

Memoria Anual 2012



¡Celebramos tu éxito!



Índice

Índice

- Mensaje del Presidente del Directorio
- Junta General de Accionistas
- Directorio
- Gerencia Mancomunada
- Unidad de Auditoría Interna, Órgano de Control Institucional, Gerencia de la Unidad de Riesgos, Gerencia de Tecnología de la Información, Sub Gerente de Créditos, Jefes Regionales, Jefes de Áreas, Administradores, Jefes de Unidades.

• **CAPÍTULO I Perfil de la Empresa**

Capital Social - Estructura Accionaria

• **CAPÍTULO II Visión, Misión y Valores de la Caja Municipal Ica**

Nuestra Visión

Nuestra Misión

Valores Institucionales

• **CAPÍTULO III Entorno Económico**

Economía Peruana 2012

Estabilidad Financiera

Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú

• **CAPÍTULO IV Gestión de Activos y Pasivos**

Gestión del Activo

- Evolución de Saldos de Créditos
- Evolución de Número de Clientes de Créditos
- Estructura de Cartera de Colocaciones por Estado Contable
- Cartera de Colocaciones por Tipo de Crédito
- Cartera de Colocaciones por Tipo de Moneda
- Estructura de la Cartera de Créditos por Agencia
- Calidad de Cartera - Ratio de Morosidad
- Ratio de la Cartera de Riesgo - Cobertura de Cartera

Gestión del Pasivo

- Evolución de Saldos de Captaciones
- Captaciones por Producto

- Captaciones por Tipo de Origen
- Captaciones por Tipo de 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**

Ejecución del Plan Anual de Capacitación

Selección del Personal

Programa de Formación de Analistas de crédito

Reconocimientos y Celebraciones

Salud y Beneficios

• **CAPÍTULO VII Resultados Económicos**

Evolución de Cuentas al Balance General

Indicador de Rentabilidad

Calidad de cartera

Eficiencia Operativa

Capitalización

Apalancamiento

• **CAPÍTULO VIII Ejecución del Presupuesto 2012**

• **CAPÍTULO IX Impacto Social**

Productos y Servicios

Responsabilidad Social Empresarial

Auspicios y Participación en Eventos

• **CAPÍTULO X Estados Financieros Auditados**



Mensaje del Presidente del Directorio

Mensaje del Presidente del Directorio



Me complace presentarles la memoria anual y los estados financieros de la Caja Municipal Ica correspondiente al ejercicio económico 2012 y en los que se ven reflejados los logros alcanzados por nuestro negocio y organización, así como las políticas implementadas a favor de nuestros clientes durante dicho periodo.

En el cierre del presente año, ha quedado plasmada nuestra relación de confianza con nuestros clientes los que superan los 148 mil entre ahorristas y prestatarios. Nuestros indicadores financieros al 31 de diciembre, muestran que el total de activos ascendía a S/.858'335,560, las colocaciones alcanzaron los S/.617'454,069 y las utilidades llegaron a más de S/. 9'000,000. Es importante señalar, que nuestras acciones también estuvieron orientadas al saneamiento de nuestra cartera, logrando que el indicador de morosidad cerrará en 5.74%.

Una nueva promesa de valor en la que se resalta la relación de éxito entre nuestra empresa y sus clientes, le dio un nuevo impulso a nuestra marca en el 2012. El lema "Celebramos tu Éxito" representa nuestro compromiso de trabajar en conjunto; revela nuestra actitud de optimismo con el emprendimiento y con cada uno de sus logros, aquello que juntos alcanzamos.

Fortalecimos durante el 2012 nuestra presencia en los mercados en los que operamos ofreciendo una mejor infraestructura y mayor tecnología. Inauguramos nuevas agencias en Villa El Salvador (Lima) y en la ciudad de Pisco (Ica) ampliando aún más, la cobertura de nuestros servicios tanto en calidad como en alcance geográfico posicionándonos como una oferta financiera cada vez más inclusiva.

Crecer implica también habernos convertido en dinamizadores del desarrollo en los lugares donde tenemos presencia,

ofreciendo servicios financieros con tecnologías y modelos de atención apropiados y, a diseñar. productos de ahorro y de créditos que promuevan y generen progreso para las poblaciones que sufren exclusión y pobreza.

Está claro que hemos creado grandes oportunidades en estas regiones para el desarrollo de nuestro giro de negocios y el talento, las destrezas y las fortalezas para mantener nuestro liderazgo.

En el área informática, hemos desarrollado un alto nivel de eficiencia y eficacia en la automatización de los procesos de atención a los usuarios, así como en los procedimientos de evaluación crediticia, incorporando en esa misma línea, controles vinculados con la Gestión y Control de Lavado de Activos.

Como parte de nuestra estrategia de continuidad de negocio, hemos implementado y puesto a prueba con éxito, mecanismos tecnológicos para responder oportunamente ante cualquier evento adverso que pudiera afectar nuestra capacidad para brindar un buen servicio a nuestros clientes, aumentando la confianza de una rápida recuperación de nuestros servicios que se requieran, ante la eventualidad de un desastre.

Nuestro permanente compromiso con el bienestar de la comunidad nos otorga una marca distintiva como organización socialmente responsable, porque desarrollamos una cultura emprendedora y de inclusión financiera, que busca no solo un beneficio tangible en los negocios y en las actividades de los clientes, sino también dentro de su familia y entorno.

La Responsabilidad Social en la Caja Municipal Ica se ha traducido en las diferentes actividades que han guiado nuestra actuación durante el 2012, entre las que se destaca el fomento

de la cultura, tradición y folklore. Ha sido también reconocido, nuestro valioso auspicio a las diversas actividades deportivas y artísticas, por los beneficios que provee en materia de esparcimiento, salud y competitividad, a la población infantil y juvenil.

Queremos como empresa, ser más grandes, pero sobre todo, buscamos ser mejores para las personas y para el medio en el que vivimos.

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



Somos conscientes que estos objetivos serán posibles con colaboradores satisfechos y comprometidos. En ese camino, hemos seguido desarrollando políticas y actividades que promueven su bienestar personal, familiar y laboral, así como la promoción a ocupar mejores posiciones dentro de nuestra organización, con los beneficios que esto conlleva.

En este tiempo transcurrido, hemos sabido crecer con nuestros clientes, empresarios que manejan pequeños negocios, emprendedores que han dibujado un nuevo rostro a la economía peruana y a quienes admiramos con orgullo por su tenacidad y perseverancia para afrontar los desafíos de hoy, con ambición y con éxito.

Para culminar, deseo expresar mi reconocimiento a los representantes de la Junta General de Accionistas por su permanentemente respaldo hacia nuestra gestión. Al Directorio, el cual tengo el honor de presidir, por su determinación para que nuestra empresa siga conduciéndose exitosamente en la industria microfinanciera eficiente y con un alto sentido social.

A nuestra Gerencia Mancomunada por su acertada gestión con visión y liderazgo que nos convierte en una referencia competitiva; a cada uno de nuestros colaboradores en todos los niveles de la organización, por su aporte en la consecución de nuestros objetivos institucionales y por hacer realidad los proyectos personales y el futuro de las familias de nuestros más de 148 mil clientes, cuya confianza representa nuestro más valioso patrimonio.



Rvdo. Edmundo Hernández Aparcana



Órgano de Gobierno

■ Junta General de Accionistas



PRESIDENTE

C.P.C. Javier Gustavo Martínez García

Presidente de la Junta
General de Accionistas

■ Directorio

PRESIDENTE

**Rvdo. Edmundo Rufino
Hernández Aparcana**

Representante de la
Iglesia Católica



VICE PRESIDENTE

Ing. José Antonio Carrasco Gonzales

Representante de la Cámara de
Comercio, Industria y Turismo de Ica



■ Directores

Lic. Adm. José Alberto Tipacti Flores

Representante de la Mayoría de la
Municipalidad Provincial de Ica



C.P.C. Jacqueline Diana Zumaeta Beramendi

Representante de la Mayoría de la
Municipalidad Provincial de Ica



Econ. Walter Primitivo Quispe Uchuya

Representante de la Minoría de la
Municipalidad Provincial de Ica



Ing. José Julio Salcedo Monasí

Representante de la Corporación
Financiera de Desarrollo (COFIDE)



Prof. César Augusto Ruiz Lévano

Representante de la Asociación de Pequeños
y Medianos Microempresarios (APEMIPE)



■ Gerencia Mancomunada

Mag. William César Ferrer Jaúregui

Gerente de Ahorros y Finanzas



Mag. Rosa María Higa Yshii

Gerente de Administración



C.P.C.C. Francisco Abilio Hilario Soto

Gerente de Créditos



■ Unidad de Auditoría Interna

C.P.C. Rosendo Carlos Espinoza Gamboa
Gerente de la Unidad de Auditoría Interna

■ Órgano de Control Institucional

C.P.C. Julio Abel Angulo Sánchez
Jefe del Órgano de Control Institucional

■ Gerencia de la Unidad de Riesgos

Econ. Armando Giraldo Reyes
Gerente de la Unidad de Riesgos

■ Gerencia de Tecnología de Información

Ing. Sist. Carlos Nelson Ramos Montes
Gerente de Tecnología de la Información

■ Sub Gerente de Créditos

Ing. Agron. Javier Luna Orellana
Sub Gerente de Créditos

■ Jefes Regionales

Lic. Adm. Luis Gilberto Gómez Uribe
Jefe Regional Zona Norte

Abog. Freddy Armando Liendo Díaz
Jefe Regional Zona Centro

Lic. Adm. José Luis Campos Raffo
Jefe Regional Zona Sur

■ Jefes de Áreas

Abog. Miriam Pilar Salazar Martínez
Jefe del Departamento Legal

C.P.C. C. Javier Martín Muñante Chacaltana
Jefe del Departamento de Contabilidad

Econ. Carlos Alberto Gálvez Chávez
Jefe del Departamento de Productos

Lic. Adm. Rosa Kelly Herencia Reyes
Jefe del Departamento de Logística

Ing. Ind. Mario Martín Valdéz Salas
Jefe del Departamento de Marketing

Ing. Sist. Enrique Mendoza Caballero
Jefe del Departamento de Operaciones

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

Econ. Carmen Ysabel Sotelo Rosas
Jefe del Departamento de Planeamiento y Presupuesto

