operaciones y, tampoco se concibe que el proceso de administración de estas entidades sea ajeno al proceso de gestión de los riesgos.

En la Caja Municipal Ica la función primordial de la gestión de riesgos es diseñar una estructura que posibilite a nuestro directorio, gerencia mancomunada y al personal en su conjunto, incorporar en sus decisiones cotidianas, aspectos relacionados al manejo de los riesgos, a fin de asumirlos con mayor conciencia, anticiparse a los cambios adversos, proteger o cubrir sus posiciones de eventos inesperados y lograr una mejor administración y/o manejo de los mismos.

En ese sentido, aplicamos los conceptos y principios de la Gestión Integral de Riesgos para identificar y evaluar los potenciales eventos que pueden afectar nuestra actividad, gestionarlos adecuadamente de acuerdo al perfil del riesgo deseado y brindar un nivel de seguridad razonable en los procesos vinculados al logro de los objetivos enmarcados dentro de la visión y misión de nuestra empresa, así como en el uso eficaz y eficiente de los recursos, a la confiabilidad de la información suministrada y al cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

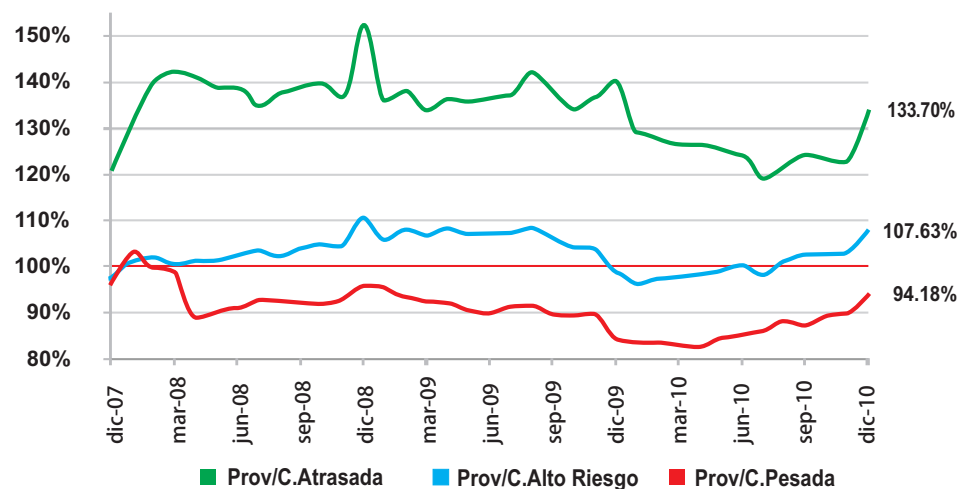
■ Fuentes de Financiamiento

En la Caja Municipal Ica la gestión del riesgo crediticio la realizamos antes y después del otorgamiento del crédito, empleando para ello, criterios establecidos en metodologías eficientes a fin de tener una apropiada y oportuna administración de dichos riesgos, como es el caso de:

- Riesgo de sobre endeudamiento de los deudores minoristas, el cual permite administrar el riesgo de incumplimiento de las obligaciones, debido a un excesivo nivel de endeudamiento en el sistema financiero, de acuerdo a los ingresos y capacidad de pago de dichos deudores.
- Riesgo cambiario crediticio de los créditos otorgados en moneda extranjera producto de descalces entre las exposiciones netas y la fuente de ingresos, mediante la simulación de escenarios de estrés (shock de depreciación del tipo de cambio), a fin de determinar el nivel de exposición a dicho riesgo.
- Riesgo único y grupo económico, el cual nos permite identificar la relación entre dos o más personas naturales y/o jurídicas, con el propósito de monitorear y alertar sobre posibles problemas financieros o económicos de alguna de ellas y que puedan repercutir en la otra u otras personas, afectando el cumplimiento de sus obligaciones con nuestra entidad.

Así mismo se realiza un seguimiento y control permanente de los límites establecidos para mitigar el riesgo de concentración individual (principales deudores), riesgo de concentración según sector económico (sectores según división CIIU), riesgo de concentración según zona geográfica, riesgo de concentración según tipo de crédito, además de otros riesgos.

Cobertura de Provisiones



En la Caja Municipal Ica realizamos una adecuada cobertura de las pérdidas esperadas por riesgo crediticio, el cual se refleja en los ratios de cobertura de provisiones por cartera atrasada (133.70%), provisiones por cartera de alto riesgo (107.63%) y provisiones por cartera pesada (94.18%) a diciembre 2010.

En el 2010 culminamos con el proceso de adecuación de las normas internas y del sistema informático, acorde a la Resolución SBS N° 11356-2008, Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, la cual entró en vigencia el 01 de julio de 2010.

■ Gestión del Riesgo de Liquidez

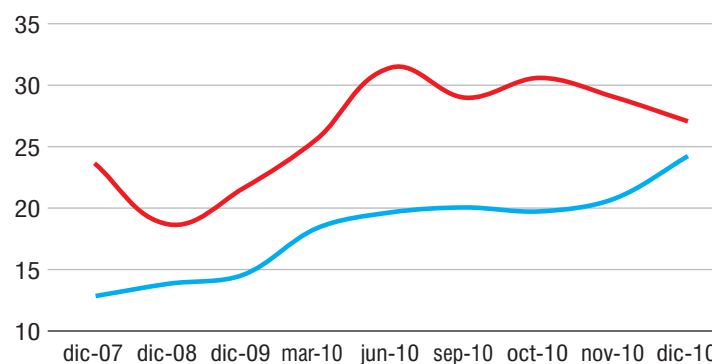
La gestión del riesgo de liquidez tiene por objeto garantizar niveles razonables de fondos líquidos para poder hacer frente a los compromisos adquiridos con los clientes y para financiar los planes de negocio.

La gestión del riesgo de liquidez, se realiza a través de la metodología de análisis de brecha de liquidez, con la finalidad de determinar descalses en períodos futuros que pudieran generar problemas de liquidez; así mismo, mantiene coberturas de encaje acorde con las operaciones de la institución.

En la Caja Municipal Ica contamos con un plan de contingencia de liquidez, el cual se actualiza trimestralmente y donde se contempla las estrategias a seguir para garantizar una adecuada gestión de tesorería en un escenario adverso.

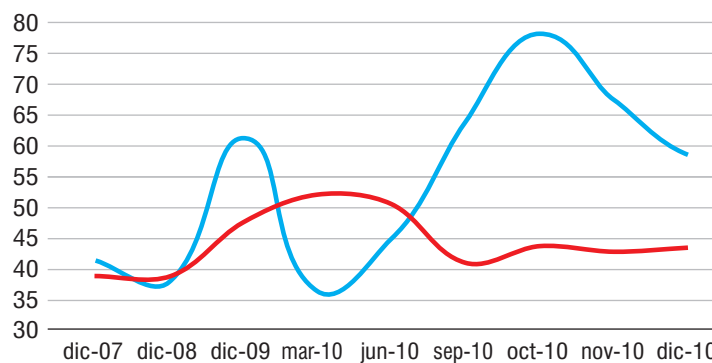
De igual modo, realizamos el seguimiento y monitoreo del riesgo de liquidez a través de los indicadores mínimos establecidos por la SBS, manteniendo niveles por encima del 8% y 20%, para moneda nacional y extranjera respectivamente. A diciembre del 2010 el indicador de liquidez en MN fue de 24.23% y 58.09% en ME.

Índices de Liquidez en M.N. (%)



■ CMAC-Ica	12.82	13.76	14.64	18.44	19.58	20.00	19.79	20.64	24.23
■ PromCMACs	23.55	18.54	21.46	25.35	30.66	28.89	30.41	28.93	26.94

Índices de Liquidez en M.E. (%)



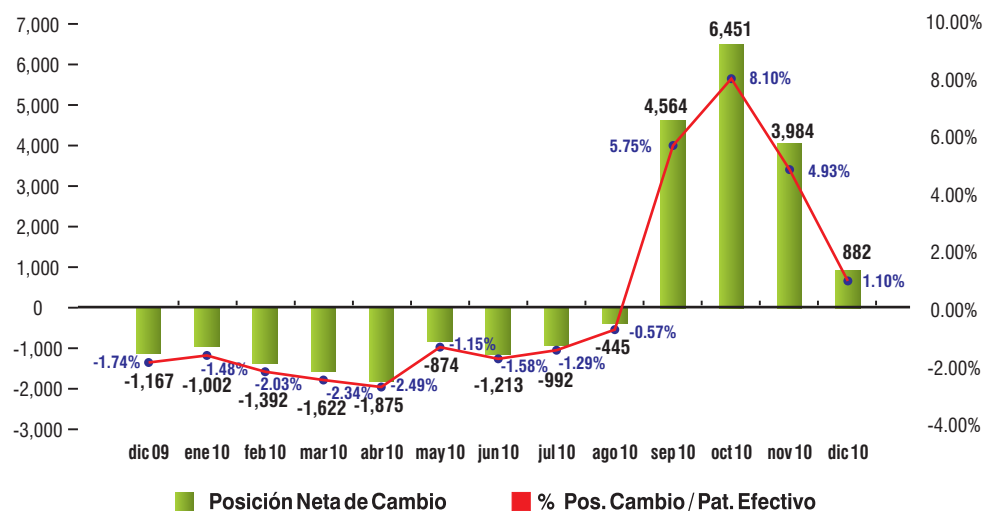
■ CMAC-Ica	41.43	38.40	61.09	36.59	45.04	63.64	77.71	67.38	58.09
■ PromCMACs	38.97	38.97	46.98	52.06	50.20	41.40	44.34	43.03	44.11

■ Gestión del Riesgo de Mercado

La Caja Municipal Ica gestiona el riesgo de mercado, para reducir las pérdidas potenciales en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de fluctuaciones en la tasa de interés, tipo de cambio y precios, denominados factores de riesgo que inciden en el margen financiero y/o en el valor patrimonial. A diciembre de 2010, la posición de cambio fue de sobre compra, equivalente a 1.10% con relación a nuestro patrimonio efectivo, manteniéndose dentro de los límites establecidos por la SBS.

Asimismo, aplicamos 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.

Riesgo Cambiario : Posición de Cambio



■ Gestión del Riesgo Operacional

El objetivo principal de la Gestión del Riesgo Operacional es disminuir las pérdidas asociadas a procesos, personas, tecnologías de información y eventos externos (incluido el riesgo legal), para ello aplicamos una metodología general, desarrollada e implementada para la administración del Riesgos de Operación, considerando el estándar AS/NZS, el Esquema COSO de Control Interno, las buenas prácticas sobre Gestión de Riesgos de Operación del Comité de Basilea II, y la normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs; desarrollando de esta forma, las actividades primarias, de dirección y soporte de la gestión de riesgos. Estas actividades utilizan diagramas de flujo de los procesos, matrices de riesgos, así como matrices de análisis cualitativo de riesgos efectuados a nivel de unidades de negocios y administrativas.

En el presente año hemos desarrollado una herramienta automatizada para el registro de eventos de pérdida, la cual nos permite medir dichos eventos cuantificando los montos de pérdida y sus recuperos, siendo esta la base para el desarrollo de herramientas

cuantitativas que permitan determinar el Riesgo Operativo, realizando actualizaciones al Manual de Normas y Procedimientos de Gestión de Riesgo Operacional, así como al Manual de Normas y Procedimientos de Control de Riesgos de Operación.

Gestionamos apropiadamente los riesgos asociados a la tecnología de información, minimizando la posibilidad de pérdidas derivadas por el uso inadecuado de sistemas informáticos y tecnologías relacionadas, que puedan afectar el desarrollo de las operaciones y servicios que realiza nuestra organización.

Durante el presente ejercicio, iniciamos el proceso de atención a los clientes a través del uso de canales electrónicos, incluyendo dentro de dichas actividades, la Gestión de Riesgos de Tecnología y Seguridad de la Información. La Caja Municipal Ica continúa con las mejoras requeridas para fortalecer los controles y mejorar la operatividad de la infraestructura informática y de comunicaciones.

Cabe señalar que hemos puesto en práctica un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información la cual tiene como propósito, garantizar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, de la misma forma, un Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio con la aplicación del Plan de Pruebas 2010 del cual se desprenden los procedimientos y respuestas efectivas, para que la operatividad del negocio continúe de una manera razonable, ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad de las operaciones.

De acuerdo a las normas establecidas, en la Caja Municipal Ica realizamos periódicamente 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.

■ Cobertura del Riesgo

Los requerimientos mínimos de capital por riesgo de crédito, operacional y mercado del Nuevo Acuerdo de Capital o Basilea II, han exigido la aplicación de nuevas metodologías para su cálculo y medición.

En diciembre del 2010 registramos un nivel de patrimonio efectivo por encima de la exigencia regulatoria establecida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, así tenemos que, el ratio de capital global (Patrimonio efectivo total / Activos Ponderados por Riesgos) fue de 18.34%, cifra por encima del límite global actual (9.8%). Este indicador garantiza la suficiencia de capital para cubrir posibles pérdidas por exposiciones en función a nuestro perfil de riesgo y estrategias de gestión.