Abog. Juan Martín Azula García
Jefe del Departamento de Recuperaciones

Ps. Néstor Castañeda Tintaya
Jefe del Departamento de Recursos Humanos

Econ. Jorge Alcides Rodríguez Nieto
Jefe del Departamento de Tesorería

■ Administradores

Lic. Adm. Luis Alexander Sánchez Chung
Agencia Abancay

Ing. Sist. Abraham Naveros Córdova
Agencia Andahuaylas

Lic. Adm. Elvis Yuri Arauco Sánchez
Agencia Barranca

Abog. Sergio Martín Llerena Zúñiga
Agencia Camaná

Lic. Adm. Guillermo Miguel Cornejo Carpio
Agencia Nasca

C.P.C. Amelia Rosa Mendoza Rejas
Agencia Ica Cercado

Econ. Franklin Edwin Espinoza Huaila
Agencia Chincha

Econ. Daniel Martín Muchaypiña Gallegos
Agencia Huacho

Econ. Miguel Antonio Céspedes Cevalco
Agencia Huamanga

Econ. David De La Cruz Yarín
Agencia Huaral

Lic. Adm. Gisselle Campos De La Rosa
Agencia Ica

Econ. Julio César Mendoza Muñoz
Agencia Imperial

Econ. Luis Aníbal Ortiz Rojas
Agencia Lurín

Lic. Adm. Santos Mariano Castillo Ávila
Agencia Miraflores

Bach. Rodolfo Chinquillo Arango
Agencia Mala

Econ. Manuel Villaverde Rangel
Agencia Parcona

Econ. Carlos Enrique Mogrovejo Jauregui
Agencia Pedregal

Econ. Juan José Torres Mendiola
Agencia Puquio

Ing. Agron. Javier Cabrera Mavila
Agencia San Isidro

Econ. Celia Hortencia Manrique Palomino
Agencia San Juan Bautista

Econ. Jefrin Rojas Huamán
Agencia San Vicente

Econ. Ike Robinson Sánchez Díaz
Agencia Marcona

C.P.C. Cicilio Guillermo Cordero Grigoletto
Agencia Pisco

Econ. Richard Yuri Abad León
Agencia Villa El Salvador

■ Jefes de Unidad

Lic. Adm. Deyanira Luisa Espino Wuffarden
Oficial de Atención al Usuario

Ing. Sist. Luis Alberto Palza Ticona
Oficial de GSI y GCN

Ing. Sist. Ramiro Miguel Mendoza Ocaña
Oficial de Cumplimiento Normativo

Econ. Juan Ramón Figueroa Contreras
Jefe de Unidad de Auto a Gas

■ Red de Agencias y Oficinas Especiales

ICA

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

LIMA

- Imperial
- Lurín
- Huacho
- Huaral
- Barranca
- Mala
- San Vicente
- Villa El Salvador
- Miraflores

AYACUCHO

- Huamanga
- San Juan Bautista
- Puquio

APURÍMAC

- Andahuaylas
- Abancay
- Uripa

AREQUIPA

- Camaná
- El Pedregal
- Aplao





Capítulo 1

Perfil de la Empresa

Capítulo 1 - Perfil de la Empresa

La Caja Municipal Ica, es una organización peruana de intermediación financiera orientada al desarrollo de las microfinanzas con impacto social, que forma parte del Sistema Financiero Nacional, motivo por el cual, sus 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; así mismo, como miembro del Fondo de Seguro de Depósitos (FSD) respalda los depósitos de sus clientes en sus diversas modalidades.

La institución se rige por el Decreto Supremo 157-90-EF y por la Ley N° 26702: "Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros".

Cuenta con una estructura accionaria 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 Chíncha, en este último caso por efectos de la absorción de CMAC Chíncha en el año 2006. La Caja Municipal Ica mantiene en todo momento su autonomía económica, financiera y administrativa que le otorga la Ley, respecto a sus accionistas.

Las operaciones que realiza 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 se ofrecen de forma oportuna y con múltiples beneficios.

A lo largo de su trayectoria la Caja Municipal Ica ha demostrado que, la rentabilidad no es el fin mismo de sus 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.

Cuenta 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 y colocaciones. La Caja Municipal Ica tiene su oficina principal y cuatro modernas agencias de atención en la ciudad de Ica.

Del mismo modo, 21 agencias más, ubicadas en Huacho, Barranca, Huaral, Miraflores, Villa El Salvador, Lurín, Mala, San Vicente, Imperial, Chíncha, Pisco, Nasca, Marcona, Camaná, Pedregal, Aplao, Puquio, Huamanga, San Juan Bautista, Andahuaylas y Abancay. También brinda atención a través de oficinas especiales, oficinas informativas y oficinas compartidas con el Banco de la Nación.

Con la continua apertura de nuevas agencias, la Caja Municipal Ica tiene proyectado mantener su liderazgo dentro del Sistema Financiero Nacional, acercando sus productos y servicios a más clientes, bancarizándolos y dándoles la oportunidad de un futuro mejor, aportando de esta forma al desarrollo socioeconómico de nuestro país.

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



■ Capital Social

El capital social de la Caja Municipal Ica al 31 de diciembre asciende a la suma de S/. 52'968,671, (CINCUENTA Y DOS MILLONES Y NOVECIENTOS SESENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS SETENTA Y UNO 00/100 NUEVO SOLES) representado por 52'968,671 acciones nominativas de S/. 1.00 cada una, íntegramente suscritas y totalmente pagadas.



■ Estructura Accionaria de la Caja Municipal Ica

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

ACCIONISTAS	Dic - 11	%	Dic - 12	%	CLASE DE ACCIONES
MUNICIPALIDAD PROV. DE ICA	43'994,218.00	83.06%	43'994,218.00	83.06%	Acciones Comunes
MUNICIPALIDAD PROV. DE CHINCHA	475,184.00	0.90%	475,184.00	0.90%	Acciones Comunes
FOCMAC	8'499,269.00	16.04%	8'499,269.00	16.04%	Acciones Preferentes
TOTAL	52'968,671.00	100.00%	52'968,671.00	100.00%	



Capítulo 2

Visión, Misión y Valores de la Caja Municipal Ica

Capítulo 2 - Visión, Misión y Valores de la Caja Municipal Ica

■ Nuestra Visión

“SER UNA EMPRESA LÍDER EN CALIDAD DE SERVICIO Y RENTABILIDAD”

■ Nuestra Misión

“BRINDAR SOLUCIONES FINANCIERAS DE CALIDAD QUE PROMUEVAN
EL ÉXITO DE LOS EMPRENDEDORES DEL PERÚ”

■ Nuestros Valores

Integridad

Obrar con rectitud y probidad inalterables, es actuar en consonancia con lo que uno dice o considera importante, incluye la comunicación directa y actuar con honestidad.

Eficiencia

Capacidad de encaminar todos los esfuerzos en cumplir con los objetivos planteados, con los recursos adecuados y en el tiempo acordado.

Compromiso

Nuestro personal se siente comprometido con los objetivos de la organización y los asume como suyos.

Vocación de Servicio

Actitud de vida; que involucra el cumplimiento de un proceso; el atender una necesidad, demanda o solicitud; o satisfacer la expectativa de alguien.



Capítulo 3

Entorno Económico

Capítulo 3 - Entorno Económico

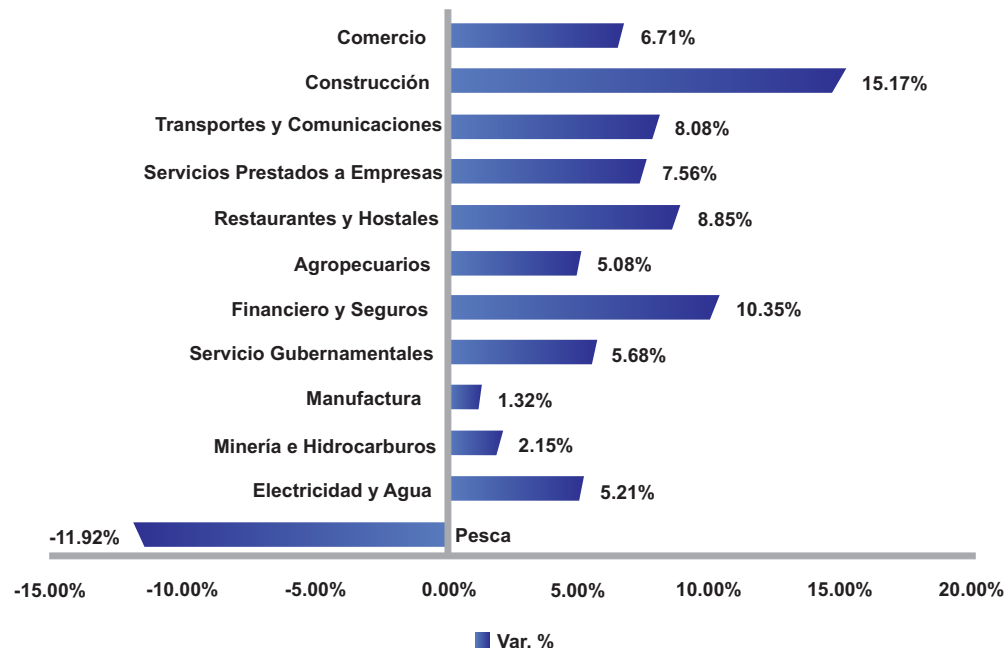
■ Economía Peruana 2012

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) manifestó que la economía peruana avanzó 6.29% en el año 2012, este resultado fue impulsado por el dinamismo de los sectores Construcción y Comercio, que aumentaron en 15.17% y 6.71%, respectivamente. Con ello, el país también acumula 14 años de crecimiento consecutivo. Este resultado anualizado se calculó después de que en diciembre la economía creciera 4.31%, con lo cual sumó 40 meses de expansión continua.

Una vez más, Construcción y Comercio lideraron el crecimiento en el 2012 y explican el 33% de la expansión de la economía nacional.

El Sector Construcción aumentó en 15.17%, asociado al mayor consumo interno de cemento (15.76%).

Entre tanto, el sector Comercio aumentó en 6.71%. Durante el año 2012, el incremento del sector Restaurantes y Hoteles fue de 8.85%; Transportes y Comunicaciones de 8.08%. El INEI, además, añadió que el sector manufactura se expandió apenas 1.32%, el sector Agropecuario subió 5.08%, mientras que minería creció apenas 2.15%.



Fuente: INEI

■ Estabilidad Financiera

Durante el año 2012, los mercados financieros en el Perú mostraron fortaleza a pesar de la persistencia de potenciales riesgos en los mercados financieros globales. Estos riesgos están asociados a la menor perspectiva de crecimiento en los Estados Unidos, la desaceleración de la economía China y la incertidumbre sobre la recuperación económica y financiera de la Zona Euro.

El actual contexto internacional de alta liquidez y de tasas de interés excepcionalmente bajas puede exacerbar el crecimiento de los créditos en moneda extranjera en el mercado financiero doméstico y, con ello, aumentar la exposición al riesgo cambiario crediticio de las entidades financieras. Eventuales depreciaciones abruptas de la moneda doméstica podrían tener un mayor impacto en la capacidad de pago de los hogares, principalmente a través de los créditos que aún presentan elevados niveles de dolarización (hipotecarios y vehiculares).

Los indicadores de endeudamiento de los hogares se mantuvieron relativamente estables. Sin embargo, la carga financiera (cuota / ingreso) estimada de los hogares aún es elevada (alrededor de 40% del ingreso mensual). Las tasas de crecimiento anual de los créditos de consumo e hipotecario se han estabilizado alrededor de 18% y 26%, respectivamente, aunque siguen elevadas.

La flexibilización observada en las condiciones crediticias en el segmento minorista podría generar un potencial sobreendeudamiento y derivar en ulteriores deterioros de cartera. Si bien el aumento de la deuda en el segmento minorista puede reflejar una mayor profundización financiera, es importante monitorear que ello no genere un potencial sobreendeudamiento, especialmente en los deudores de bajos

ingresos y en los que presentan poco historial crediticio, ya que la capacidad de pago de estas personas es más sensible ante fluctuaciones en el ciclo económico.

El nivel de liquidez de los bancos y de los inversionistas institucionales aseguró la disponibilidad de recursos a las empresas corporativas. El financiamiento a las empresas a través de créditos del Sistema Financiero ha crecido a niveles cercanos al 15% anual en los últimos meses. Asimismo, en el último año, las empresas corporativas de mayor tamaño se han mostrado muy dinámicas en los mercados internacionales, a través de emisiones de instrumentos de deuda de largo plazo (por lo general, a plazos de 10 años o superiores) y del mayor uso de líneas de crédito del exterior.

Los principales indicadores del Sistema Financiero reflejan su situación financiera estable, las entidades no bancarias han mostrado una mejora en sus indicadores financieros. No obstante ello, se debe tener en cuenta que este tipo de entidades son más vulnerables a fluctuaciones en el ciclo económico, por lo que tienen que ser monitoreadas de manera permanente. La banca ha mantenido buenos indicadores financieros durante los últimos seis meses.

En el ámbito del mercado de dinero, los fondos líquidos del Sistema Financiero en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) aumentaron debido, principalmente, a los mayores requerimientos de liquidez de la banca ante las nuevas disposiciones de encaje.

En el mercado de capitales, los inversionistas no residentes siguen mostrando interés en adquirir deuda soberana peruana, lo que ha llevado a una mayor educación de los rendimientos de los bonos soberanos.

El desarrollo futuro del mercado de capitales peruano requiere de medidas orientadas a promover, por un lado, la oferta de valores de las grandes empresas y de las empresas corporativas que no acceden al financiamiento del exterior; y, por otro lado, la demanda por estos valores. Las empresas corporativas peruanas de mayor tamaño vienen realizando cada vez mayores emisiones en el exterior debido a que pueden acceder a financiamiento por montos superiores a los que obtendrían en una emisión local.

Para fomentar las emisiones en el mercado de capitales, sería conveniente evaluar la inafectación del pago del Impuesto General a las Ventas (IGV) a los intereses de los bonos emitidos por el sector privado. El pago de los intereses (cupones) de los bonos emitidos por el sector privado está exonerado temporalmente (hasta el 31 de diciembre de 2012) del IGV, lo cual genera permanente incertidumbre. En caso que no se renueve dicha exoneración, se afectaría el costo de financiamiento relevante de cada emisión, lo que repercutiría negativamente en los montos emitidos, ya que el mercado de capitales sería menos atractivo como medio de financiamiento para las empresas.

Para fomentar la demanda, el Sistema Privado de Pensiones requiere de una flexibilización de las normas relacionadas a sus inversiones y de una agilización del proceso de autorización y registro de los instrumentos financieros disponibles para inversión. La actual normativa restringe las posibilidades de inversión de las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (AFP), lo que lleva a que los portafolios administrados presenten una elevada concentración por emisores e instrumentos.

Finalmente, en los Sistemas de Pagos continuó la tendencia de crecimiento del volumen y valor de las transferencias. Esta

tendencia refleja una mayor aceptación de los instrumentos de pago electrónicos por parte del público, en un contexto de menor riesgo de liquidez porque la banca cuenta con mayores recursos para enfrentar sus obligaciones.

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú.



■ 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 N° 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 N° 157-90-EF establece que los órganos de gobierno de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito son: la Junta General de Accionistas, 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 (dos representantes de la mayoría y un representante de la minoría), 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 Gerente del Órgano de Control Institucional, Gerente de Riesgos, al Oficial de Cumplimiento y al Oficial de Cumplimiento Normativo.

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

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

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

La Caja Municipal Ica tiene el honor de que su Presidente del Directorio, ocupe el cargo de Presidente del Comité Directivo de la Federación Peruana de Cajas Municipales del Perú, el mismo que fuera re-elegido en la Asamblea General del año 2010.



Créditos Directos

(En Miles de Nuevos soles)

2012

EMPRESAS	MONTO	Participación (%)
1 CMAC Arequipa	2'503,186	22.21
2 CMAC Piura	1'579,272	14.02
3 CMAC Trujillo	1'204,466	10.69
4 CMAC Sullana	1'196,418	10.62
5 CMAC Huancayo	1'067,851	9.48
6 CMAC Cusco	1'053,347	9.35
7 CMAC Ica	617,454	5.48
8 CMAC Tacna	615,437	5.46
9 CMAC Maynas	307,445	2.73
10 CMAC Paita	219,338	1.95
11 CMAC Del Santa	165,371	1.47
12 CMAC Pisco	48,628	0.43

2011

EMPRESAS	MONTO	Participación (%)
1 CMAC Arequipa	2'021,426	21.60
2 CMAC Piura	1'470,443	15.71
3 CMAC Trujillo	1'184,123	12.65
4 CMAC Sullana	1'081,806	11.56
5 CMAC Cusco	902,673	9.65
6 CMAC Huancayo	863,171	9.22
7 CMAC Tacna	540,492	5.78
8 CMAC Ica	536,479	5.73
9 CMAC Maynas	296,657	3.17
10 CMAC Paita	233,666	2.50
11 CMAC Del Santa	182,030	1.95
12 CMAC Pisco	44,575	0.48

Depósitos Totales

(En Miles de Nuevos soles)

2012

2011

2012			2011		
EMPRESAS	MONTO	Participación (%)	EMPRESAS	MONTO	Participación (%)
1 CMAC Arequipa	2'293,474	20.76	1 CMAC Arequipa	1'825,956	20.85
2 CMAC Piura	1'795,416	16.25	2 CMAC Piura	1'583,325	18.08
3 CMAC Trujillo	1'299,579	11.76	3 CMAC Trujillo	1'098,318	12.54
4 CMAC Sullana	1'162,627	10.52	4 CMAC Sullana	1'006,844	11.50
5 CMAC Cusco	973,074	8.81	5 CMAC Cusco	863,787	9.86
6 CMAC Huancayo	893,765	8.09	6 CMAC Huancayo	727,976	8.31
7 CMAC Ica	695,030	6.29	7 CMAC Ica	491,798	5.62
8 CMAC Tacna	517,452	4.68	8 CMAC Tacna	436,165	4.98
9 CMAC Maynas	284,649	2.58	9 CMAC Maynas	253,808	2.90
10 CMAC Paita	242,618	2.20	10 CMAC Paita	230,655	2.63
11 CMAC Del Santa	182,436	1.65	11 CMAC Del Santa	190,280	2.17
12 CMAC Pisco	56,664	0.51	12 CMAC Pisco	49,160	0.56



Capítulo 4

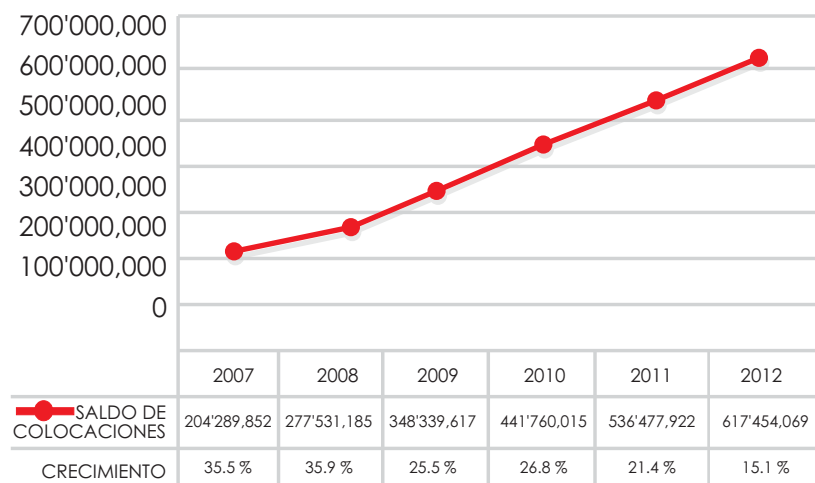
Gestión de Activos y Pasivos

Capítulo 4 - Gestión de Activos

■ Evolución de Saldos de Créditos

Al 31 de Diciembre del 2012, la Cartera de Créditos de la Caja Municipal Ica fue de S/. 617'454,069 nuevos soles, en comparación a lo obtenido en el ejercicio del 2011 que fue de S/. 536'477,922 nuevos soles, observándose un crecimiento de 15.1%

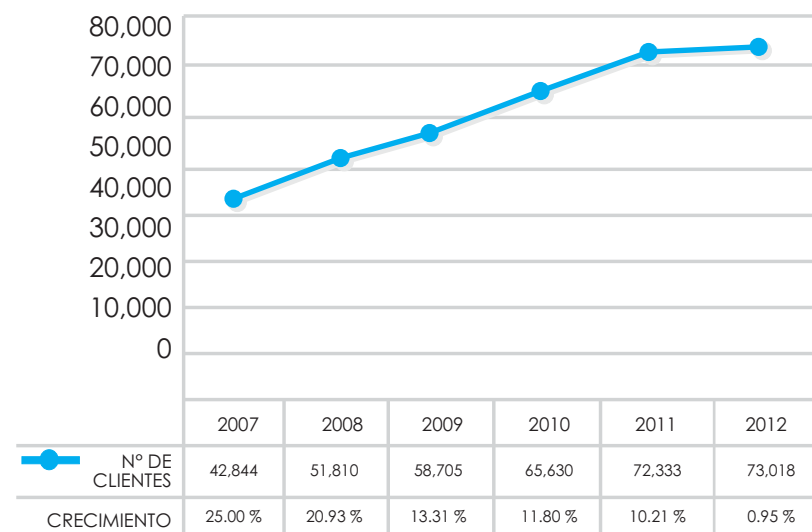
**Evolución de las Colocaciones
Caja Municipal Ica
(en Nuevos Soles)**