■ Gestión de Recursos Humanos

La Caja Municipal Ica goza de un protagonismo consolidado en el sistema financiero, gracias al compromiso y profesionalismo de nuestros más de 600 colaboradores que aportan con talento, energía y pasión por servir, el potencial necesario para el crecimiento exitoso de la organización y el desarrollo de una cultura de calidad en la atención al cliente.

Desde hace 21 años, nuestros funcionarios y trabajadores comparten los mismos valores y objetivos, uniendo esfuerzos para seguir llevando a más peruanos emprendedores, la oportunidad de un futuro de progreso personal y de desarrollo para su comunidad. El trabajo en equipo es parte integral de nuestro quehacer y aportar a la visión de negocio de los clientes, una de nuestras metas.

El liderazgo y bien ganado prestigio logrado por la Caja Municipal Ica ha sido posible, gracias a la ejecución de una exitosa política enfocada en alinear su estrategia de negocios y servicios con actividades y estímulos que promueven la realización personal y profesional de su recurso humano, coadyuvando a elevar sustan-

cialmente su rendimiento, así como su identificación con la organización.

Dado que el giro de nuestro negocio nos enfrenta a cambios y retos permanentes, se promueve la innovación y anticipación al cambio a través del desarrollo y fortalecimiento de competencias del personal, en sus diversos niveles jerárquicos, aplicando programas de capacitación que incluyen cursos, talleres, diplomados, seminarios, pasantías entre otros. Estas actividades de capacitación fueron piezas fundamentales en este objetivo.

Las convocatorias internas y externas para la cobertura de vacantes nos han permitido incorporar a profesionales calificados y experimentados para ocupar posiciones en los distintos niveles jerárquicos asegurando el desarrollo óptimo de las funciones encomendadas y agregando valor a la estrategia de negocios, garantizando la obtención de resultados tangibles en los distintos indicadores institucionales y financieros.

Durante el 2010 se ha continuado priorizando la promoción interna del personal, lo cual tiene como mérito garantizar a cada colaborador una carrera y no solamente un cargo. En ese sentido se le capacita, prepara y anima, para aceptar nuevos retos y responsabilidades dentro de nuestra organización, promoviendo al máximo sus habilidades y experiencias en un entorno altamente competitivo.

El esfuerzo permanente de la actual gestión por brindarles mayores beneficios como reconocimiento a su desempeño laboral, ha tenido resultados satisfactorios para los trabajadores y para la organización. En ese punto, se ha fortalecido la política de incentivos y premios entre el personal administrativo y de nuestra red de agencias, reconociendo los logros, el alto desempeño laboral y las metas comerciales alcanzadas, individual y colectivamente.

Apostar por el bienestar de sus colaboradores, también representa fomentar su seguridad y un estilo de vida más saludable, para lo cual se desarrollaron actividades de sensibilización de riesgos y de prevención en los espacios de trabajo. En cuanto a salud ocupacional, se realizaron capacitaciones, campañas de despistaje, vacunaciones, entre otros, que beneficiaron al personal y a sus familiares. Para la Caja Municipal Ica promover permanentemente estas actividades, parte del principio



■ Programas de Formación de Analistas de Créditos

Este punto es particularmente importante en el enfoque de nuestra organización, en cuanto al desarrollo de competencias laborales del personal que tendrá la responsabilidad de ser el nexo entre nuestra entidad financiera y el microempresario. Seguir expandiendo el portafolio y crecimiento financiero de forma eficiente, requiere de un apropiado proceso formativo de nuestra potencial fuerza de ventas.

En ese sentido, durante el 2010 continuamos desarrollando con éxito nuestro “Programa de Formación de Analistas de Créditos” dotando de forma teórica y práctica, los conocimientos y las herramientas necesarias, a los futuros analistas de créditos para una adecuada gestión crediticia, durante la promoción, evaluación de las diversas operaciones de financiamiento y sus posibles riesgos, hasta la recuperación de dicho crédito.

Los responsables de llevar adelante estos cursos son nuestros funcionarios quienes dada su experiencia y conocimiento del tema, nos permiten evaluar durante el proceso formativo, las competencias y habilidades de los nuevos cuadros, logrando que estos se ajusten

adecuadamente, al perfil del analista de créditos y respondan a los objetivos de la organización.

Durante el periodo 2010, se desarrolló el VII Programa, prosiguiendo de esta manera, con la apertura de oportunidades laborales al segmento de alumnos que se encuentran en el tercio superior, en este caso de la Universidad Nacional “San Luis Gonzaga de Ica”, la Universidad Privada “Alas Peruanas”, “San Juan Bautista”, así como de otras universidades e institutos tecnológicos de prestigio del país.



■ Programa de Inducción y Entrenamiento

Para encausar el potencial de cada nueva incorporación laboral en la misma dirección de los objetivos de nuestra empresa, se le integra en un programa de inducción, cuyo propósito fundamental es adaptarlo a su nuevo ambiente de trabajo, a sus nuevos compañeros, a sus nuevas obligaciones, interiorizando los valores, objetivos y políticas que identifican a la Caja Municipal Ica.

Durante esta etapa de aprestamiento y aclimataje, se dota al nuevo personal, de toda la información que requiere y de los conocimientos necesarios para que tenga éxito en su nueva posición, aún cuando ya cuente con experiencia en el puesto.

■ Participación en Seminarios, Cursos, Diplomados y Post Grados

La Caja Municipal Ica como parte de su Plan Estratégico, promueve la capacitación continua de sus funcionarios y trabajadores, dentro de un proceso de innovación y de empoderamiento para que llegado el momento, existan las competencias personales y profesionales adecuadas para enfrentar los nuevos entornos.

Asimismo la adquisición de nuevas técnicas,

experiencias y conocimientos, facilitan que este aprendizaje pueda ser trasladado sistemáticamente a los demás integrantes de nuestra organización, garantizando una mejora constante de la capacidad de la empresa para ofertar sus productos y/o servicios de calidad. La capacitación continua prepara al personal, hacia mejores oportunidades, ya sea dentro o fuera de la institución.

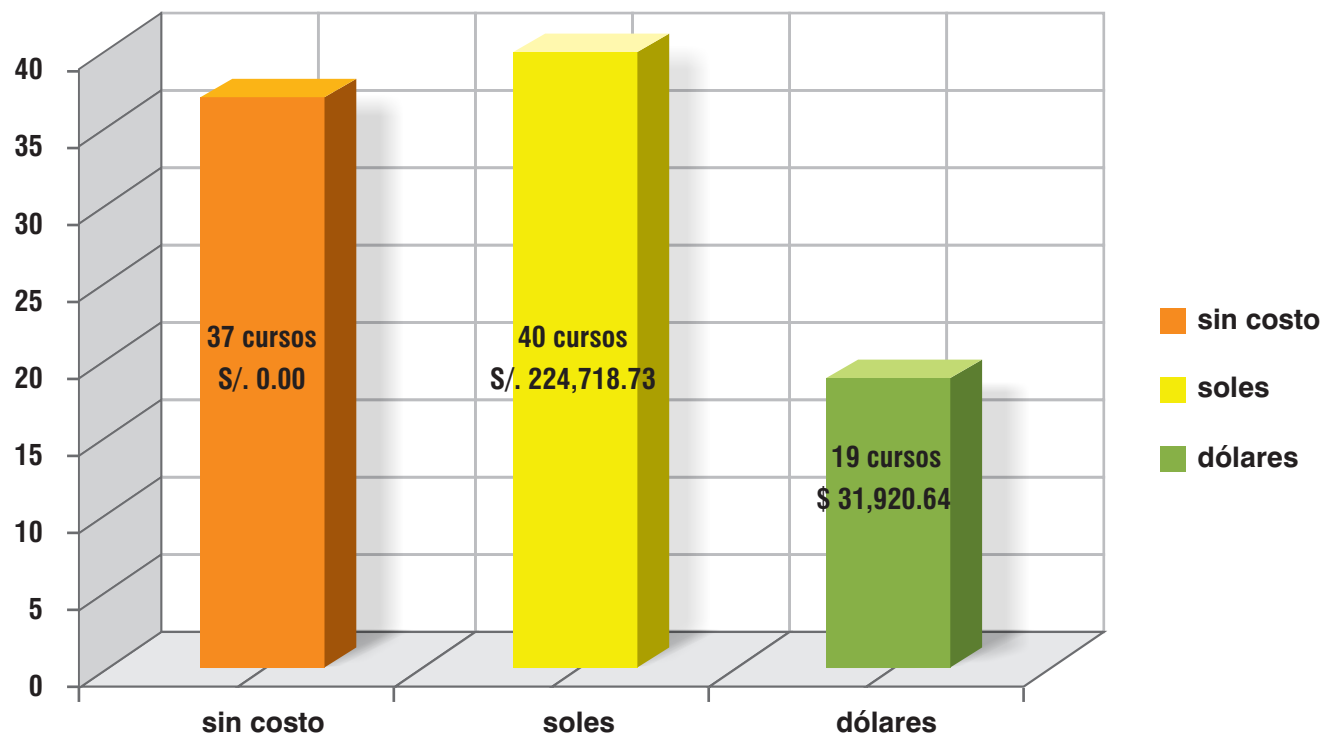
Durante el ejercicio que culmina, nuestros directores, gerentes, funcionarios y colaboradores han participado, en seminarios, talleres y cursos; entre los que podemos destacar:

- Diplomado: Gestión de Empresas - UNIVERSIDAD ESAN
- Pasantía FEDECRÉDITO - Ciudad de San Salvador
- Diplomado en Micro finanzas - Consultora MARCOS CORRALES – ESAN
- Gestión Estratégica de promociones de ventas - ESAN
- Evaluación financiera de proyectos de tecnología de la información – ESAN
- Calidad de servicio y atención al cliente - CENTRUM – ESAN
- Gerencia de proyectos de tecnologías de información – ESAN
- Gestión de Seguridad de la Información - ISEC Información Security del Perú SAC
- Programa virtual de capacitación: Ley de transparencia de la información en materia de servicios financieros - FEPCMAC
- Transparencia de la Información - CLASS CONSULTING.

De acuerdo a los registros estadísticos de los programas de capacitación, durante el periodo 2010, se desarrollaron un promedio de 96 cursos, acumulando un total de 68,069.50 horas, divididas de la siguiente forma:

14.92 hrs. Promedio/empleado
 19.33 hrs. de duración de cada curso
 47.52 participantes promedio/curso

Resumen General 2010



■ Reconocimientos y Celebraciones

El reconocimiento y recompensa a los colaboradores por su buen desempeño y contribución efectiva al logro de los objetivos institucionales, forma parte de la experiencia de trabajar en la Caja Municipal Ica, que tiene claramente definido al capital humano, como su principal activo y componente, para ser cada vez más competitiva y sostenible en el tiempo.

De esta forma se prioriza el desarrollo profesional con una gestión de promociones e incentivos, orientada a crear las condiciones favorables para un óptimo desempeño laboral y para reconocer el cabal cumplimiento de las funciones de los colaboradores, así como el valor agregado que generan para hacer más eficiente a nuestra empresa. Durante el 2010 se premió en sus distintos niveles jerárquicos, el esfuerzo del personal que labora en el área administrativa y en toda la red de agencias.

Así mismo, en dicho periodo, se realizaron diversos eventos entre el personal obteniendo resultados palpables en cuanto a motivación y comunicación. Parte importante en esta labor, fueron las actividades de recreación e integración que permitieron fortalecer las relaciones interpersonales entre colaboradores reafirmando no solo el espíritu de confraternidad, sino también el compromiso con la misión y visión de la empresa.

Cabe destacar que en cada una de estas actividades, se contó con la importante participación del los miembros del Directorio, de la Gerencia Mancomunada y de los funcionarios de la institución. Sobresalen las siguientes actividades contempladas en nuestro calendario institucional:

- Día de la Mujer
- Día de la Secretaria
- Día del Trabajo
- Día de la Madre
- Día del Padre
- Fiestas Patrias
- Aniversario Institucional
- Navidad



Con una clara ventaja competitiva que respalda nuestros objetivos institucionales y con la capacidad financiera suficiente para seguir apoyando el emprendimiento de más peruanos, en el 2010, celebramos nuestros 21 años de vida institucional, dedicando un agradecimiento especial a nuestros clientes y público en general, por la confianza y preferencia brindada.

Así mismo, este feliz acontecimiento se convirtió en una valiosa oportunidad para rendir homenaje a nuestros colaboradores, por los logros obtenidos y para premiar la preferencia de nuestros clientes.





CAJA MUNICIPAL ICA

Resultados Económicos

■ Resultados Económicos

BALANCE	DIC. 2007	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010
ACTIVOS	231,517	309,823	405,194	548,612
COLOCACIONES BRUTAS	204,290	277,531	348,340	441,760
DEPÓSITOS	161,282	210,982	265,054	377,957
PATRIMONIO NETO	36,215	47,305	60,331	71,757

Cifras en miles de nuevos soles

Colocaciones Brutas: vigentes, refinanciados y atrasados

CALIDAD DE CARTERA	DIC. 2007	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010
CARTERA ATRASADA SOBRE CARTERA BRUTA	5.25%	4.87%	5.00%	5.76%
PROVISIONES SOBRE CARTERA ATRASADA	161.72%	152.83%	140.49%	133.70%
PROVISIONES SOBRE CARTERA DE ALTO RIESGO	97.62%	110.81%	99.04%	107.63%

Cartera Atrasada: crédito vencido y en cobranza judicial

Cartera de Alto Riesgo: créditos vencidos, cobranza judicial y refinanciado

EFICIENCIA OPERATIVA	DIC. 2007	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010
RATIO DE CAPITAL GLOBAL *	22.00%	20.00%	18.50%	18.53%
GASTOS OPERATIVOS SOBRE ACTIVOS PROMEDIO	10.75%	9.92%	9.32%	9.07%
GASTOS OPERATIVOS SOBRE CARTERA BRUTA PROMEDIO	12.82%	11.15%	10.65%	10.95%

* El Ratio de Capital Global considera el Patrimonio Efectivo como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgos totales: riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

Aplicable a partir de Julio de 2009

Gastos Operativos: gastos de personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones, provisiones, depreciaciones y amortizaciones.