■ Evolución de Número de Clientes de Créditos

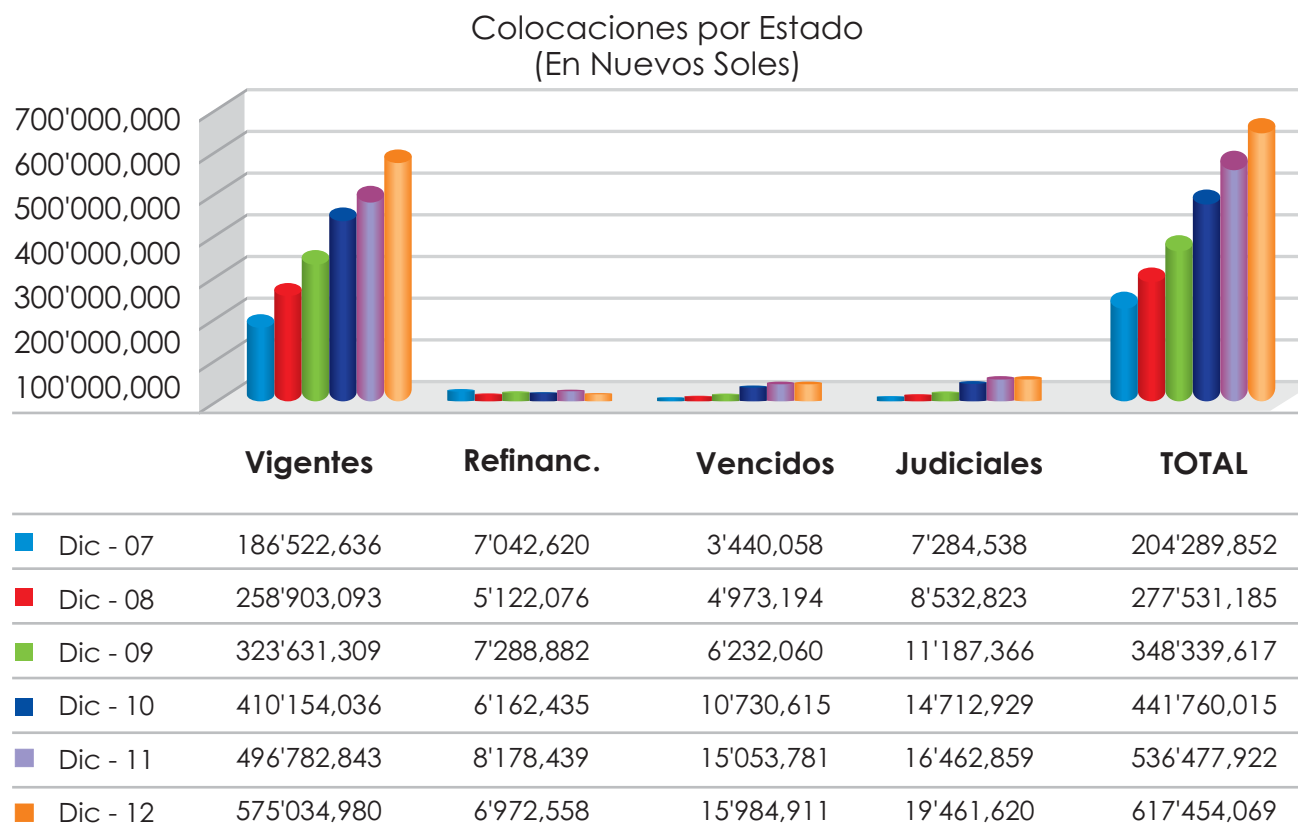
Producto de una adecuada gestión en la relación con nuestros clientes a quienes se les brinda una atención oportuna a sus emprendimientos e iniciativas, mantenemos un crecimiento sostenido en el número de prestatarios, los cuales pasaron de 42,844 en el año 2007 a 73,018 en el año 2012; registrándose un incremento de 30,174 nuevos clientes.

**Evolución de Número de Clientes
Caja Municipal Ica**



■ Estructura de la Cartera de Colocaciones por Estado Contable

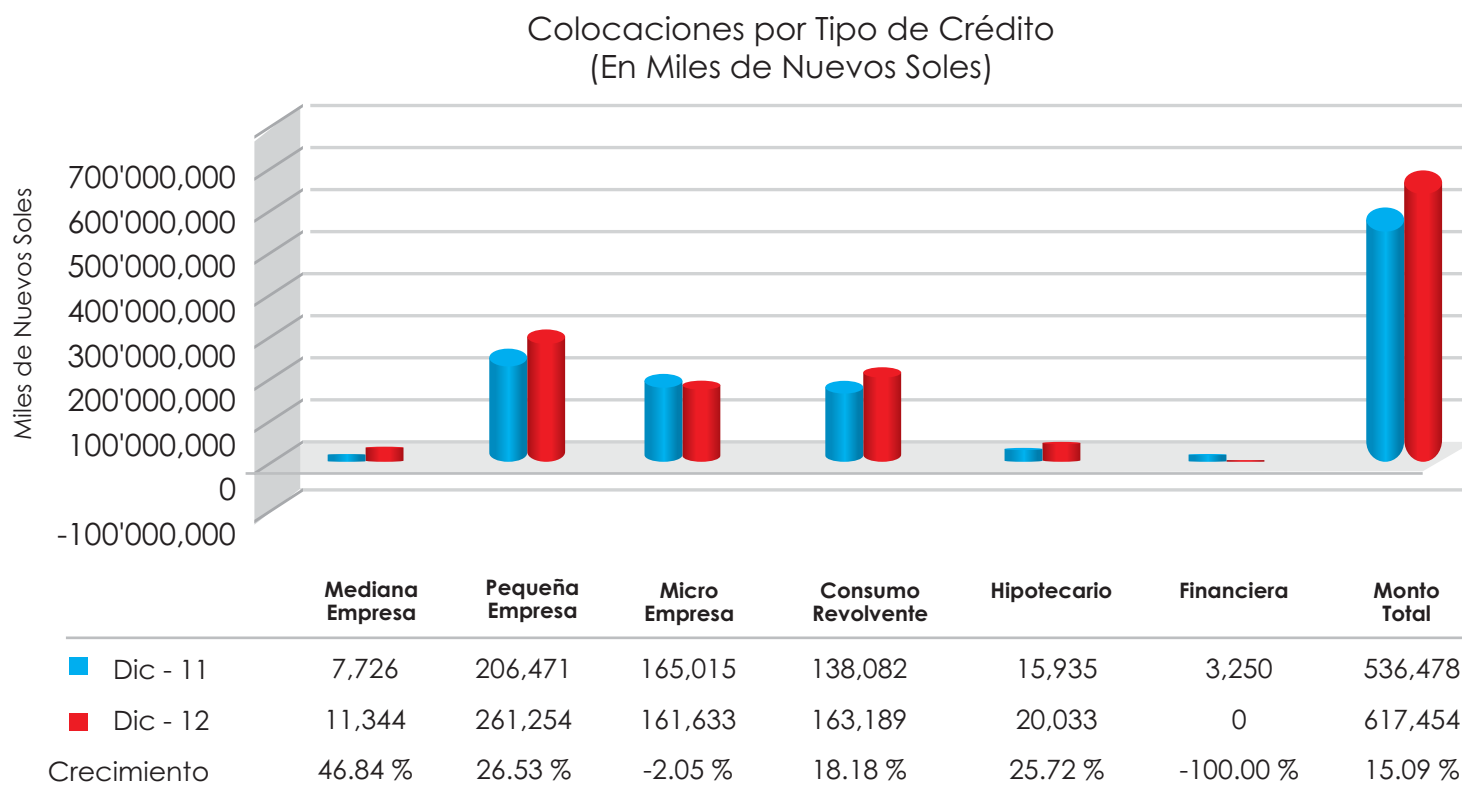
Al 31 de diciembre del 2012, la Estructura de la Cartera de Créditos en relación a su Situación Contable, se agrupa y distribuye de la siguiente forma: Créditos Vigentes por un monto de S/.'575'034,980 representando el 93.13% de la cartera, Créditos Refinanciados que ascienden a S/.'6'972,558 con una participación del 1.13% de la cartera, los Créditos Vencidos por un total de S/.'15'984,911 obteniendo el 2.59% de la cartera y los Créditos Judiciales que suman S/.'19'461,620 con una participación del 3.15% de la cartera.



■ Cartera de Colocaciones por Tipo de Crédito

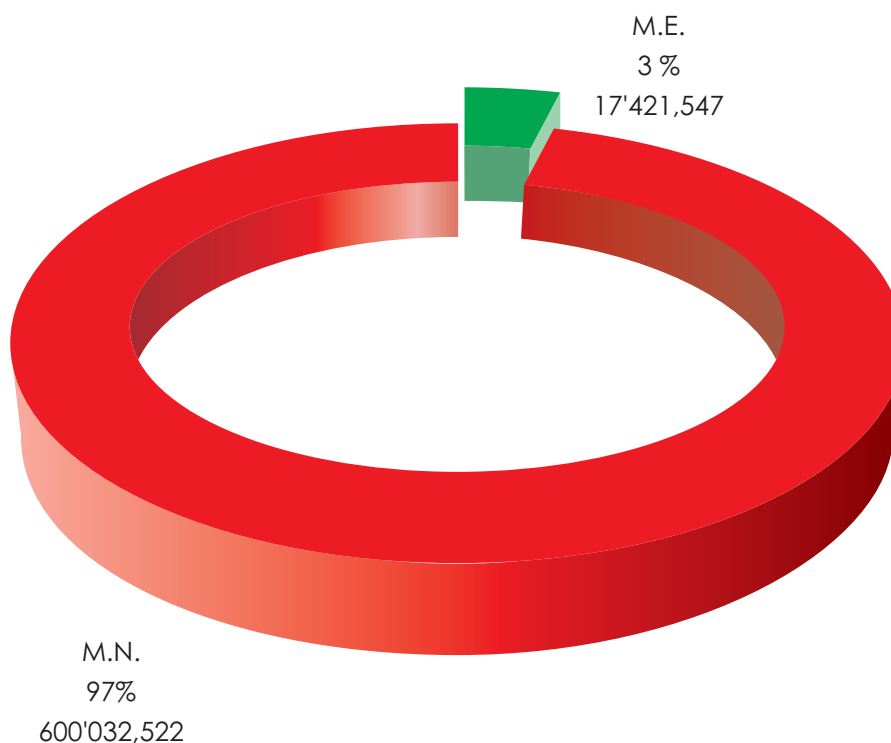
Al disgregar la cartera de Colocaciones por Tipo de Créditos, se observa que al 31 de diciembre las colocaciones para la Mediana Empresa tuvieron un crecimiento de 46.84% siendo su nivel de participación en la cartera total de 1.84%; los Créditos para la Pequeña Empresa mostraron un crecimiento del 26.53%, representando el 42.31% de la cartera total; por su parte, los Créditos de la Micro Empresa, experimentaron un ligero decrecimiento de -2.05% correspondiéndoles el 26.18% del total de la cartera.

Respecto al comportamiento de los Créditos de Consumo Revolvente, estos registraron un crecimiento del 18.18% constituyéndose en el 26.43% de la cartera; las colocaciones asociadas al financiamiento Hipotecario registraron un crecimiento del 25.72% y una participación del 3.24%.