CAPITALIZACIÓN (NÚMERO DE VECES)	DIC. 2007	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010
ACTIVOS SOBRE PATRIMONIO	6.39	6.55	6.72	7.65

APALANCAMIENTO	DIC. 2007	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010
PASIVO SOBRE PATRIMONIO	5.39	5.55	5.72	6.65
TIPO DE CAMBIO	2.996	3.140	2.890	2.809

■ Ejecución del Presupuesto 2010

Los ingresos obtenidos en el año 2010 ascienden a S/.110,328,830 lo que equivale al 139.99% del PIA (Presupuesto Institucional de Apertura) cuyo monto era S/. 84,878,032 y al 123.48% del PIM (Presupuesto Institucional Modificado) cuya cifra es S/. 89,349,486 superando de esta forma el monto presupuestado.

La participación de los ingresos ejecutados es como sigue: El 95.36% de los ingresos corresponde a los ingresos financieros generados por los intereses de la cartera de créditos, el 0.40% por ingresos de operaciones contingentes (cobranza FOCMAC, cobranza administrativa en créditos y otros ingresos por servicios), el 0.43% por ingresos extraordinarios (venta de bienes adjudicados y otros) y el 3.81% por ingresos de ejercicios anteriores (ingresos por disminución de provisiones, fianzas y otros).

Los gastos realizados en el año 2010 son S/.80,390,217 nuevos soles, esto equivale al 94.7% del presupuesto institucional de apertura (S/.84,878,032) y 90.0% del presupuesto institucional modificado (S/.89,349,486). En el mes de diciembre el área de planeamiento y presupuesto solicitó a la Gerencia y Directorio una

ampliación de presupuesto para cubrir los gastos de bienes y servicios, los gastos financieros y los gastos de capital. Esta ampliación fue aprobada por el monto de S/.4,471,454.

La ampliación fue solicitada debido a que se superó la meta de captaciones. La meta programada fue de 25% y se obtuvo 42.6%, generando esto mayores intereses.

La participación de los gastos ejecutados es como sigue: El 26.7% corresponde a los gastos de personal y obligaciones sociales ejecutados, el 23.1% corresponde a los gastos de bienes y servicios (capacitación, viáticos, insumos, alquileres, seguros, publicidad, servicio de limpieza, gastos notariales y judiciales, otros), el 39.5% corresponde a los gastos financieros, el 1.3% de los gastos ejecutados corresponde al rubro otros gastos (pago de impuestos, aporte FEPCMAC, aporte SBS, otros) y el 9.4% de los gastos corresponde a gastos de capital (adquisición de terrenos, motos, computadoras, entre otros).



■ Impacto Social

■ Productos y Servicios

La Caja Municipal Ica se ha posicionado como una importante alternativa de financiamiento para los microempresarios y para la población en general, gracias a nuestra capacidad de brindar soluciones rápidas a las diversas necesidades financieras, a través de innovadores productos acompañados de grandes beneficios como son: tasas de interés competitivas, requisitos mínimos, plazos acordes a la capacidad de pago, atractivos regalos y grandes sorteos.

Tenemos una amplia gama de productos de créditos para la Micro y Pequeña Empresa, créditos prendarios, comerciales, hipotecarios, así como también créditos de consumo, crédito descuento por Planilla y créditos con Garantía de Plazo Fijo, entre otros.

De igual forma, ofertamos tres modalidades para la captación de recursos del público como son: depósitos de ahorro, depósitos a plazo fijo y compensación por tiempo de servicios (CTS), las cuales están diseñadas para que los clientes dispongan de sus ahorros cuando más los necesiten, manteniendo una alta rentabilidad.

En el 2010 lanzamos al mercado los productos “CrediEmprende” destinado a la inclusión financiera de los pequeños emprendedores y el “Más Seguro” un microseguro en alianza con “La Positiva”, orientado a favorecer a personas que no pueden acceder a seguros tradicionales y de altos aportes mensuales.

Merece una especial mención la incorporación exitosa en el 2010 de la cuenta infantil “Ahorrito” creada con el propósito de fomentar la cultura del ahorro desde temprana edad. Este producto en poco tiempo a registrado una gran demanda no solo por los beneficios que otorga a los pequeños ahorristas sino también porque les permite formar parte del “Club de Cajito” a través de nuestra página web, participando de divertidos juegos, concursos, promociones y sorteos, siempre acompañados de consejos relacionados al ahorro.



La Caja Municipal Ica también se ubicó en una mejor posición competitiva en el mercado con el lanzamiento de su nueva Tarjeta de Débito, que le permitió ampliar sus canales de atención con más de 1,800 cajeros automáticos a nivel nacional en convenio con Global Net.

En ese mismo contexto se desarrollaron las campañas estacionales de ahorro y crédito entre las que se incluyen: campañas para la captación de las CTS, campaña escolar, del día de la madre y del padre, fiestas patrias y de navidad, estas dos últimas de forma conjunta obsequiaron una flamante camioneta Tucson del año a través del sorteo del “Crediahorro 2010”. La suerte favoreció a Juan Luis Cabana Alfaro, cliente emprendedor de la agencia Ica quien cuenta con un modesto negocio de cambio de aceites, iniciado a partir de un pequeño capital de 500 soles y que ha ido creciendo gracias al financiamiento brindado por la Caja Municipal Ica.



■ Logros Institucionales

Durante el 2010 hemos obtenido diversas premiaciones y reconocimientos tanto a nivel nacional como mundial, lo cual tiene un positivo efecto en nuestra organización, no solo porque es el resultado del trabajo, la eficiencia y del compromiso de nuestros funcionarios y colaboradores, sino también, porque nos permite medirnos en un entorno global desafiante y cada vez más competitivo.

Amerita mencionar entre los logros internacionales obtenidos en el 2010, el habernos posicionado en el lugar N° 53 de las “100 Mejores Microfinancieras de América” situándonos por encima de importantes instituciones de microfinanzas que cuentan con un mayor mercado geográfico y con más años operando. Este ranking figura en el informe publicado por “Microfinance Américas 100” que promueve el fondo multilateral de inversiones del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y Microfinance Informacion Xchange - MIX.

En el ámbito financiero nacional, también ha sido motivo de reconocimiento el haber escalado una nueva posición en el Ranking de Cajas Municipales. En el 2010 pasamos a ubicarnos en el puesto N° 7 superando a la Caja Tacna, gracias a una eficiente gestión de nuestros recursos y a la aplicación de una adecuada estrategia de mercado que llevó a la generación de importantes niveles de colocaciones, de depósitos y de ingresos financieros.

■ Responsabilidad Social

Nuestra institución tiene como una de sus premisas más importantes, contribuir de forma efectiva en el progreso de las comunidades en las que está presente; ello ha impulsado a las agencias y oficinas especiales a realizar actividades de acercamiento, buscando una relación a largo plazo, que no solo considera a los clientes, sino a la comunidad en general.

Como parte de nuestro compromiso con los segmentos socialmente excluidos y con dificultades de acceso a los sistemas de financiación tradicional, hemos desarrollado nuevos productos y servicios de acuerdo a sus necesidades para su incorporación a la economía formal en condiciones competitivas, haciendo que pequeños emprendedores puedan convertirse en empresarios contribuyendo de esta manera a la generación de empleo y a la erradicación de la pobreza.



Como organización socialmente responsable, nuestras utilidades también serán compartidas con la comunidad, en forma de recursos para el financiamiento de proyectos y obras sociales a través de la Municipalidad Provincial de Ica.

Nuestro municipio accionista determinó que en el 2010, el 25% de estas ganancias se destinen para beneficio de la comunidad, y que el 75% restante sean capitalizadas para el fortalecimiento de nuestro patrimonio.

Claro está que en el rol activo de nuestra institución con su comunidad, busca en cada una de sus acciones, crear las condiciones favorables a fin de promover el progreso de las personas a través del esfuerzo y emprendimiento.

■ Auspicios y Participación en Eventos

Nuestros nuevos puntos de atención, así como aquellos que tienen mayor tiempo operando en el mercado, han desarrollado a lo largo del 2010, un sinfín de actividades alineadas a las características típicas de cada región, buscando generar beneficios acordes a cada realidad geográfica, principalmente en sus tres dimensiones: la comunidad, los colaboradores y sobre todo, el cliente actual y potencial.

Ha sido decisiva para este fin, nuestra participación activa en eventos locales y regionales cuyo objetivo principal es contribuir en la promoción de las actividades y festividades de carácter: cultural, religioso, educativo, deportivo, entre otros.



Premiamos el conocimiento y espíritu de superación de niños y jóvenes otorgando cuentas de ahorros, materiales educativos y equipo de cómputo en certámenes universitarios, concursos literarios y ferias escolares. Auspiciamos a los jóvenes valores de la Liga Distrital de Karate de Ica quienes siguen cosechando triunfos para su región, así como también, en la realización del “I Concurso Inter Escolar de Danzas Folklóricas”, de la campaña solidaria “Compartir 2011” de la iglesia católica que contó con la participación entusiasta de más de cinco mil jóvenes de colegios públicos y privados.

En esa misma línea hemos estado presentes en las fiestas religiosas y patronales de Ica, Ayacucho, Apurímac, Arequipa y Lima, de igual modo, patrocinando actividades para la reconstrucción de iglesias afectadas por los desastres naturales en la región Ica.

De otro lado, nuestra relación con los microempresarios no solo se ha visto fortalecida con el financiamiento de sus proyectos comerciales en condiciones favorables, sino también con la implementación de programas orientados a su capacitación y al mejoramiento de la imagen de sus espacios productivos como es el caso de publicaciones Mypes, seminarios, pintado y señalización de los mercados, galerías y centros comerciales.

Merece una especial mención nuestra contribución social en la región Ica, baluarte de nuestra actividad financiera y en donde se aprecia la presencia estratégica de la imagen de la Caja Municipal Ica en eventos como el día del pisco sour, pisco aquijeño, la Semana Turística de Ica, festivales gastronómicos, la chocoteja mas larga del mundo que este año alcanzó los 139 metros de longitud, quedando registrada como nueva marca en el libro de records Guinness.

Cada año en el mes de marzo se celebra el Festival Internacional de la Vendimia, una fiesta de gran arraigo regional, nacional y de proyección mundial, en la que todo iqueño propiamente dicho, participa eligiendo a su reina, disfrutando de exposiciones, concursos, espectáculos internacionales y de un vistoso corso de carros alegóricos con la presencia de reinas internacionales. En esta tradicional fiesta, la Caja Municipal Ica cumple un papel decisivo como principal auspiciador.



CAJA
MUNICIPAL
ICA

Estados Financieros Auditados



Luis Quintana y Asociados
Contadores Públicos S.C.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores Directores de la:

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A.

1. Hemos efectuado una auditoria al Balance General de la CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. - CMAC Ica S.A. al 31 de Diciembre de 2010, y a los correspondientes estados de Ganancias y Pérdidas, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de CMAC Ica S.A., nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoria que efectuamos.
2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas y Normas de Auditoria Gubernamental. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contengan errores importantes. Una auditoria comprende el examen basado en comprobaciones selectivas de evidencias que respaldan los importes y las divulgaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria también comprende una evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de estimaciones significativas efectuadas por la gerencia de CMAC Ica S.A., así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. - CMAC Ica S.A. al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ica, 18 de Febrero 2011

Luis Quintana y Asociados

Refrendado por:

[Firma manuscrita]

LUIS QUINTANA BERAMENDI (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula N° 01-04136.



■ Estados Financieros Auditados

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A. BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de:

Notas 1 y 2 (Expresado en miles de Nuevos Soles)

	Notas	2010	2009
ACTIVO		S/.	
Disponible	4.1	103,258	54,459
Inversiones Negociables	4.6	1,351	1,390
Cartera de Créditos (Neto)	4.2	420,824	335,872
Cuentas por Cobrar	4.8	499	513
Bienes Realizables	4.4	589	759
		526,521	392,993
Inversiones en Subsidiarias	4.5	2,513	2,428
Inmueble, Maquinaria y Equipo			
Neto de depreciación	4.7	13,621	7,412
Intangibles (Neto)	4.9	111	14
Otros Activos (Neto)	4.9	5,846	2,347

TOTAL DEL ACTIVO S/. **548,612** **405,194**

Contingentes Deudora	3,375	3,682
Cuentas de Orden Deudoras	76,880	434,457
Contra Cuentas Orden Acreedoras	621,226	498,331
Fidecomisos y Comisiones Deudoras	685	1,162

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



	Notas	2010	2009
PASIVO		S/.	
Obligaciones con el Público	4.10	349,454	235,248
Deposito Empresas del Sistema Financiero	4.10	38,120	37,163
Adeudos y Obligaciones Financieras C.P	4.11	15,261	21,844
Cuentas por Pagar	4.12	5,614	4,667
		408,449	298,922
Adeudos y Obligaciones Financieras a L.P	4.11	66,374	44,046
Provisiones	4.12	399	422
Otros Pasivos	4.12	1,633	1,317/
Impuesto a la Renta Diferidos			156
TOTAL PASIVO		476,855	344,863

PATRIMONIO		S/.	
Capital Social	7	52,969	37,376
Capital Adicional	7	594	594
Reservas	7	8,077	6,490
Resultado del Ejercicio		10,117	15,871
TOTAL PATRIMONIO		71,757	60,331
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/.	548,612	405,194
Contingentes Acreedoras		3,375	3,682
Contra Cuentas de Orden Deudoras		76,880	434,457
Cuentas de Orden Acreedoras		621,226	498,331
Fideicomiso y Comisiones		685	1,162





CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A. **ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

Notas 1 y 2

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre	
	2010	2009
INGRESOS FINANCIEROS	105,126	89,169
Intereses por Disponible	550	602
Ingresos Inversiones Negociables	99	105
Intereses y Comisiones por Créditos Directos	103,276	87,404
Ingresos de Cuentas por Cobrar	439	412
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias	38	47
Diferencia de Cambio	712	582
Otros Ingresos Financieros	12	17
GASTOS FINANCIEROS	(29,747)	(23,603)
Intereses por Obligaciones con el Público	(20,347)	(15,577)
Intereses Depósitos Empresas del Sistema Fin.	(1,743)	(1,535)
Intereses por Adeudas Sistema Financiero del País	(3,105)	(2,820)
Intereses por Adeudas Sistema Financiero del Exterior	(202)	(121)
Intereses de Otros Adeudas y Obligaciones del País	(1,422)	(1,217)
Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras	(118)	(91)
Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos	(2,164)	(1,692)
Otros Gastos Financieros	(646)	(550)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	75,379	65,566
Prov. Incobrable de Créditos Directos	(17,677)	(12,836)
Prov. Incobrables Crédito Ejercicios Anteriores	—	3,647
MARGEN FINANCIERO NETO	57,702	56,377
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	445	338
Ingresos por Operaciones Contingentes	33	21
Ingresos Diversos	412	317

GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	(993)	(913)
Gastos por Operaciones Contingentes	(148)	(161)
Gastos Diversos	845	(752)
MARGEN OPERACIONAL	57,154	55,802
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(41,309)	(30,857)
Gastos de Personal y Directorio	(23,802)	(17,017)
Gastos por Servicios de Terceros	(16'450)	(12,856)
Impuestos y Contribuciones	(1,057)	(984)
MARGEN OPERACIONAL NETO	15,845	24,945
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(1,905)	(2,205)
Provisión para Incobrabilidad Ctas por Cobrar	(52)	(399)
Provisión para Bienes Fuera de Uso	(4)	(2)
Depreciación Inmuebles, Mobiliario y Equipo	(1,813)	(1,508)
Amortización Gastos	(11)	(222)
Provisión para Créditos Contingentes	(25)	(67)
Deterioro de Activos	—	(7)
RESULTADO DE OPERACIÓN	13,940	22,740
OTROS INGRESOS Y GASTOS	1,950	1,694
Ingresos Netos por Recuperación Créditos	2,340	2,072
Otros Ingresos y Gastos	(390)	(378)
Resultados antes de Participaciones e Impuesto	15,890	24,434
Distribución Legal de la Renta Neta	(862)	(1,278)
Impuesto a la Renta	(4,911)	(7,285)
Resultado del Ejercicio	10,117	15,871

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

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010.

Notas 1 y 2.

(Expresado en miles de Nuevos Soles)



	Capital	Capital Adicional	Reservas	Resultado Acumulado	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero 2009	29,241	594	5,270		12,199	47,304
Reclasificación				12,199	(12,199)	
Transferencia					15,871	15,871
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio				(2,844)		(2,844)
Dividendos Declarados en Efectivo						
Apropiación de Reservas			1,220	(1,220)		
Capitalizaciones (traslado al Capital Social)						
Otros	8,135			(8,135)		
Saldo al 31 de Diciembre 2009	37,376	594	6,490		15,871	60,331
Aportes del Estado y Otros Accionistas	5,000					5,000
Aumento de Capital				15,871	(15,871)	
Reducción de Capital					10,117	10,117
Transferencia						
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio				(3,691)		(3,691)
Dividendos Declarados en Efectivo						
Apropiación de Reservas			1,587	(1,587)		
Capitalización al Capital	10,593			(10,593)		
Otros						
Saldo Al 31 de Diciembre 2010	52,969	594	8,077		10,117	71,757

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros,

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Notas 1 y 2

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Por el año terminado
El 31 de Diciembre de:

2010 **2009**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado Neto del Ejercicio	10,117	15,871
Más: Ajuste a la Utilidad del Ejercicio		
Depreciación y Amortización	1,827	1,508
Provisión para Cartera de Crédito	11,161	3,831
Otras Provisiones	423	383
Cargos y Abonos por Cambios Netos		
Aumento (Disminución) Intereses, Comisión por Cobrar	(38)	56
Aumento (Disminución) Intereses, Comisión por Pagar	1,301	2,355
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	205	(921)
Aumento (Disminución) Otros Activos	(3,745)	(229)
Aumento (Disminución) Inversiones Negociables disp.	39	120
Aumento (Disminución) Neto de Depósitos y Obliga	112,849	54,070
Disminución (aumento) Neto en Cartera Créditos	(96,327)	(74,599)

A - AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	37,812	2,445
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Otros Activos No Financieros		
Adquisición de Inmuebles Mobiliario y Equipo	(8,110)	(4,329)
Disminución (aumento) en Inversiones Permanentes	(85)	(303)
B - AUMENTO (DISMINUCIÓN) EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE INVERSIÓN	(8,195)	(4,632)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Financieros	17,811	27,472
Aumento (Disminución) Neto del capital Social	1,371	(2,844)
C - AUMENTO (DISMINUCIÓN) EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.	19,182	24,628
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (A+B+C)	48,799	22,441
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	54,459	32,017
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	103,258	54,458

Las que se acompañan forman parte de los estados financieros



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,010

1 MARCO LEGAL Y OPERACIONES

a) Marco Legal

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. **LA CAJA** en adelante, 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 83.05 % (acciones comunes) el Fondo de Caja Municipales con un porcentaje del 16.05% (acciones preferentes) y como ultimo accionista la Municipalidad Provincial de Chíncha con un porcentaje equivalente al 0.90%(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 N°. 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 Y sus modificaciones de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, así como las modificaciones que se ha dado a la presente ley.

La CMAC ICA inició sus operaciones el 24 de octubre de 1989.

b) Operaciones

Las operaciones de **LA CAJA** están normadas por el Decreto Supremo N°. 157-90-EF del 28 de mayo de 1990 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, 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.

Su 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, medianos y microempresarios que no tienen acceso al crédito formal, incorporando garantías no convencionales, para lo cual, está 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 actores.

Las operaciones contables están registradas de acuerdo al Manual de Contabilidad, vigente 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.



De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los estados financieros al 31 de DICIEMBRE del 2010, han sido formulados y aprobados por el directorio.

e) Directores

- Hernández Aparcana, Edmundo
- Baiocchi de Calderón Carmen
- Cuglievan del Campo Rafael Enrique
- García Mendoza Belén
- Martínez Garcia Javier
- Aguado Ventura, Miguel Ángel
- Ruiz Levano, Cesar Augusto

d) Funcionarios

- Hilario Soto, Francisco Abilio
- Uribe García, Carlos Constantino
- Higa Yshii, Rosa Maria
- Arcos Valenzuela, Pedro
- Amable Acosta, Jorge
- Angulo Gonzales Alindor
- Barandiaran Martini, Jaime Carlos
- Campos de la Rosa, Giselle
- Cabrera Mavila, Javier
- Calderón Fuentes, Herbert
- Céspedes Cevalco, Miguel Antonio
- Echevarría Arevalo, Cesar Augusto
- Espinoza Huailla Franklin
- Ferrer Jáuregui, William Cesar
- Gálvez Chávez, Carlos Alberto
- Gavancho Monzón, Henry
- Giraldo Reyes Armando
- Gómez Uribe Luis Alberto
- Gonzales Otoyá Barrera, Roman
- Luna Orellana, Javier Jesús
- Liendo Diaz Fredy
- Llerena Zúñiga, Sergio
- Martínez Montalvo, Martín
- Mogrovejo Jáuregui Carlos
- Muchaypiña Gallegos Daniel M.
- Muñante Chacaltana, Javier Martín
- Pérez Valencia José Luis
- Quispe Yupanqui, Enrique
- Rosales Pereda, Vicente Linder
- Ramos Montes Carlos Nelson
- Salazar Martínez, Miriam Pilar
- Sánchez Chung Luis
- Sotelo Rosas, Carmen Isabel
- Vargas Trepaud Gustavo
- Villaverde Rangel; Manuel



2 PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Cabe destacar que estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

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 prácticas 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, son como sigue:

Los estados financieros del ejercicio 2010 han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, y no se viene ajustando por corrección monetaria según las normas vigentes que se aplican en el país, dicho ajuste se dejó de realizar a partir del ejercicio 2005.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere 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.

La valuación de los activos y pasivos en moneda extranjera están valuados al tipo de cambio de la transacción de las operaciones del día. Al cierre de cada mes tanto los activos como los 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, afectándose a los resultados dicha diferencia de cambio obtenida por la actualización de las partidas en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

b) Inversiones en Valores.

LA CAJA mantiene inversiones financieras permanentes consistentes en depósitos de inversión en instituciones financieras del país y aportes al Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC. Las inversiones se registran al costo de adquisición.

Los aportes al FOCMAC, se registran al costo. Por D.5. N°. 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 las utilidades de acuerdo a su participación en el capital pagado. La Caja Municipal Ica tiene una participación de 11.53% y al cierre del ejercicio 2010 tiene una participación SI. 2,512, 765.31 en el capital del FOCMAC.



También la Caja tiene inversiones en Bonos como consecuencia de la Ley N° 27551 Programa de Rescate Financiero Agropecuario RF A, mediante el cual se ha canjeado la cartera de los créditos agrícolas por bonos del tesoro público, dichos valores se registran a su costo de transferencia de la deuda refinanciada y cada bono equivale a \$ 1,000 dólares, el remanente de estos bonos al cierre del mes de DICIEMBRE 2010 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, Cavali es quien realiza la liquidación de los intereses ganados cada seis meses.

Asimismo posee Acciones adquiridas a través de oferta pública, que son los Bonos Supermercados las cuales son de largo plazo y cuya rentabilidad anual es del 6.5%, el monto adquirido en dichas acciones ha sido en moneda extranjera.

Cabe destacar que las Inversiones que mantiene la Caja Municipal 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. Esta dos últimas inversiones se encuentran sujetas a riesgo cambiario, debido a las fluctuaciones que experimenta la moneda extranjera en nuestro país.

c) Determinación de las provisiones para desvalorización de inversiones.

En cuanto a la determinación de las provisiones, estas hasta la fecha no se realizan dado que las inversiones que posee la Caja Municipal Ica no requieren de una determinación de provisiones por desvalorización, en el caso de las inversiones en dólares estas se ajustan con la nivelación del 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 de acuerdo a la Resolución SBS N° 11356 -2008, la cual derogo a la Resolución SBS N° 808-2003, que estuvo vigente hasta el 30 de junio del presente año, sobre las exigencias de las provisiones de acuerdo a la evaluación y clasificación del deudor, los créditos de cobranza dudosa se mantiene a un nivel en que nos permita cubrir las posibles pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones. Mensualmente la gerencia de Riesgo es la encargada de efectuar la revisión de la cartera de crédito, así como la constitución de provisiones por incobrabilidad de créditos de acuerdo a las normas establecidas por el ente supervisor.

Asimismo la R. SBS N° 11356-2008 ha establecido 8 tipos de créditos, pero de los cuales la Caja Municipal Ica solo otorga los siguientes tipos de créditos:

Créditos a Medianas Empresas

Créditos a Pequeñas Empresas

Créditos a Micro Empresas

Créditos de Consumo No Revolvente

Créditos Hipotecarios para Vivienda



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 a la calidad y suficiencia de las garantías recibidas. También se debe mencionar que al cierre del mes de DICIEMBRE 2010, no se viene utilizando las garantías preferidas otorgadas por los clientes en la evaluación de la provisión.

Periódicamente, la gerencia de Riesgo efectúa, en función a las normas dictadas por la SBS y revisiones, análisis formales de la cartera de colocaciones, autorizando los ajustes a la provisión según sea necesario. En esta revisión y análisis se considera a clientes que evidencien una difícil situación económica- financiera. En el caso de los créditos a medianas empresas, pequeñas empresas, micro empresas, Consumo No revolvente y Créditos 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. Cabe destacar que al cierre del ejercicio 2010 se ha constituido provisiones procíclicas por el importe de S/. 1,694,490.73 nuevos soles, por la activación de las provisiones procíclicas, a partir del mes de Setiembre, cuyo plazo para la constitución del 100% se ha establecido hasta el mes de febrero del año 2011.

e) Valuación de propiedades y el método de depreciación utilizado.