■ Cartera de Colocaciones por Tipo de Moneda

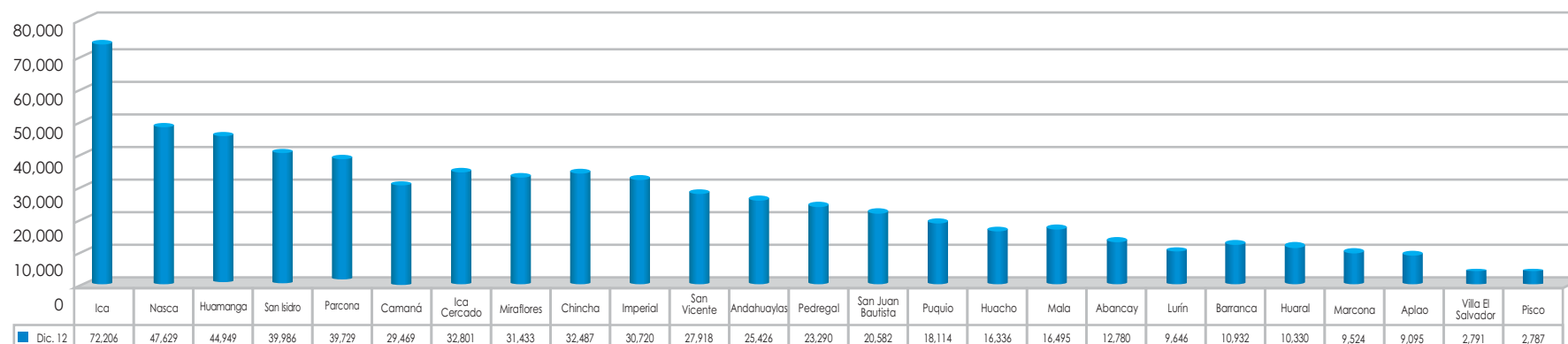
La participación de los créditos en moneda nacional, se impuso y consolidó en el 2012 con porcentajes elevados, de acuerdo a la lectura de nuestros ratios de la Estructura de Colocaciones por Tipo de Moneda registrada al 31 de Diciembre del 2012; siendo su distribución la siguiente: En moneda nacional S/. 600'032,522 y en moneda extranjera S/.17'421,547, lo que en niveles de participación de cartera representan el 97% y 3% respectivamente.



■ Estructura de la Cartera de Créditos por Agencia

El análisis de las operaciones crediticias registradas por agencia, permite evaluar la contribución de cada una de ellas al negocio. En el siguiente cuadro se muestra el desarrollo de la Cartera de Créditos por Agencia durante el ejercicio 2012.

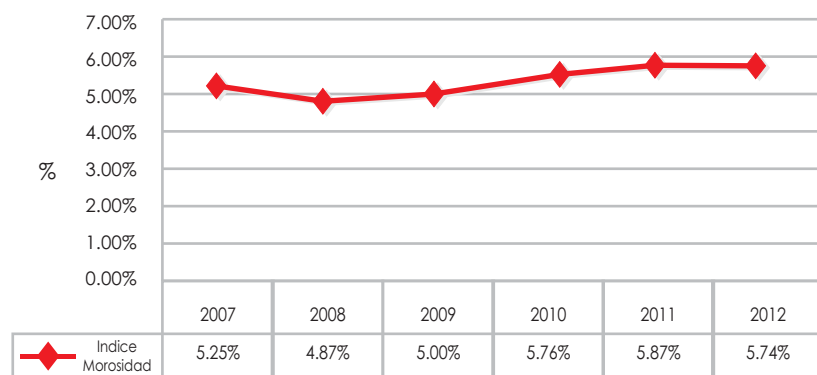
Cartera de Créditos por Agencias - Caja Municipal Ica.
(En Miles de Nuevos Soles)



■ Calidad de Cartera - Ratio de Morosidad

La Gestión de la Calidad de la Cartera al 31 de diciembre de 2012 estuvo orientada a la disminución de los Ratios de Morosidad. Este indicador en términos comparativos con el ejercicio anterior, mostró resultados positivos, siendo así, que el Índice de Morosidad que fue de 5.87% en el 2011 tuvo una reducción este año ubicándose en 5.74%.

Índice de Morosidad - Caja Municipal Ica.

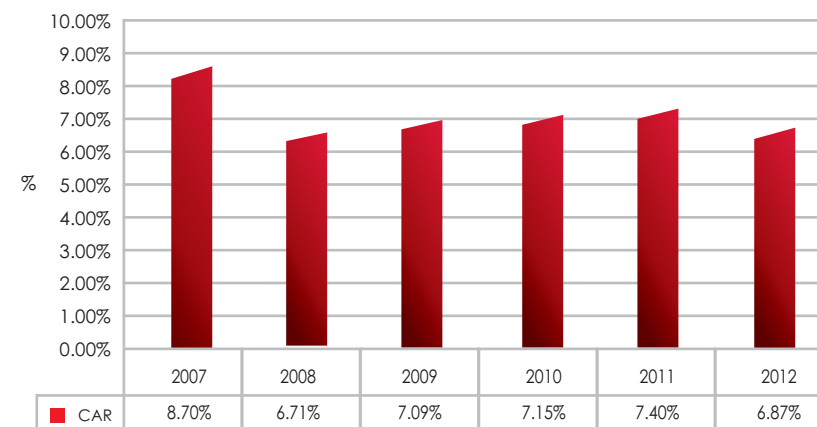


(En Porcentaje)

■ Ratio de Cartera en Riesgo

Respecto a la Cartera en Riesgo, al 31 de Diciembre del 2012, la Caja Municipal Ica, ha logrado reducir el Indicador de Cartera en Riesgo de 7.40% (2011) a 6.87% (2012).

Cartera en Riesgo - Caja Municipal Ica.

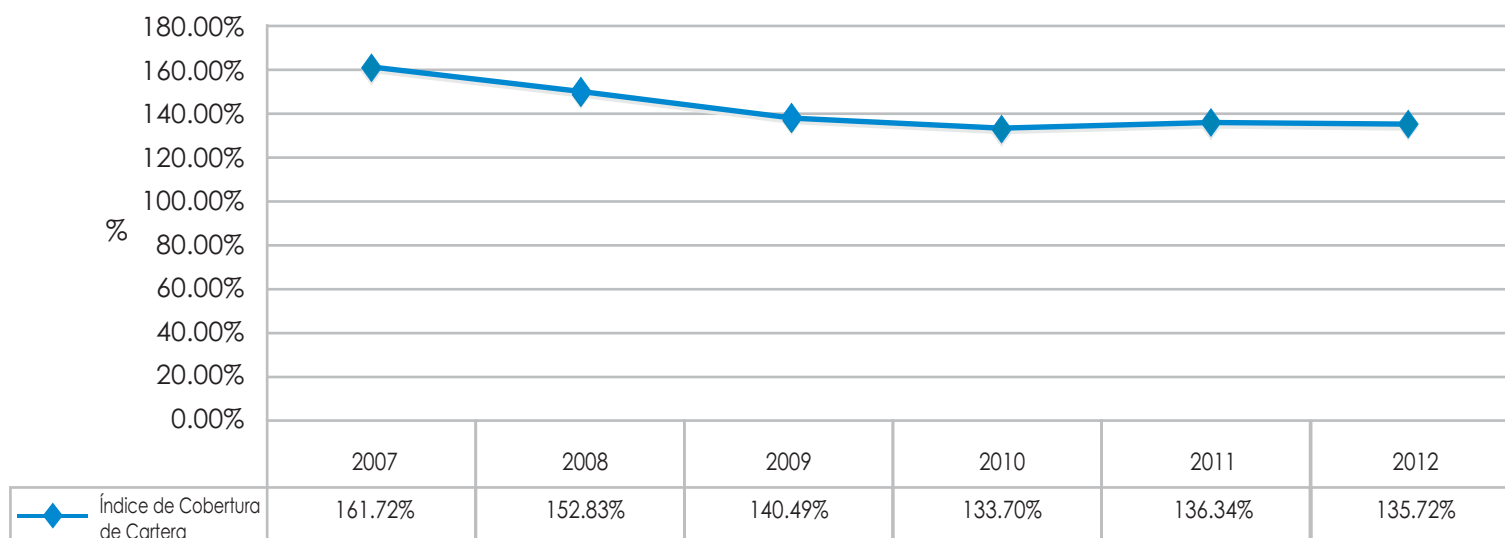


(En Porcentaje)

■ Cobertura de Cartera

Los créditos otorgados generan para la Institución la obligación de constituir reservas crediticias para riesgos crediticios. En la Caja Municipal Ica, el índice de Cobertura de Cartera Vencida al 31 de Diciembre del 2012 es de 135.72%, el cual ha tenido una ligera disminución de 0.62% respecto al índice de Cobertura de Cartera Vencida del 2011 que fue de 136.34%.

Índice de Cobertura de Cartera - Caja Municipal Ica.
(En Porcentaje)



Capítulo 4 - Gestión del Pasivo

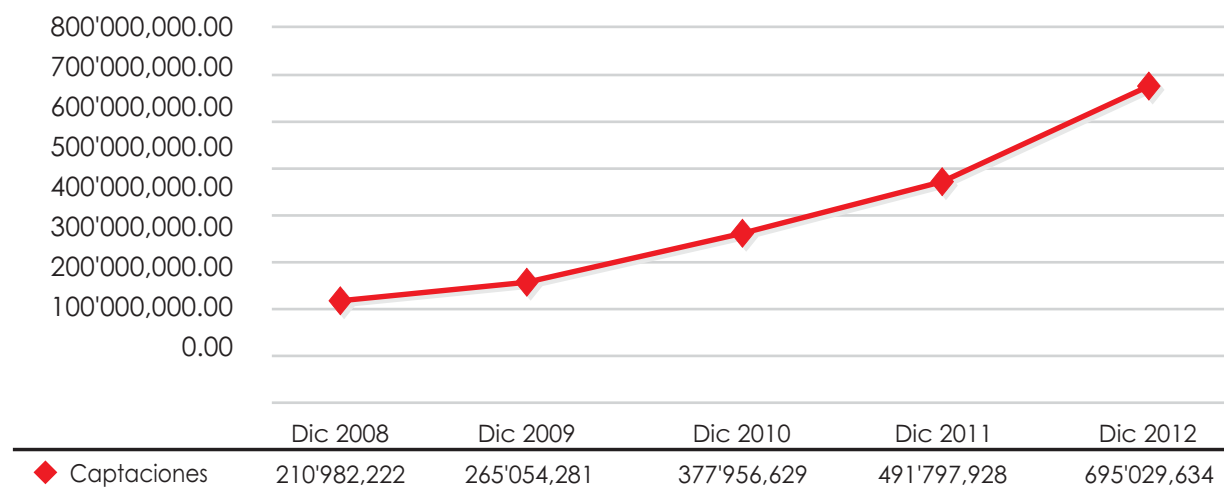
■ Evolución del Saldo de Captaciones

Las Captaciones al cierre del 2012 obtuvieron un crecimiento del 41.32% frente a los resultados del 2011, superándose considerablemente las metas trazadas. Estos resultados fueron posibles gracias al seguimiento de una adecuada estrategia de negocio implementada por la Gestión Ejecutiva y trasladada eficientemente al segmento objetivo a través de nuestros colaboradores.

Las continuas campañas de promociones, así como un mayor acceso a nuestros canales electrónicos y la existencia de tasas de interés competitivas, entre otras razones; hicieron más atractivos los productos pasivos y coadyuvaron a la mejora del saldo de captaciones en el periodo mencionado. Hay que destacar en estos resultados, el desempeño mostrado por nuestra agencia ubicada en el distrito de Miraflores en la ciudad de Lima, la cual, pese a su corto tiempo de funcionamiento ha obtenido la mayor participación del total de sus captaciones.

Durante el presente ejercicio, nuestra organización ha registrado un incremento en la captación de su cartera de clientes gracias a un elevado nivel de confianza y a la percepción que tiene la población como una institución segura, confiable y con una solidez sostenible en el tiempo. En el 2012 nuestra cifra de ahorristas ascendió a 77,286 cifra superior a los 60,049 clientes que registraba al cierre del 2011.