Los bienes muebles se presentan al costo de adquisición excluida las diferencias de cambio, en el caso de los inmuebles se presenta al costo que ingresa como aporte al patrimonio, o al valor arancelario de dichos bienes según autoevaluó. La depreciación de los costos originales de los activos se calcula siguiendo 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.

En lo que se refiere a los activos de la institución que contablemente se encuentran totalmente depreciados y siguen generando ingresos a la empresa se encuentran registrados en el activo con valor neto de (1) uno.

Caso contrario se realiza su retiro de los activos fijos, para efectuar dicho retiro se comunica al comité de baja de bienes del activo fijo de la empresa. 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 pérdida se afecta a los resultados del periodo.

En el mes de Marzo 2010 la Caja Municipal Ica ha adquirido un Inmueble para la agencia San Isidro ubicado en la Avenida San Martín N° 104 Lote C de la Urbanización San Isidro de la Ciudad de Ica por un importe de \$800,000.00 dólares americanos.



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

El activo intangible se ha contabilizado inicialmente a su costo de adquisición y su amortización empezará a partir de la fecha en que este activo sea utilizado por la empresa. Su amortización se calcula a partir de su costo de adquisición cargándose a resultados del ejercicio, de acuerdo a las estimaciones de la vida útil de dichos bienes.

También se debe tener en cuenta que para la amortización de los intangibles de duración limitada, desde el punto de vista contable se puede amortizarse hasta un plazo máximo de 20 años, y para los efectos tributarios hasta en un plazo máximo de 10 años o amortizarse en un solo ejercicio a opción de la empresa.

El método que viene utilizando actualmente la empresa como criterio de amortización es teniendo en cuenta la vida útil probable de dicho bien. Pero para los efectos tributarios dicha amortización se carga en un solo ejercicio.

g) Reconocimiento de gastos e ingresos.

Los ingresos y gastos son reconocidos como tales cuando se devengan, es decir, se les da reconocimiento a medida que 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 y 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 producirá 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. Dichos 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 efectuará 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 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 2010, la Caja Municipal Ica tiene acciones preferentes tipo "A" y "B" a favor del Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, por un valor de S/. 3,499,269.00 nuevos soles, con una tasa de rentabilidad para el tenedor de las acciones del 10% y 12%, así mismo poseen acciones preferente tipo "C" por el importe de S/. 5,000,000.00, cuya tasa de interés es del 10% anual, que en total alcanza a la suma de S/. 8,499,269.00 nuevos soles sumando los tres tipos de acciones que posee el FOCMAC en la Caja Municipal Ica.

j) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

Para la determinación de impuesto a la renta se viene aplicando la tasa del 30% anual, su determinación se parte de la base contable, adicionándose a la base para el cálculo del impuesto a la renta los gastos no aceptados tributariamente, deduciéndose los conceptos y partidas permitidas por la ley del impuesto a la renta. En aplicación de la NIC 12 se tiene en cuenta si determinados gastos 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 según el giro de la empresa es del 5 % de acuerdo a las normas vigentes teniendo en cuenta los dos criterios que prevé la norma sobre participación de utilidades de la empresa.

Para el presente ejercicio la tasa del Impuesto a la Renta es del 30% de la utilidad neta obtenida después de efectuar los agregados y deducciones de carácter tributario, así como la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores si fuese el caso, según la normatividad vigente de la LIR y su reglamento.

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 Gerencia 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 proporciona los principios por escrito para la administración general de riesgos, así como las políticas escritas 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 2010 son en moneda nacional 24.23% y en moneda extranjera 58.09%; 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, AECID de la Agencia Española, y en el mes de setiembre se ha desembolsado un crédito del Exterior DEXIA MICRICREDIT. FUND y en el mes de Octubre se desembolsó con SYMBIOTIC RESPONSABILITY 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, en la actualidad la institución viene realizando operación de canje de moneda. (back to back)

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, perdidas esperadas del portafolio, garantías y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo a los riesgos de mercado.

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

1) Provisión para compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal de la empresa 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 con carácter cancelatorio en la institución bancaria, financiera, cooperativa de ahorro y crédito o mutual elegida por los trabajadores y por la propia empresa, a su solicitud, según previo acuerdo con ésta.

En la actualidad se viene efectuando los depósitos en forma semestral, es decir en los meses de mayo y noviembre de cada año, con la remuneración computable al cierre del mes de abril y al cierre del mes de octubre, cabe indicar que el depósito correspondiente al mes de mayo del presente año la Caja Municipal Ica ha cumplido con dicho depósito y en la fecha que establece las normas vigentes sobre la materia.

Asimismo, también se viene cumpliendo con lo dispuestos por las normas vigentes en materia laboral, es decir la disponibilidad de este fondo en el porcentaje del 30%.

m) Transferencia de adquisición de cartera crediticia.

Cabe mencionar que la ex CMAC Chíncha transfirió cartera de créditos al Fondo de Cajas Municipales, al ser absorbida la mencionada institución, es decir por la Caja Municipal Ica, esta entidad viene cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución de Superintendencia N° 1114- 99. La cobranza de dicha cartera se efectúa a través de la Caja Municipal Ica, mediante el cual para compensar dicho costo de cobranza, la Caja Municipal Ica le cobra una comisión del 20% por la recuperación de créditos.

n) Operaciones de Fideicomiso.

Se tiene este tipo de operaciones por la cartera vendida al FOCMAC, el cual la Caja Municipal 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.

3 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES.

Al 31 de DICIEMBRE del presente año, la Caja Municipal Ica mantiene fondos restringidos, con las siguientes instituciones bancarias:

Banco de Crédito por el importe de \$ 2,000,000 por un plazo de 365 días.

Scotianbank Peru SAA por el importe de \$ 2,093,108 por plazos que van desde los 90 días hasta los 360 días.

Banco Interamericano de Finanzas por el importe de \$ 1,332,266 por plazos que van desde los 63 días hasta los 180 días de restricciones.

4 COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Caja Municipal Ica, está compuesta por los siguientes rubros que se detallan en los párrafos siguientes:

4.1. 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° 031-2010 y 032- 2010 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 % del uno por ciento. La libor está referida a la tasa Promedio.

El importe que se encuentra registrado en el BCRP según libros y conciliados con dicho extracto, son los requeridos por las normas vigentes del encaje tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

Para créditos en Dólares de los Estados Unidos de América a 03 meses de plazo en el mercado interbancario de Londres.

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 nuevos soles, las expresadas en moneda extranjeras, estas serán convertidas en moneda nacional utilizando el tipo de Cambio fijo Contable (2.809) al 31 de DICIEMBRE del 2010 emitido por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP.

Al 31 de DICIEMBRE dicha partida de la CMAC-ICA se compone de la siguiente manera el cual se presenta en el cuadro siguiente con mayor detalle para los fines pertinentes.

DISPONIBLES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Caja	7,760,542	6,383,550
Fondos Fijos	55,000	83,375
Fondos en Garantía	323,559	218,209
Banco Central de Reserva	38,901,483	5,384,043
Banco de la Nación	2,075,895	1,799,908
Banco de Crédito	18,311,418	8,970,771
Banco Interbank	2,078,304	2,045,728
Banco Scotiabank Perú	8,055,424	7,753,638
Banco Continental	3,245,442	2,401,341
Banco de Comercio	3,573	3,657
Banco Interamericano de Finanzas	2,912,373	4,037,266
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	0	2,193,874
Efectos por Cobrar	553,410	108,431
Otras Inst. Financieras	3,655,886	5,152,973
Otras Disponibilidades Restringidas	15,271,178	8,846,811
Rendimiento Devengado	54,961	75,483
TOTAL	103,258,446	54,459,059



4.2. COLOCACIONES

Este rubro viene a ser el activo más importante que posee la Caja Municipal Ica, el cual genera la mayor parte de la utilidad que produce la empresa, en el presente ejercicio ha tenido un crecimiento del 26.79%, es decir un crecimiento positivo de S/. 93,206,726, cuyo saldo de cartera al 31 de diciembre del 2009 era de S/.347,815,393 y el saldo de cartera de crédito en el presente ejercicio ascienden a la suma de S/. 441,022,119, al 31 de DICIEMBRE 2010, los créditos (colocaciones) se descomponen como se muestra en el cuadro siguiente:

La cartera de créditos a corto plazo creció en 17.55% en comparación al año pasado. Mientras que la cartera a largo plazo creció en 28.54 % monto mayor en mas 83 millones al que se registro el año pasado.

El importe de los intereses devengados por la cartera de créditos a corto plazo registró un incremento del 6.13% en comparación al periodo anterior, asimismo los devengados por la cartera a largo plazo crecieron en 12.84%, mayor al crecimiento obtenido por los créditos de la cartera a corto plazo.



CORTO PLAZO	Consolidado Dic-10	Consolidado Dic-09
Crédito Comercial	0.00	3,280,277.02
Crédito Microempresa	30,318,732	44,991,886.22
Crédito Personal	8,530,213	5,170,971.16
Pignoraticio	1,270,331	1,217,826.10
Créditos a Empresas del Sistema Financiero	3,433,713	0
Créditos a Medianas Empresas	275,626	0
Créditos a Pequeñas Empresas	20,423,160	0
Cartera Bruta Corto Plazo	64,251,775	54,660,961
Rendimiento de Devengado	5,033,136	4,742,395
Provisión	-6,476,175	-4,578,213
Cartera de Créditos	62,808,736	54,825,142

LARGO PLAZO	Consolidado Dic-10	Consolidado Dic-09
Crédito Comercial	0.00	25,415,138.71
Crédito Microempresa	142,550,604	180,024,986.09
Crédito Personal	97,815,623	75,209,415.58
Crédito Hipotecario	14,579,836	13,029,115.84
Pignoraticio	0	0
Créditos a Empresas del Sistema Financiero	0	0
Créditos a Medianas Empresas	6,877,910	0
Créditos a Pequeñas Empresas	115,684,266	0
Cartera Bruta Largo Plazo	377,508,240	293,678,656
Rendimiento de Devengado	8,785,751	7,786,083
Provisión	-27,540,776	-19,894,033
Cartera de Créditos	358,753,214	281,570,706
Ingresos Diferidos	-737,896	-524,223
Total Cartera de Créditos	420,824,055	335,871,626

Al 31 de DICIEMBRE del 2010, los créditos prendarios se encuentran respaldados con garantías de alhajas de oro y/o plata depositadas en bóveda; mientras que los demás tipos de créditos otorgados se encuentran en su mayor parte respaldado por garantías recibidas consistentes en valores, prendas mercantiles, excepto los créditos hipotecarios que se encuentran con garantía hipotecario.

Cabe destacar que la cartera de crédito de la Caja está compuesta por: Créditos a la Micro Empresa, Pequeña Empresa, Mediana Empresa, Crédito de Consumo No revolvente, Créditos a Empresas del Sistema Financiero y los créditos Hipotecarios para Vivienda.

Los préstamos de la cartera de créditos serán clasificados en ocho (8) tipos de créditos de acuerdo a lo establecido por la RSBS N° 11356-2008, los pasamos a mencionar:

- 1.1 Créditos Corporativos
- 1.2 Créditos a Grandes Empresas
- 1.3 Créditos a Medianas Empresas
- 1.4 Créditos a Pequeñas Empresas
- 1.5 Créditos a Micro Empresas
- 1.6 Créditos de Consumo Revolventes
- 1.7 Créditos de Consumo No Revolventes
- 1.8 Créditos Hipotecarios para Vivienda

1.1 Créditos Corporativos, Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones de nuevos soles. Para determinar este criterio se utilizarán los EE.FF anuales auditados más recientes de la empresa.

Adicionalmente, se considerarán como corporativos a los créditos soberanos, a los créditos concedidos a bancos multilaterales de desarrollo, a entidades del sector público, a intermediarios de valores, a empresas del sistema financiera, a empresas de seguros, a administradoras privadas de fondos de pensiones; así como los financiamientos a patrimonios autónomos, incluyendo vehículos de propósito especial y patrimonio fideicomitidos.

1.2 Créditos a Grandes Empresas, Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:

- a) Ventas anuales mayores a S/. 20 millones de nuevo soles, pero no mayores a S/. 200 millones de nuevo soles, de acuerdo a los EE.FF más recientes de la empresa.
- b) El deudor es emisor de instrumentos de deuda en el mercado de capitales.

En caso las ventas anuales del deudor excediesen el umbral de S/. 200 millones de nuevo soles durante dos (2) años consecutivos, los créditos del deudor deberán reclasificarse como créditos corporativos.

Asimismo, si las ventas anuales del deudor fuesen no mayores a S/. 20 millones de nuevo soles durante dos (2) años consecutivos, los créditos deberán reclasificarse como créditos a medianas empresas.

1.3 Créditos a Medianas Empresas: Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero superior a S/. 300,000 nuevo soles (o su equivalente en moneda extranjera) y ventas anuales no mayores a S/. 20 millones de nuevo soles. El nivel de endeudamiento deberá de corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia, incluyendo el nuevo crédito que otorgue la empresa.



En caso las ventas anuales del deudor fuesen mayores a S/. 20 millones de nuevo soles durante dos (02) años consecutivos o el deudor hubiese realizado alguna emisión en el mercado de capitales, los créditos del deudor deberán reclasificarse como créditos a grandes empresas o corporativos, dependiendo del nivel de ventas que alcance.

Asimismo, si el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero fuese no mayor a S/. 300,000 nuevo soles por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a pequeñas empresas o microempresas, dependiendo del nivel de endeudamiento.

Se considera también como créditos a medianas empresas a los créditos otorgados a personas naturales que posean un endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300,000 nuevo soles. El nivel de endeudamiento deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia, incluyendo el nuevo crédito que otorgue la empresa.

1.4 Créditos a Pequeñas Empresas: Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 nuevos soles, pero no mayor a S/. 300,000 nuevos soles (o su equivalente en moneda extranjera). Dicho nivel de endeudamiento deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia, incluyendo el nuevo crédito que otorgue la empresa.

En caso el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero excediese posteriormente los S/. 300,000 nuevo soles por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas. Asimismo, en caso el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero fuese no mayor a S/. 20,000 nuevo soles por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán reclasificarse a créditos a microempresas.

1.5 Créditos a Microempresas: Son aquellos créditos directos, destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 nuevo soles o su equivalente en moneda extranjera. Dicho nivel de endeudamiento deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia, incluyendo el nuevo crédito que otorgue la empresa.

En caso el endeudamiento total en el sistema financiero del deudor excediese posteriormente los S/. 20,000 nuevo soles, por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados al tipo de crédito que corresponda, según el nivel de endeudamiento.

1.6 Créditos de Consumo Revolventes: Son aquellos créditos que se otorgan a personas naturales, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero, sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda, es no mayor a S/. 300,000 nuevo soles (o su equivalente en moneda extranjera). En este tipo de créditos se permite que, los saldos pendientes fluctúen en función de las propias decisiones del deudor.



En caso el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda), excediese posteriormente los S/. 300,000 nuevo soles por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas.

1.7 Créditos de Consumo No Revolventes: Son aquellos créditos otorgados a personas naturales, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 300,000 nuevos soles (o su equivalente en moneda extranjera). En este tipo de créditos no se permite que los saldos pendientes fluctúen en función de las propias decisiones del deudor.

En caso el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) excediese posteriormente los S/. 300,000 nuevos soles por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas.

1.8 Créditos Hipotecarios para Vivienda: Son aquellos créditos directos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

Se incluyen también en esta categoría los créditos para la adquisición o construcción de vivienda propia que a la fecha de la operación, por tratarse de bienes futuros, bienes en proceso de independización o bienes en proceso de inscripción de dominio, no es posible constituir sobre ellos la hipoteca individualizada que deriva del crédito otorgado.

Asimismo los créditos corporativos hacen una división especial para el otorgamiento de crédito de determinadas instituciones que se pasan a detallar:

Créditos a Bancos Multilaterales de Desarrollo: Créditos a organismos constituidos por un conjunto de estados, que brindan financiamiento y servicios complementarios para el desarrollo.

Créditos Soberanos: Créditos con bancos centrales, tesoros públicos y otras entidades del sector público que posean partidas asignadas por el tesoro público para pagar específicamente dichas exposiciones.

Créditos a Entidades del Sector Público: Créditos a dependencias del sector público que no hayan sido consideradas como soberanos. Incluye créditos a gobiernos locales y regionales, así como a empresas públicas o mixtas.

Créditos a Intermediarios de Valores: Créditos a sociedades agentes de Bolsa, titulizadoras, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión así como las empresas que los administran, y otras instituciones que designe la Superintendencia.

Créditos a Empresas del Sistema Financiero: Créditos a empresas comprendidas en los literales A y B del artículo 16 de la Ley General y sus similares-del exterior. Incluye el financiamiento otorgado a FOGAPI, COFIDE, Banco de la Nación, Banco Agropecuario y al Fondo MIVIVIENDA.

Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de DICIEMBRE del 2010 la CMAC ICA SA. mantiene provisiones por un total de S/.34,016,951 correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Banca y Seguros e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas, de las cuales el importe de S/. 6,476,175 corresponde a las provisiones por la cartera de crédito a corto plazo y los restantes S/. 27, 540,776 a las provisiones por la cartera de largo plazo. El incremento de las provisiones a corto plazo en relación al año anterior ha sido 41.46% y las provisiones por la cartera de crédito a largo plazo porcentualmente han sido menor que las registradas a largo plazo, es decir solo llegó al 38.44%, menor en 3.2%.

Estas provisiones que la institución ha realizado en el mes de DICIEMBRE 2010, ha sido elaboradas teniendo en cuenta la R.SBS. N°11356-2008 y demás normas emitidas por el órgano supervisor, así mismo en dichas provisiones se encuentran las Provisiones Procíclicas que son las necesarias o requeridas según la normatividad vigente, con la finalidad de estar bien coberturados 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.

Por otro lado en el mes de DICIEMBRE de 2010 la institución ha efectuado un cuarto castigo cuyo importe asciende a la suma de S/.4,053,414.02 monto que corresponde solo al importe del saldo de capital de los créditos tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Pero el monto del castigo total solo del saldo de capital tanto de moneda nacional como de moneda extranjera asciende a la suma de S/. 8,110,349 Vs. lo que castigó el año pasado cuyo monto de saldo de capital fue de S/. 5,446,544, el incremento de los castigos en relación al año anterior fue del 48.91 %, mayor al crecimiento que registro la cartera de crédito, esto quiere decir que los castigos o créditos en pérdidas son mayores que el crecimiento de la cartera de crédito.

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

PROVISIÓN	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Saldo Inicial al 31.12.2009	24,472,246.06	20,640,962.16
Provisión Cargada a Resultados	19,259,090.64	12,377,277.25
Recuperación de Provisiones	-1,458,101.71	-2,422,411.29
Castigo de Créditos	-8,110,349.80	-5,446,544.54
Diferencia de cambio	-145,933.78	-677,037.52
Saldo Final al 31.12.2010	34,016,951.41	24,472,246.06

La gerencia de riesgo ha estimado que las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de los créditos otorgados por la institución. El índice de morosidad al 31 de DICIEMBRE de 2010 es de 5.76% indicador Mayor si comparamos dicho indicador con el mes de Diciembre 2009 que fue de 5.00%, es decir se ha incrementado en 0.76%.



Con respecto al indicador de cartera en riesgo, al 31 de DICIEMBRE 2010 del presente ejercicio, dicho indicador alcanza al 7.15 % indicador mayor si comparamos con el mes de Diciembre 2009 que fue de 7.09%, también dicho indicador ha crecido en 0.06%.

En cuanto al indicador de cobertura de créditos atrasados al 31 de DICIEMBRE 2010 este fue de 134.74 % indicador menor si lo comparamos con el mes de Diciembre 2009 que fue 140.49%. Esto quiere decir que el año pasado la institución contaba con una mejor cobertura en el tema de provisiones de cartera de créditos.

La cartera vigente representa el 92.85% de la cartera bruta al 31 de DICIEMBRE 2010, los refinanciados el 1.39% los créditos vencidos representan el 2.43%, mientras que los créditos en cobranza judicial representan el 3.33% de la cartera bruta, el crecimiento de los créditos vigentes ha tenido un crecimiento considerable con respecto al año pasado. Sin embargo al cierre del ejercicio 2009 la cartera vigente representaba el 92.91% de la cartera bruta de ese mismo periodo, los refinanciados representaban el 2.09%, los vencidos y los créditos judiciales representaban el 1.79% y 3.21 % respectivamente.

4.4 BIENES ADJUDICADOS

Este rubro está conformado por los bienes que la empresa posee producto de las adjudicaciones por la recuperación de los créditos otorgados tanto de bienes muebles como de los bienes inmuebles, según la normas vigentes emitidas por la SBS, Al 31 de DICIEMBRE del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

BIENES ADJUDICADOS	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Joyas	34,738	147,014
Terrenos	379,653	324,577
Edificios y Construcciones	868,816	873,095
Mobiliario y Equipo	2,384	2,384
Unidades de transporte	35,666	0
Maquinaria y otras unidades	584	584
Total	1,321,841	1,347,654
Prov. Desvalorización y Depreciación	-733,106	-588,901
Adjudicado Neto	588,735	758,753

Resolución de SBS 1535-2005, en concordancia con el artículo 215° de la Ley General del sistema financiero, la resolución indica que se tiene que realizar provisiones por los bienes adjudicados, teniendo en cuenta el tipo de bien, es decir si son bienes muebles o inmuebles, el cual los bienes muebles tienen una provisión más corta en el tiempo, que lo bienes inmuebles y dichas provisiones afectarán a los resultados del periodo en los Estados Financieros.



4.5. INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES

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
- b) A importes revaluados

Se está contabilizando la Inversión Financiera del FOCMAC, la participación que posee la Caja Municipal Ica en el patrimonio del FOCMAC alcanza al 11.53%, de lo cual se perciben dividendos de acuerdo a la proporción que cada caja posee en el patrimonio del FOCMAC, la variación experimentada en este rubro es de 3.48 puntos porcentuales.

Este rubro al 31 de DICIEMBRE de 2010 comprende lo siguiente:

INVERSIONES PERMANENTES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Inversiones por Participación Patrimonial		0.00
Aporte al FOCMAC	2,512,765	2,428,144
Rendimiento Devengado de Inversiones	0	0
Provisión para Inversiones	0	0
Total	2,512,765	2,428,144

4.6. INVERSIONES NEGOCIABLES

Este rubro está compuesto por bonos emitidos por el gobierno central, con la finalidad de apoyar al sector agrario con las deudas que tienen con la empresa del sistema financiero, dicho rubro al 31 de DICIEMBRE está compuesto por 365 Bonos de COFIDE cada uno, con un valor de \$1,000.00 Dólares Americanos y así mismo tenemos bonos adquiridos a la empresa de Supermercado del Perú por \$100.000.00 Dólares Americanos que se han reclasificado según la Resolución SBS N°10639-2008 Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero.

INVERSIONES NEGOCIABLES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Inversiones Financieras	0	0
Valores y Títulos - COFIDE	1,025,285	1,054,850
Bonos Adquiridos de la Empresa Supermercados del Perú SA	280,900	289,000
Rendimiento Devengado de Inversiones - COFIDE	41,923	43,132
Rendimiento Devengado de Inversiones - Bonos Supermercado	3,094	3,183
TOTAL	1,351,201	1,390,165
Prov. para Inversiones	0	0
TOTAL	1,351,201	1,390,165

4.7. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Este rubro al 31 de DICIEMBRE 2010 en aplicación a la NIC 16 comprende lo siguiente:

Las tasas anuales de depreciación utilizadas son: edificios y otras construcciones 3%; Oficina 10%, Cómputo electrónico 25%, Unidades de transporte 20%, Grupo Electrónico e Instalaciones 10%.

La depreciación de estos bienes del activo que posee la empresa, con la finalidad de recuperar el costo se realiza a través de la utilización del método de línea recta.

Con respecto a las mejoras en locales arrendados estos se van cargando a gastos en proporción a los años que la Caja Municipal Ica los va a utilizar en la generación de sus ingresos, produciéndose una diferencia temporal en aplicación de la NIC 12 Impuesto a la Renta.

INMUEBLES MOB. Y EQUIPO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Terrenos	2,884,754	865,902
Edificios	622,502	439,335
Instalaciones	75,630	100,666
Mejoras en Locales Propios	332,643	336,311
Oficina	831,328	692,285
Cómputo Electrónico	1,999,396	1,765,469
Otros Bienes y Equipo	2,604,317	1,437,634
Unidades de Transporte	1,690,192	1,326,176
Obras en Ejecución y Bienes por Recibir	1,827,209	92,073
Mejoras en Locales Arrendados	752,655	355,840
Valor Neto	13,620,626	7,411,691

4.8. CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se contabiliza las cuentas por cobrar que tiene la empresa frente a terceros por diversos motivos que se pueden apreciar en el cuadro líneas abajo, asimismo a dichas cuentas se le hace una provisión por incobrabilidad de cuentas por cobrar, en razón del tiempo que estas cuentas permanezcan por cobrar a favor de la entidad, se encontraran provisionadas al 50% estas cuentas cuando tenga más de un año de antigüedad y al 100% cuando tenga igual o más de dos años de antigüedad.

Dichas provisiones afectan a los resultados (gastos) del periodo en los respectivos estados financieros, asimismo en caso dichas cuentas por cobrar, se logren cobrar o recuperar dichos montos, las provisiones constituidas serán revertidas en el periodo o ejercicio de su recuperación.



Al 31 de DICIEMBRE de 2010 este rubro comprende lo siguiente:

CUENTAS POR COBRAR	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Depósitos en Garantía	0	0
Adelantos al Personal	0	0
Indemnizaciones Reclamadas por Sinistros	370,715	34,285
Cuentas por Cobrar por Ventas	554,428	573,018
Cuentas por Cobrar por Pagos	24,650	32,074
Cuentas por Cobrar por Servicios	5,319	10,129
Cuentas por Cobrar por Reclamos a Terceros	33,070	33,087
Cuentas por Cobrar Recibidas por el Fondo Mi Vivienda	108,616	52,673
Otras	247,186	909,019
TOTAL	1,343,984	1,644,284
Prov. Cuentas Cobrar	-844,743	-1,130,905
TOTAL	499,241	513,379



4.9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de DICIEMBRE este rubro comprende los conceptos que se detallan en el cuadro siguiente y su saldo se encuentra expresado en moneda de nuevo soles.