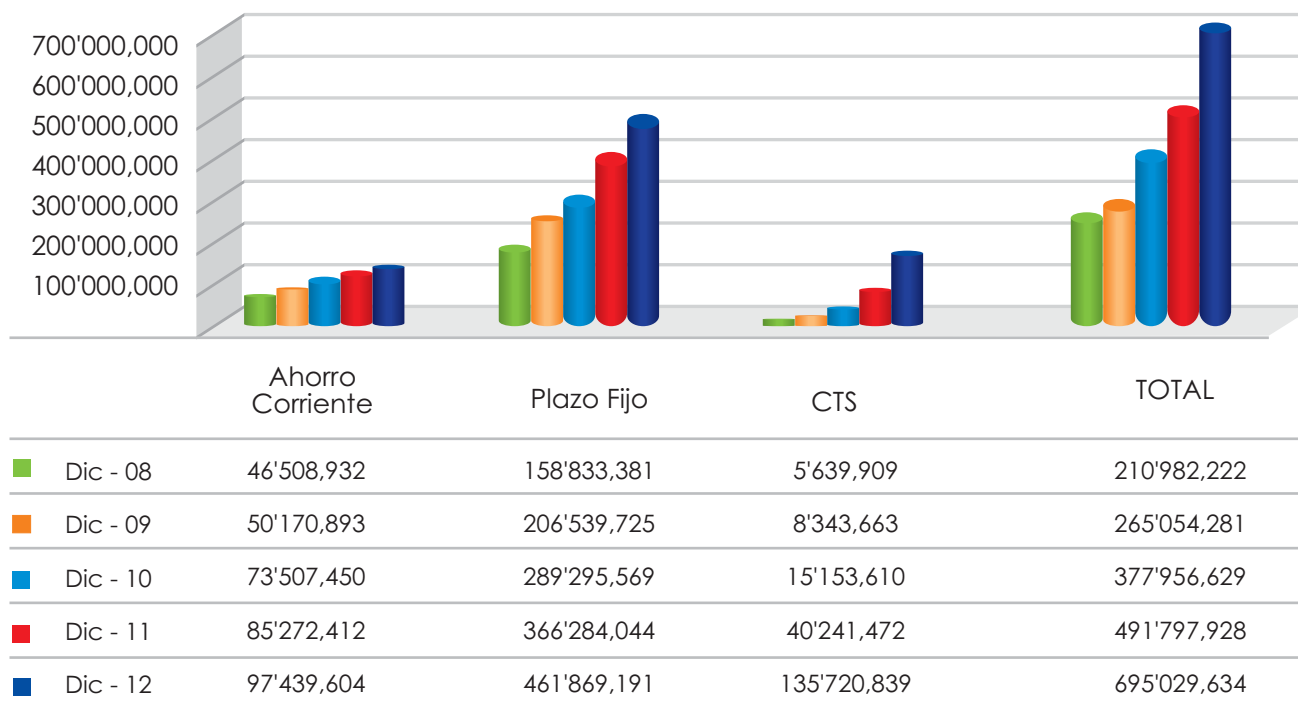
Captaciones 2008 - 2012
(En Nuevos Soles)



■ Captaciones por Producto

Las Captaciones al cierre del 2012, de acuerdo a los productos que ofertamos, se estructuraron de la siguiente forma: Cuentas de Ahorro Corriente por S/.'97'439,604 con un crecimiento de 14.27% respecto al 2011, Depósitos a Plazo Fijo por S/.'461'869,191 cuyo incremento es de 26.10% en relación al año anterior y los Depósitos de Compensación por Tiempo de Servicio (CTS) por la suma de S/.'135'720,839 con un considerable crecimiento de 237.27% en comparación a lo registrado en el 2011, motivado principalmente, por la atractiva tasa de interés que oferta y la incursión en el mercado capitalino a través de la Agencia Miraflores en Lima Metropolitana.

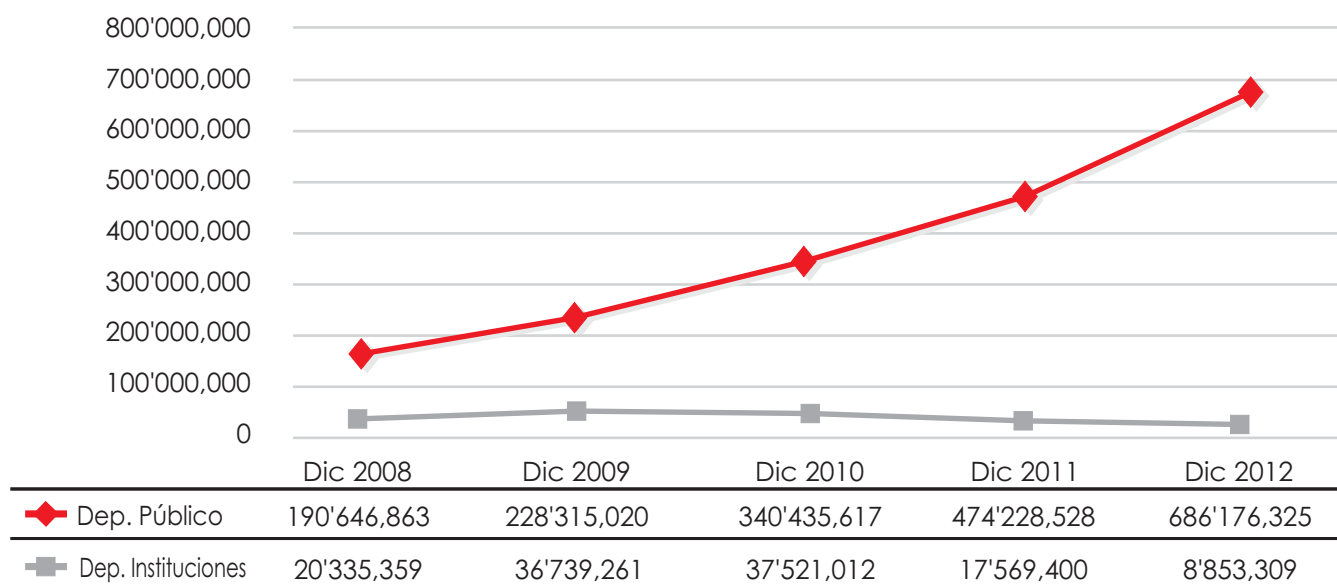
Estructura de Captaciones
(En Nuevos Soles)
2008 - 2012



■ Captaciones por Tipo de Origen

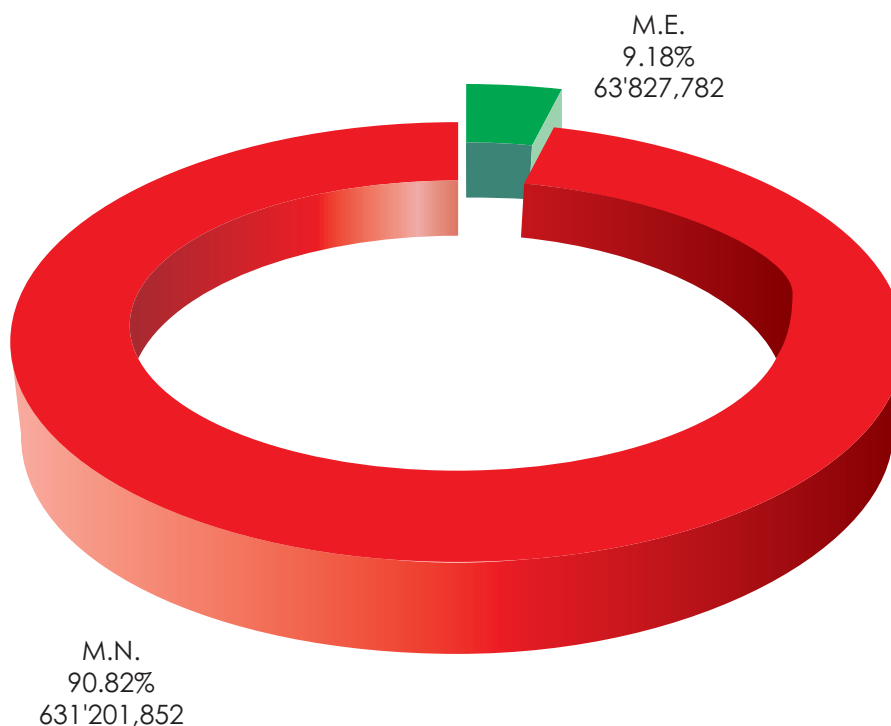
De la totalidad de los recursos captados durante el ejercicio 2012, los depósitos del público se han constituido en nuestra principal fuente de financiamiento con un monto de S/ .686'176,325 equivalente al 98.73% de las captaciones; en tanto los depósitos de las Instituciones Financieras llegaron a los S/ .8'853,309 representando el 1.27% del total de las captaciones.

Depósitos del Público y de Instituciones Financieras
(En Nuevos Soles)



■ Captaciones por Tipo de Moneda

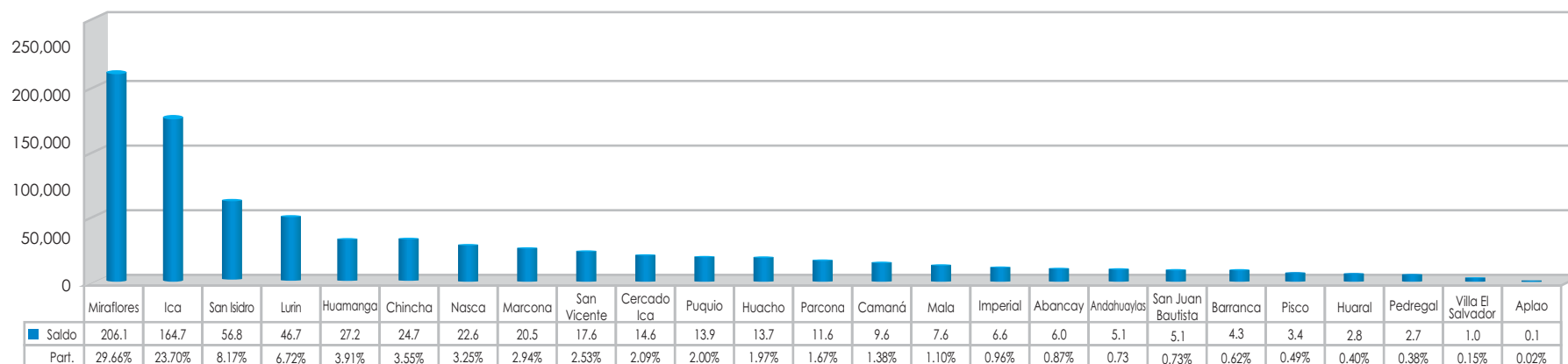
La apreciación de la divisa nacional respecto a sus similares, se ha visto reflejado en una alta concentración de nuestros depósitos en nuevos soles. Al cierre del presente ejercicio las captaciones en moneda local ascendieron a S/.631'201,852 lo que equivale al 90.82% del total de la cartera, frente a la cifra registrada en Moneda Extranjera que es de S/.63'827,782, la cual representa el 9.18% del total de captaciones.