OTROS ACTIVOS	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Pagos Anticipados	778,434	523,141
Intereses y Comisiones Pagados por Anticipado	10,446	19,973
Operaciones de Créditos	55	55
Otras Operaciones	25	0
Faltante de Caja	67	26
Adelanto a Proveedores	66,669	123,699
Crédito Fiscal y Pagos a Cuenta	2,762,993	365,979
Bienes Diversos	550	566
Otros Activos Diferidos	2,119,999	1,277,491
Operaciones por Liquidar	82,224	32,260
Gastos de Reorganización	0	219,923
Otros Gastos Amortizables	243,842	0
Amortización Acumulada por Otros gastos		
Amortizables	-219,680	-219,923
Otras	0	3,709
Total otros Activos	5,845,624	2,346,899



GASTOS AMORTIZABLES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Gastos Amortizables Software	1,793,291	1,700,881
Amortización Acumulada por Software	-1,682,472	-1,686,511
Total Gastos Amortizables	110,819	14,370
TOTAL OTROS ACTIVOS	5,956,443	2,361,269



El mayor monto que se aprecia en el cuadro de la parte superior es por el concepto de activos diferidos por la aplicación de la NIC 12 cuyo monto se debe básicamente por las diferencias temporales que se tienen entre la parte contable y la tributaria, estos activos diferidos se irán revirtiendo según los ejercicios económicos que abarque su temporalidad, la variación de este mayor concepto con respecto al año pasado ha sido del 65.95%.

4.10 DEPÓSITOS

Los depósitos de ahorros devengan intereses mensuales calculados a las tasas de libre mercado nacional. Los depósitos a plazo son constituidos de acuerdo a los períodos establecidos entre los ahorristas y la institución, según los dispositivos legales vigentes, y se establecen las tasas por la libre competencia del mercado pero dentro de los límites de la empresa, teniendo en cuenta las políticas establecidas y aprobadas por el directorio de la institución. En Otras Obligaciones se tiene los tributos de cuentas Propias y los tributos de Retenciones del Estado pendientes por pagar, así como el rubro de Compensación por Tiempo de Servicio.

Los depósitos de ahorros del público al 31 de diciembre de 2010, ha experimentado un crecimiento del 45.80%, que en términos nominales se ha incrementado en más de 19 millones en comparación al año pasado del mes de diciembre del 2009, esto debido a la confianza que tienen los ahorristas por la Caja Municipal Ica.

En cuanto a depósitos a plazos este ha experimentado un crecimiento considerado del 49.78% que en términos nominales ha tenido una variación con respecto al año anterior de casi 73,5 millones, este crecimiento se debe básicamente a dos factores fundamentales, uno de ellos a la confianza que los ahorristas tiene en esta institución y el otro factor por las altas tasas de intereses que se pagan a los clientes por sus depósitos de plazo fijo.

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Obligaciones a la Vista	21,818	74,890
Depósitos de Ahorro	60,948,982	41,803,633
Depósitos a Plazo	220,907,625	147,482,405
Depósitos CTS	15,080,146	8,157,183
Obligaciones del Público Restringidas	45,064,653	32,190,501
Gastos por Pagar de Obligaciones	7,430,421	5,539,102
TOTAL	349,453,645	235,247,714

Respecto a los depósitos de CTS estos ha tenido una variación porcentual de 84.87% en comparación al año anterior, mientras que en términos nominales, el crecimiento solo ha sido de alrededor de los 7 millones de nuevo soles, a pesar que en este producto se viene pagando las mayores tasas de ahorros, es decir para los depósitos de CTS en la actualidad se viene pagando tasa de 13.5%. Su crecimiento no es tan notorio con los productos de plazo fijo y los depósitos de ahorros.

En cuanto a los gastos por el pago de los intereses por los depósitos de ahorros, depósitos a plazo fijo y CTS estos ha sufrido una variación del 34.14% en términos porcentuales, siendo su crecimiento en términos nominales de casi 1,9 millones de nuevo soles, como se podrá apreciar en el cuadro que se detalla líneas arriba.

En el siguiente cuadro se muestra los depósitos de Empresas de Sistema Financiero, los depósitos de ahorros y plazo fijo. En este caso los depósitos de las empresas del sistema financiero, cuyos depósitos llegan a S/. 38, 120,668 cifra significativa teniendo en cuenta los montos que maneja en captaciones o depósitos la entidad. Las partidas que han incrementados son los depósitos de plazo fijo en mayor proporción a los depósitos de plazo fijo. La agencia que mayor crecimiento ha experimentado en las captaciones es la agencia de lea. Sin embargo podemos observar que los depósitos de ahorros de la empresas del sistema financiero se ha incrementado en casi 49%, mientras que los depósitos a plazos ha sufrido una disminución de 10.18%, que en términos nominales representa casi una caída de 3 millones de nuevos soles.

Los gastos por pagar a estas entidades por sus depósitos también han experimentado una variación de 41.37% y en términos nominales la variación ha sido de casi 176 mil nuevos soles en comparación al año pasado.

DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINACIERO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Depósitos de Ahorro	11,405,546	7,662,776
Depósitos a Plazo	26,115,467	29,076,485
Gastos por Pagar	599,655	424,164
TOTAL	38,120,668	37,163,425

4.11 DEUDAS A BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende los adeudas que la empresa ha contraído tanto a corto como a largo plazo con los distintos proveedores nacionales y extranjeros con el objetivo de cubrir las necesidades de los fondos que la Caja Municipal Ica necesita para colocar a sus clientes en los distintos mercados donde opera dicha institución. Al 31 de DICIEMBRE 2010 comprende lo siguiente y se expresa en nuevo soles las cifras que se exponen a continuación:

Si bien es cierto que muchas de estas obligaciones que ha contraído la institución son obligaciones en moneda extranjera, su saldo se presenta o se exponen a nuevo soles, reexpresandose al tipo de cambio que publica la SBS al cierre de cada periodo.



Con respecto a las amortizaciones de estos adeudas, se viene cumpliendo cada uno de estos compromisos dentro de los plazos establecidos en los cronogramas de pago ya que la empresa cuenta con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones contraídas con cada uno de sus proveedores de fondos tanto nacionales como extranjeros, las amortizaciones que se pagan generan son en cada trimestre y determinadas obligaciones son en forma semestral con la finalidad de tener una buena programación en la administración de sus fondos.

La empresa durante el ejercicio 2010 obtuvo nuevos créditos a largo plazo con el objetivo de calzar los plazos con las colocaciones que viene realizando, sin embargo falta mejorar el calce por monedas. Los adeudas a corto plazo ha sufrido una disminución en términos porcentuales de casi el 60%, que en términos nominales representan más de 12 millones de nuevo soles de disminución en comparación al ejercicio anterior.

CORTO PLAZO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Crédito Cofide	77,622	1,171,762
Crédito Banco de la Nación	1,071,145	
Crédito Banco de Crédito	5,600,000	
Crédito Scotiabank Perú	5,600,000	5,790,000
Crédito Banco Interamericano de Finanzas	2,800,000	2,800,000
Crédito Banco Agropecuario AGROBANCO	0	12,000,000
Gastos por Pagar	11,917	81,958
TOTAL	15,260,684	21,843,720



LARGO PLAZO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Crédito Cofide	1,397,595	1,974,539
Crédito Cofide - Mi Vivienda	569,960	641,935
Créditos Techo Propio	2,781,749	2,203,826
Créditos Cofide MI HOGAR	4,095,665	4,308,122
Créditos Cofide -COFIGAS	13,067,744	9,269,210
Créditos Cofide-Crédito Programa Multisectorial	7,180,155	7,500,000
Créditos Cofide Mi Vivienda - Consolidado	1,723,957	851,193
Crédito Banco de la Nación	0	5,949,109
CRÉDITOS AECID- ICO - AG. ESPAÑOLA DE COOPERACION INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO	2,156,469	2,218,653
Créditos Especiales BID	8,400,000	59,692
Banco de Materiales	251,481	311,898
DEXIA MICROCREDIT FUND-BLUEORCHARD SYMBIOTICS RESPONSABILITY SICAV-MICROFINANCE	7,500,000	0
LEADER	8,364,000	0
CRÉDITO MICROFINANCE LOAN OBLIGATIONS S.A	8,427,000	8,670,000
Gastos por Pagar	457,752	87,977
TOTAL	66,373,527	44,046,154



Con respecto a los adeudos a largo plazo estos ha experimentado un crecimiento en comparación al año anterior del 49.95%, dichos adeudas son tanto a proveedores nacionales como a proveedores extranjeros.

Dentro de estos adeudados se encuentra un adeudado en moneda extranjera por el importe de \$ 3,000,000.00 tres millones de dólares, cuyos pagos son semestrales y solamente por la parte de los intereses, ya que el monto total del principal será cancelado al finalizar el plazo del préstamo, dicho préstamo ha sido celebrado a 8 años, cuyo vencimiento será en el año 2015. (Deuda subordinada). Esta deuda viene siendo favorable para la Caja Municipal Ica debido a que al momento del desembolso el dólar se encontraba bordeando los S/. 3.00 tres soles por dólar.

Dicha operación ha sido celebrada como un préstamo subordinado, es decir cumpliendo ciertos requisitos como que dicha deuda no debe de sobrepasar más del 50% del patrimonio efectivo, entre otros según lo establecido en la RSBS. Esta operación ayudara a mejorar el ratio de apalancamiento de la entidad con la finalidad de poder obtener una mayor rentabilidad, sin embargo se debe de precisar que dicho apalancamiento solo será utilizado por el espacio de 4 años para el cómputo del patrimonio efectivo.

4.12 CUENTAS POR PAGAR

En este rubro al 31 de DICIEMBRE 2010 comprende el siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Garantías por Alquileres	421	434
Otras Cuentas por Pagar Diversas	174,666	119,136
Dividendos por Pagar	67,211	18,034
Participación de Utilidades	985,605	1,203,353
Vacaciones por Pagar	1,481,223	1,106,826
Remuneraciones por Pagar	158,613	312,135
Otros gastos de Personal	133,787	116,291
Proveedores	1,990,829	1,338,024
Prima P.5.D.	621,450	452,607
TOTAL	5,613,805	4,666,840

Cabe de indicar que las cuentas por pagar, estas generalmente son pagadas dentro de los tres meses siguientes como plazo máximo, salvo en el caso de los servicios, ya que estos se liquidan al finalizar los servicios a satisfacción de la Caja Municipal Ica.

La variación que ha experimentado las cuentas por cobrar en comparación al año anterior es del 20.29% y en términos nominales la variación ha sido de S/. 946,965 Y el rubro de mayor variación ha sido las deudas a los proveedores con un 48% en comparación al año anterior



Las provisiones a corto plazo ha sufrido una disminución con respecto al año anterior que en términos porcentuales representa el 5.5%, debido básicamente a una menor constitución de provisiones por créditos contingentes y al menor monto registrado en los litigios y demandas pendientes que tiene la institución ante terceros.

En este cuadro se muestra los sobrantes de caja que se registran en cada una de las ventanillas de las toda la red de agencias de la Caja Municipal Ica.

En cuanto a las operaciones en trámite, se regularizan en el mes siguiente, sin mayores problemas a sus respectivas cuentas de origen.

Por otro lado se tiene el ingreso por la venta de los terrenos de la parada de chincha, debido a que dicha venta fue financiada a cada una de los comerciantes.

PROVISIONES CORTO PLAZO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Provisiones para Cartas Fianzas - Específico	12,682	86
Provisiones para Créditos Contingentes - Genérico	3,234	5,575
Litigios y Demandas Pendientes	382,930	416,591
TOTAL	398,846	422,252

5 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Con respecto a los vencimientos de activos y pasivos, este se adjunta el anexo 16 A Cuadro de Liquidez por Plazo de Vencimiento, preparado por el Área de Riesgo, la cual muestra como mayor detalle los vencimiento tanto de los activos como de los pasivos de la Caja Municipalidad Ica al 31 de DICIEMBRE del 2010 como información complementaria que viene a formar parte integrante de los estados financieros. Cabe destacar que esta información que se adjunta a las notas a los estados financieros, es realizada por la unidad de riesgo, a solicitud de la Superintendencia de Banca y Seguros.



OTROS PASIVOS	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Ingreso por Venta de Bienes	267,114	387,754
Sobranche de Caja	7,509	8,507
Impuesto a la Renta		
Operaciones en Trámite	1,358,312	920,580
TOTAL OTROS PASIVOS	1,632,935	1,316,841

6. PARTICIPACIONES EN OTRAS INSTITUCIONES

La CMAC ICA SA cuenta con participaciones en las siguientes instituciones y al 31 de DICIEMBRE del ejercicio 2010 comprende lo siguiente:

INVERSIONES PERMANENTES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Inversiones por Participación Patrimonial		0.00
Aporte al FOCMAC	2,512,765	2,428,144
Rendimiento Devengado de Inversiones	0	0
Provisión para Inversiones	0	0
Total	2,512,765	2,428,144

En cuanto a las inversiones permanentes la Caja Municipal Ica a la fecha solo posee el aporte que tiene el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, el cual le sirve para poder acceder a líneas de crédito o Underwrite que mediante

estas operaciones se fortalece el patrimonio efectivo de la Caja Municipal Ica, así mismo dicha institución mantiene (2) Underwrite por el importe de 1,225,000 el cual sirve como palanca para la Caja Municipal Ica, cabe destacar que dicha operación se encuentra registrado como cuenta patrimonial. Durante el periodo del año 2009 la CMAC ICA aportó el monto de S/. 300,000.00 Nuevos Soles.

7. PATRIMONIO.

a) General

De acuerdo con el Decreto Ley 26702, el monto de los activos y créditos contingentes de una institución financiera y ponderada por riesgo, no podía exceder de once veces y medio su patrimonio efectivo, sin embargo a la fecha las empresas del sistema financiero nacional no podrán exceder de 7 veces de su patrimonio efectivo o no menor del 15% de los APR del mismo periodo.

b) Capital social

Al 31 de DICIEMBRE del presente ejercicio el capital social inscrito y pagado de la Caja Municipal Ica asciende a S/. 52,968,671.00 Nuevos Soles.

El capital social de la Caja Municipal Ica, está representada de la siguiente manera como se muestra en el cuadro:

INVERSIONES PERMANENTES	Consolidado Dic 2010	%	Consolidado Dic 2009	%	CLASE DE ACCIONES
MUNICIPALIDAD PROV. DE ICA	43,994,218.00	83.06%	33,514,589.00	89.67%	Acciones Comunes
MUNICIPALIDAD PROV. DE CHINCHA	475,184.00	0.90%	361,839.00	0.97%	Acciones Comunes
FOCMAC	8,499,269.00	16.05%	3,499,269.00	9.36%	Acciones Preferentes
TOTAL	52,968,671.00	100.00%	37,375,697.00	100.00%	



Así mismo, la Caja Municipal Ica ha emitido acciones preferente de clase "A" y "B" a favor del Fondo de Cajas Municipales, cuyos montos son 2,274,269 y 1,225,000 respectivamente, cuya composición de capital social incluyendo las acciones preferentes, y en el mes de DICIEMBRE 2010 el Focmac ha aportado el monto de SI 5,000.000.00 Nuevos soles que son de clase "C" para el fortalecimiento de nuestro capital y actualmente se conforma de la siguiente manera:

La variación que se ha experimentado en el capital social en comparación al año anterior es del 31.26% y en términos nominales el monto asciende a la suma de S/. 10,592,974 este incremento se debe básicamente a la capitalización de las utilidades del ejercicio 2009, el cual en el mes de diciembre se llevo a cabo a la junta general de accionistas (acciones comunes en el cual solo participa la Municipalidad Provincial de Ica y la Municipalidad Provincial de Chincha).

Sin embargo la variación del capital social incluyendo las acciones comunes como las acciones referentes ha experimentado un variación con respecto al año pasado en 41.72% y en valores nominales por el importe de S/. 15,592,974 de los cuales más de 10.5 millones corresponden a la capitalización de las utilidades del ejercicio 2009 y los 5 millones restantes por la emisión de acciones preferentes a favor del FOCMAC, cuyo desembolso fue registrado en el mes de marzo de 2010

e) Capital Adicional

Está compuesto principalmente por donaciones en efectivo y bienes, ascendente a S/. 594, 232.42 nuevos soles. Asimismo se tiene una operación de Underwrite con el FOCMAC por el importe de S/. 1,225,000.00 de Nuevo Soles, cumpliendo con los requisitos y características propias de la referida operación.

d) Reservas

Actualmente tenemos en Reserva Legal Especial conformada por el 10% de las utilidades que se detrae anualmente cuyo saldo asciende a S/. 8,077,157.70

PATRIMONIO NETO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Capital Social	52,968,671	37,375,697
Capital Adicional	594,232	594,232
Reservas	8,077,159	6,490,074
Ajuste del Patrimonio	0	0
Resultados Acumulados	2	2
Utilidad del Ejercicio	10,117,339	15,870,835
TOTAL	71,757,403	60,330,840

e) Patrimonio

El patrimonio total de la Caja Municipal Ica ha experimentado un crecimiento en comparación al año anterior en 18.94% que en términos nominales representa el importe de S/. 11, 426,563, esto debido a la menor utilidad que ha tenido en el ejercicio 2010 la Caja Municipal Ica, en el año 2009 registro utilidades netas por más de S/.15 millones, mientras que al cierre del ejercicio 2010 registro utilidades por más de S/.10 millones, es decir casi 5 millones menos que en términos porcentuales representa el 36% como se puede observar en el cuadro líneas arribas

8. CONTINGENTES

Al 31 de DICIEMBRE del 2010 comprende lo siguiente:

8.1 CONTINGENCIAS

Al 30 de DICIEMBRE del 2010 la CMAC ICA S.A. tiene contingencias Laborales, civiles y Tributarias que se encuentran provisionadas de acuerdo a lo informado por la Gerencia y son las que paso a detallar:

Contingencias Laborales

- Sr. Jesus Arias Saavedra por el monto de S/. 2,090.13

Contingencias Civiles

- Dirección de Trabajo De Huamanga por el monto de S/. 6,000.00
- Con la Sra. María Sanguinetti por el monto de S/. 116,280.00

Contingencias Tributarias

- Con la SUNAT pero producto de la Fusión de Ex CMAC CHINCHA por el monto de S/. 258,561.00



8.2 CONTINGENTES

Al 31 de DICIEMBRE del 2010 comprende lo siguiente:

CUENTAS CONTINGENTES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Carta Fianza	339,933	559,234
Responsabilidad de líneas de Crédito no Utilizadas	1,809,849	1,481,036
Underwriting	1,225,000	1,225,000
Litigios y Demandas Pendientes	0	416,591
TOTAL	3,374,782	3,681,861

Este rubro ha experimentado una disminución en comparación al año anterior en 8.34%, mientras que en términos nominales asciende a la suma de S/. 307,079 nuevo soles.

9. REVELACIÓN DE TASAS DE INTERÉS COBRADAS Y PAGADAS

Las tasas activas y pasivas de la Caja Municipal Ica se muestran como información complementaria a las Notas de los Estados Financieros que forman parte de ella.

Se está adjuntando el Reporte 6 A Tasas de Intereses Activas sobre saldos, Reporte 6D Tasas de Interés Activas de Operaciones Diarias el Reporte 6E de Tasas de Interés Pasivas de Operaciones Diarias.

10. UTILIDAD POR ACCIÓN.

El UBA básica de la CMAC ICA al 31 de DICIEMBRE del presente ejercicio, 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	10,117,339.03
Promedio pondera de acciones durante el periodo	10,117,339.03



11. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de DICIEMBRE del 2010 los resultados de Ingresos y Egresos por ejercicios anteriores y extraordinario se comprenden en el siguiente cuadro:

INGRESOS EXTRAORDINARIOS DEL EJERCICIO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Ganancia por Venta de Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	330,953	608,393
Ingresos por Venta de Bienes	504	50
Ingresos por Tardanzas	724	9,905
Ingresos por Cobros de Penalidad por Mora de los Proveedores	50,453	20,763
Ingresos por Recuperación de Siniestro	64,282	8,937
Ing. Extraordinarios según Convenio de Compensación de Exigible	12,640	11,186
Otros Ingresos - Extraordinarios	10,665	53,571
TOTAL	470,221	712,805

Los ingresos extraordinarios con respecto al año anterior han sufrido una disminución en términos porcentuales del 34%, esto debido a una disminución en las ganancias por la venta de bienes adjudicados, básicamente por la menor venta que se ha realizado en el presente ejercicio. Sin embargo los ingresos que más han crecido en el presente ejercicio son los ingresos por la recuperación de los siniestros y por el cobro de las penalidades a los proveedores por el incumplimiento de los contratos

Los ingresos de ejercicios anteriores también han disminuido con respecto al año anterior en casi 24%, esto debido a la disminución de las reversiones de las provisiones por incobrabilidad de créditos en casi el 50%, así como una menor reversión de las provisiones de los bienes adjudicados. Sin embargo se puede observar que el incremento se ha dado en la recuperación de la cartera castigada en más de S/. 700 mil nuevo soles.

INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Participaciones por Inversiones al FOCMAC		9,346
Provisiones para Incobrabilidad	1,739,730	3,646,834
Ingresos por Revertir Provisión de Proceso Judiciales	91,800	14,259
Recuperación de Cartera Castigada	2,151,033	1,432,491
Reversión de Provisión de Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	164,785	360,063
Otros Ingresos de Ejercicios Anteriores	59,398	62,238
TOTAL	4,206,746	5,525,231



GASTOS EXTRAORDINARIOS DEL EJERCICIO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Multa por Sanciones Administrativa	53,692	4,489
Interese Moratorias de Sanciones Administrativas	971	2,638
Capital de Créditos de Clientes Fallecidos no Coberturados por el seguro	48,937	36,342
Intereses y Comisiones de Clientes Fallecidos no Cubierta por el Seguros	69,808	53,605
Capital de Crédito MP Coberturado por el Seguro	208	2,638
Intereses y Comisiones no Cubiertos por el Seguro	745	2,638
Pérdidas de Venta de Bienes Recuperados y Adjudicados	1,369	70,118
Conciliación Extrajudicial de Créditos Venc, Ref. y Judicial	135,970	82,488
Conciliaciones de Intereses Pagados por Adelantados	133,753	120,571
Otras Pérdidas Extraordinarias	5,178	0
Otros Gastos- Gastos Extraordinarios	115,727	32,212
TOTAL	566,358	407,739

El rubro de gastos extraordinario han experimentado un crecimiento de casi S/. 159 mil, el mayor incremento se puede apreciar en multas por sanciones administrativas, conciliación extrajudicial y otros gastos extraordinarios. El rubro de multas y sanciones administrativas se ha incrementado en S/. 49,203 con respecto al año anterior, las conciliaciones extrajudiciales su incremento ha sido de S/. 53,482 Y por último los otros gastos extraordinarios que ha sufrido la mayor variación en S/. 83,515 nuevo soles.

GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
Gastos Financieros de Ejercicios Anteriores	7	0
Gastos de Personal y de Administración	357,292	218,611
Otras Gastos de Ejercicios Anteriores	23,621	17,694
TOTAL	380,920	236,305

Los gastos de ejercicios anteriores han experimentado un crecimiento en comparación al año anterior de S/. 144,615 nuevo soles y en términos porcentuales de casi el 61%, el mayor incremento de estos gastos son en el rubro de gastos de personal y de administración, por el importe de S/. 138,681 que representa casi el 95% del incremento con respecto al año anterior.

12. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA.

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.

POSICIÓN DE CAMBIO	2010 Moneda Extranjera \$	2010 Moneda Nacional T.C.
Activo	21,801,484	61,240,369
Pasivo	21,491,304	60,369,072

Al cierre del Balance del mes de DICIEMBRE del 2010 se tiene una posición de sobre Comprada de \$ 310,180.00 Dólares americanos, el cual se encuentra dentro de los límites que se indica en las normas vigentes.

13. CRÉDITOS OTORGADOS EN GARANTÍA DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de DICIEMBRE del 2010 se tiene en crédito en garantía de Financiamiento comprende lo siguiente:



CRÉDITO EN GARANTÍA DE FINANCIAMIENTO	Consolidado Dic 2010	Consolidado Dic 2009
CAPITAL		
COFIDE	27,547,216	27,547,216
BANCO DE LA NACIÓN	1,457,741	1,457,741
TOTAL DEL CRÉDITO	29,004,957	29,004,957
PROVISIÓN		
COFIDE	-275,472	-275,472
BANCO DE LA NACIÓN	-14,577	-14,577
TOTAL DE PROVISIÓN	-290,049	-290,049
TOTAL	28,714,908	28,714,908

Este cuadro indica la cartera que la empresa ha entregado en garantía a las entidades como el Banco de la Nación y COFIDE por los préstamos que dichas entidades nos han otorgado con la finalidad de colocarlos a terceros y generan ingresos financieros por las colocaciones.

Cabe mencionar que lo que se ha entregado es un listado de la cartera de los clientes mas no la cartera en sí, esto se hace con la finalidad de garantizar el dinero que COFIDE o del Banco de la Nación nos otorga para las colocaciones, cumpliendo ciertos requisitos en el otorgamiento de dichos financiamientos.

14. LÍMITES LEGALES.

Según Reporte 13 Control de Límites Globales e individuales aplicables a las empresas de Sistema Financiero, preparado por el Área de Riesgo, el cual se adjunta como información complementaria a las notas que son parte integrante de los estados financieros.

15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.

En el mes de DICIEMBRE del 2010 la CMAC ICA S.A. no presenta hechos posteriores al cierre del Balance que puedan afectar los resultados obtenidos por la empresa.

16. OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES.

En el mes de DICIEMBRE del 2010 la CMAC ICA S.A. no presenta hechos posteriores al cierre del Balance que puedan afectar los resultados de la Caja Ica.