■ Captaciones por Agencia

El trabajo en conjunto desarrollado por los colaboradores de las agencias y oficinas especiales con el soporte del personal de las áreas administrativas, a resultado en una ostensible mejora de los niveles de captaciones habiéndose incrementado estos en un 41.32% frente al 2011, siendo la principal agencia captadora la ubicada en el distrito de Miraflores en la ciudad de Lima con S/.206'135,125 representando un 29.66% del total de captaciones, le siguen la agencia Ica con S/.164'744,688, equivalente al 23.70% y la agencia San Isidro con S/.56'795,909 que representa un 8.17% del total de captaciones.

Captaciones por Agencia
al 31 de Diciembre del 2012
(En Miles de Nuevos Soles)



■ Fuentes de Financiamiento

Adeudados

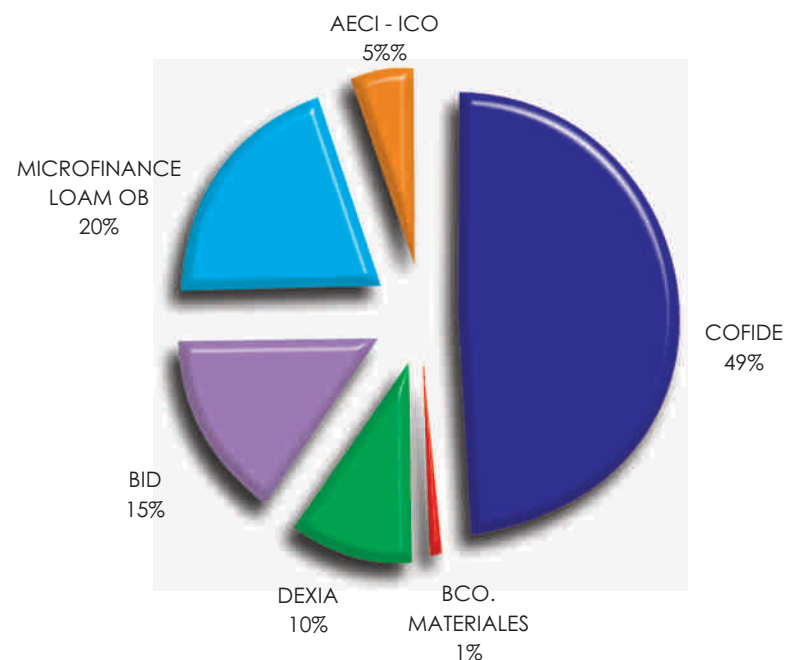
Gracias a la eficiente gestión de nuestros recursos, gozamos de un bien ganado prestigio a nivel de las instituciones financieras nacionales e internacionales, lo que nos ha permitido calificar para ser acreedores de importantes líneas de financiamiento.

A diciembre del 2012, la Caja Municipal Ica obtuvo líneas de financiamiento por S/. 38.05 millones, correspondiendo el 71% a préstamos en Moneda Nacional y el 29% restante a préstamos en Moneda Extranjera. Cabe mencionar que los Adeudados sufrieron una disminución en S/. 43.21 millones, al haberse efectuado prepagos destinados principalmente a COFIDE como mayor acreedor y al vencimiento de los mismos, con instituciones del exterior, así como de bancos locales.

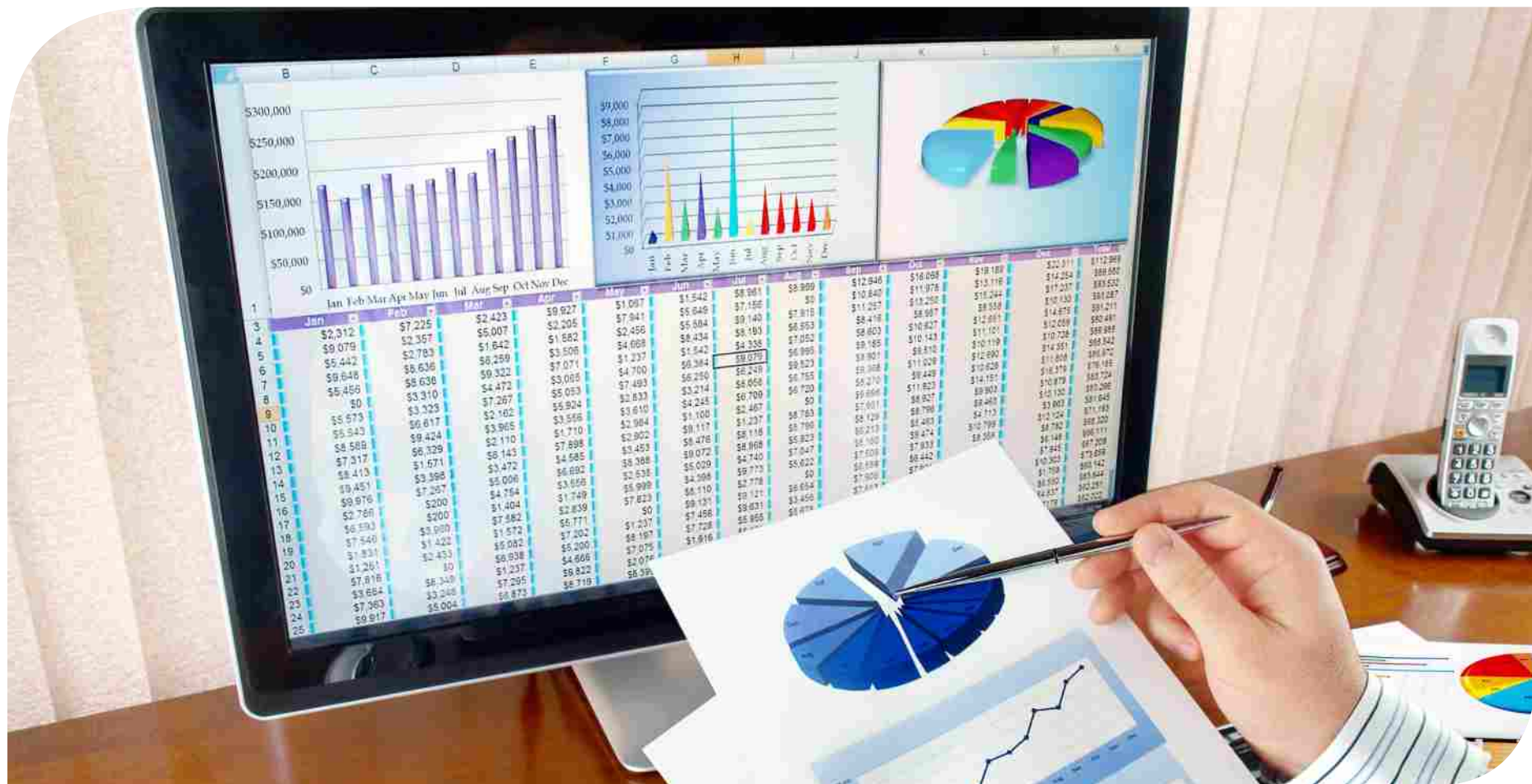
Estructura de la Fuente de Financiamiento
(En Miles de Nuevos Soles)

Detalle / Año	2008	2009	2010	2011	2012
ORG. FINAN. NAC.					
COFIDE	14,136	27,921	30,894	27,738	18,760
AGROBANCO	7,623	12,000			
BCO. MATERIALES	373	312	251	203	159
ORG. FINAN. INTERN.					
AECHCO		2,219	2,156	2,069	1,958
DEXIA			7,500	7,500	3,750
MFLO	9,420	8,670	8,427	8,088	7,650
RESPONSABILI SICAV			8,364	8,364	
BID	179	0.00	8,400	7,875	5,775
BANCOS NACIONALES					
BANCO DE LA NACIÓN	7,036	5,949	1,071	0	
BANCO SCOTIABANK PERÚ		5,790	5,600	8,120	
BANCO CONTINENTAL					
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ			5,600		
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		2,800	2,800	5,600	
BANCO INTERBANK				5,700	
TOTAL	38,767	65,721	81,063	81,257	38,052

Asimismo al cierre del periodo 2012, se iniciaron las gestiones con un proveedor de fondos para la obtención de un nuevo crédito subordinado, el mismo que se encuentra en proceso de negociación y evaluación. En la estructura de los Adeudados de la Caja Municipal Ica figuran como principales proveedores de fondos: COFIDE con el 49%, Microfinance Loan Obligation (Subordinado) con el 20%, BID con el 15%, DEXIA con el 10%, AECI - ICO con el 5% y el Banco de Materiales con el 1%. En el siguiente gráfico se muestra el consolidado de los adeudados:



A diciembre del 2012, la Tasa Promedio Ponderada para los Adeudados en moneda local fue de 8.09%, habiéndose incrementado en 0.15% respecto al mes de setiembre del mismo año, originado principalmente, por la redención de una línea que presentaba una tasa menor. En moneda extranjera la Tasa Promedio Ponderada fue de 8.74% no habiendo sufrido variación con respecto a Setiembre 2012. Por su parte, la Tasa Promedio Ponderada Consolidada de ambas monedas alcanzó el 8.28%.



Capítulo 5

Gestión Integral de Riesgos

Capítulo 5 - Gestión Integral de Riesgos

El Riesgo forma parte ineludible de la prestación de 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 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 gestión y/o manejo de los mismos.

En ese sentido, aplicamos los conceptos y principios de la Gestión Integral de Riesgos de acuerdo al perfil del riesgo deseado, esto brinda 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 eficiente de los recursos, a la confiabilidad de la información suministrada y al cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

La Caja Municipal Ica viene promoviendo entre sus colaboradores, una cultura de riesgo mediante el desarrollo charlas de inducción, evaluaciones al personal y a través de reuniones de los Grupos de Análisis de Riesgos (GAR).

■ Gestión del Riesgo de Crédito

La Caja Municipal Ica en concordancia con la normatividad vigente, viene cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución SBS N° 3780-2008 referente a la implementación de prácticas sólidas para la Gestión del Riesgo de Crédito.

El Riesgo Crediticio es la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones crediticias de los deudores o contrapartes; en ese sentido, su gestión se realiza antes y después del otorgamiento del crédito, empleando para ello, instrumentos y criterios establecidos en metodologías internas eficientes a fin de tener una apropiada y oportuna administración de este riesgo.

Para cada tipo de riesgo significativo, existen lineamientos y metodologías que se han diseñado a fin de impulsar su gestión y reducir su nivel de exposición.

Hemos diseñado metodologías para identificar el riesgo de sobre endeudamiento de los deudores minoristas; tanto en la fase de admisión como en la de seguimiento de los créditos micro empresa, pequeña empresa, hipotecario para vivienda y consumo; a través de la identificación del perfil de riesgo de cada cliente.

Así mismo, se ha implementado el Análisis de Cosechas, una nueva herramienta para la identificación temprana y evaluación de la calidad de las colocaciones administradas por cada analista de créditos y/o agencias de acuerdo al tipo de crédito, producto, etc. en las diferentes etapas de maduración de la cartera, respecto a las operaciones desembolsadas en un determinado periodo.

Nuestra empresa ha establecido límites de concentración a nivel individual y de portafolio, tanto por actividad económica y zona geográfica, según el riesgo inherente en cada uno de ellos; estos límites se han establecido en la Política de Créditos de nuestra empresa con la finalidad de mantener la exposición crediticia dentro del apetito y tolerancia al riesgo de nuestra entidad.



■ 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 negocios.

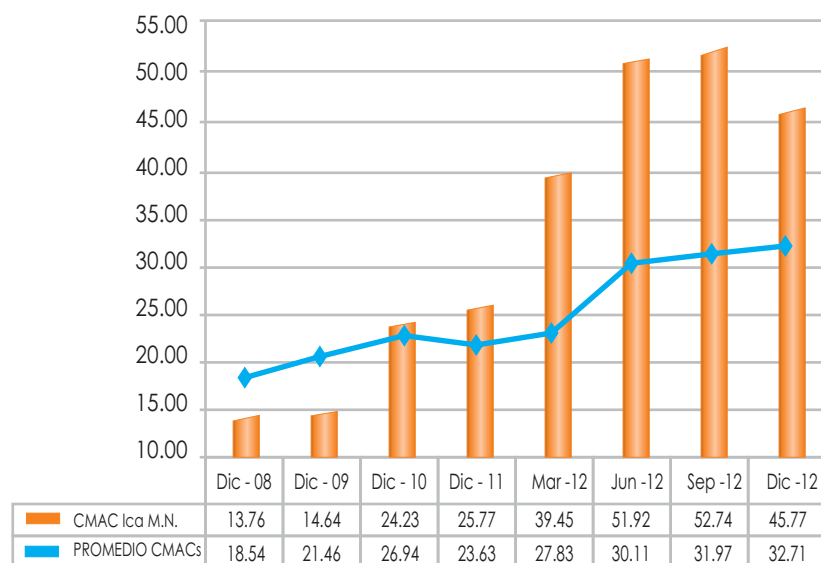
Como entidad de intermediación financiera, la Caja Municipal Ica se encuentra en la obligación de cubrir diariamente las necesidades de disponible en efectivo del público; por esta razón, en la Gestión del Riesgo de Liquidez se prevé disponer de los recursos suficientes para estos requerimientos y obligaciones. El proceso de calzar y controlar los descalses de los vencimientos es muy importante para nuestra empresa, es por este motivo que la gestión de este riesgo se desarrolla mediante el uso de una metodología de análisis de brecha de liquidez, con la finalidad de determinar descalses en periodos futuros que pudieran generar problemas de liquidez; así mismo, mantiene coberturas de encaje acorde con las operaciones de nuestra institución.

Trimestralmente, actualizamos el Plan de Contingencia de Liquidez, el cual incluye, las estrategias a seguir para garantizar una adecuada gestión en un escenario adverso.

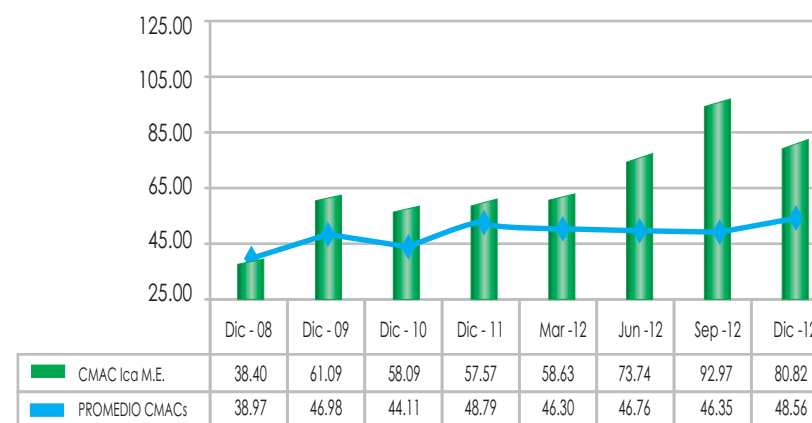
De igual modo, diariamente realizamos el seguimiento y monitoreo de los ratios de acuerdo al Anexo 15 A, referido al Reporte de Tesorería y Posición Diaria de Liquidez, a fin de no infringir la recomendaciones hechas por la SBS, con respecto a los indicadores mínimos establecidos, los cuales deben mantener sus niveles por encima del 8% y del 20%, para moneda nacional y extranjera respectivamente. Cabe señalar que a diciembre del 2012, el indicador de liquidez en moneda nacional fue de 45.77% y en moneda extranjera alcanzó el 80.82%.

Para el año 2013, tenemos como objetivo, implementar las normas modificatorias contempladas en la Resolución SBS N°9075-2012 Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, que nos conllevarán al proceso de adecuación en relación, a los últimos estándares internacionales recomendados por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Basilea III).

Índices de Liquidez en Moneda Nacional. (%)



Índices de Liquidez en Moneda Extranjera. (%)



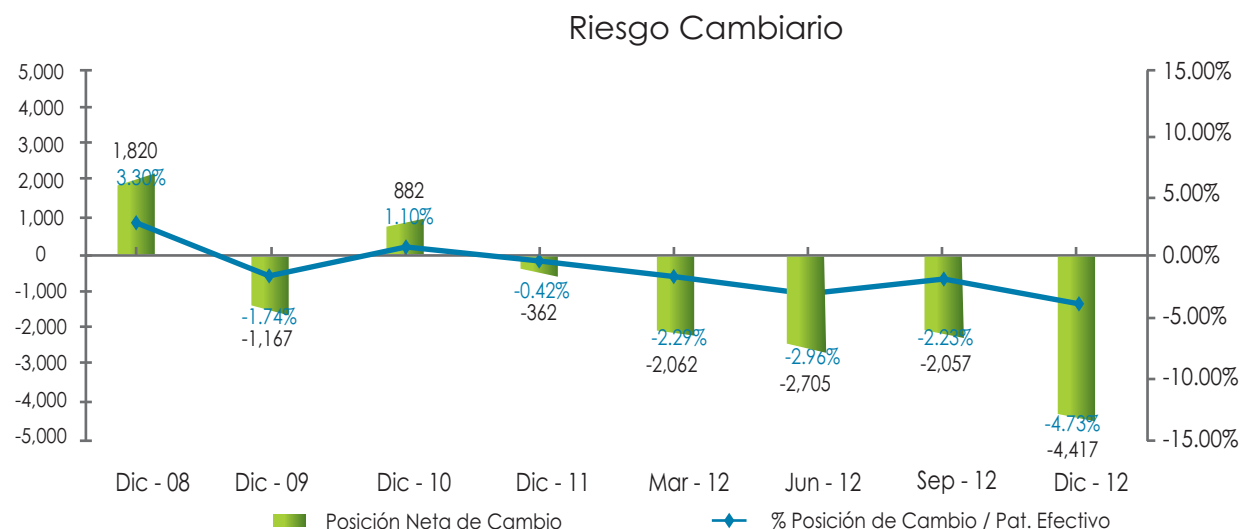
■ Gestión del Riesgo de Mercado

La Caja Municipal Ica en el curso normal de sus operaciones desarrolla la Gestión del Riesgo de Mercado, la cual busca reducir las potenciales pérdidas derivadas de fluctuaciones en la tasa de interés, tipo de cambio y precios, denominados factores de riesgos.

La Gerencia de Riesgos determina la sensibilidad del margen financiero (ganancias en riesgo) y el valor patrimonial en riesgo, ante posibles impactos generados por movimientos adversos de mercado que podrían afectar sus ingresos, para ello, hace uso de la metodología de Análisis de GAP de plazos, de tasa de interés, de monedas, la cual se calcula, de acuerdo a parámetros establecidos en las normas regulatorias establecidas por la SBS.

Del mismo modo, al estar expuesta a los efectos de la fluctuación del tipo de cambio, nuestra organización fija límites internos tomando en cuenta diversos escenarios respecto a la oferta y a la demanda de sus transacciones en moneda extranjera. Para ello establece la máxima pérdida esperada del tipo de cambio empleando el Modelo Valor en Riesgo (VAR), utilizando la simulación histórica, concordante con los criterios del modelo regulatorio de la SBS, incluyendo además, las pruebas de validación (Backtesting) y análisis de impacto en escenarios en situación de estrés (Stresstesting).

La posición de cambio al cierre de diciembre del 2012 fue de sobre venta, lo que equivale al 4.73% en relación al patrimonio efectivo, manteniéndose dentro de los límites establecidos por la SBS.



■ Gestión del Riesgo Operacional

Está orientada a la identificación, cuantificación y seguimiento de los potenciales riesgos operacionales, resultantes del uso de sistemas inadecuados, fallas administrativas, fraude, error humano o eventos externos; implantando para ello, metodologías de medición y planes de acción para su mitigación, a fin de garantizar la protección de los activos de la organización, asegurar la continuidad de las operaciones y servicios financieros, salvaguardar la integridad de las personas, su entorno, así como de asegurar la viabilidad competitiva a largo plazo

La Gestión del Riesgo Operacional se cumple de forma coordinada, con acciones relacionadas a la Gestión de Seguridad de Información y Gestión de Continuidad del Negocio.

En cuanto a la Gestión del Riesgo Operacional, la Caja Municipal Ica durante el 2012, desarrolló una serie de actividades alineadas al fortalecimiento de una adecuada cultura de Gestión de Riesgos a todo nivel, haciendo uso de diversos instrumentos y metodologías que se pusieron en práctica entre los colaboradores de las distintas Áreas, Oficinas y Agencias. Estos son:

Talleres de auto-evaluación de riesgos y controles, permiten desarrollar una gestión preventiva con participación del personal para identificar y valorizar los principales riesgos operacionales y controles, en cada uno de los procesos en los que están involucrados.

Evaluación Ex Ante y Ex Post, para determinar el impacto que pueda existir en el diseño y/o aplicación de nuevos productos y servicios, así como de los cambios significativos en el

ambiente de negocio, operativo e informático, a fin de tomar oportunamente, las acciones necesarias para mitigar y/o controlar algún tipo de riesgo.

Recolección de eventos de pérdida, facilita la creación de una base de datos de los eventos de pérdida a los que se enfrenta nuestra institución, cuantificando los montos de pérdida y de recuperación, los cuales son registrados en reportes requeridos por la normativa.

Monitoreo y seguimiento de la implementación de los planes de acción, esta tarea es parte inherente de las funciones que cumple la Gerencia Mancomunada y las Jefaturas de las distintas áreas de nuestra institución.

Capacitación y evaluación a todo el personal de la Caja Municipal Ica, esta actividad está centrada, en lograr un mayor grado de conocimiento, por parte de los colaboradores, respecto a la Gestión de Riesgos y de su importancia.

Respecto a la Gestión de Seguridad de Información y Continuidad de Negocio, la Caja Municipal Ica a través de la unidad correspondiente, viene cumpliendo con la implementación y monitoreo de los controles diseñados para salvaguardar la información de la institución y de sus clientes ante la ocurrencia de eventuales pérdidas o usos no autorizados. Además busca reducir al mínimo, el impacto negativo sobre las operaciones financieras y garantizar la continuidad del negocio, permitiendo que los clientes no se vean afectados, aún en situaciones adversas provocadas por desastres naturales, tecnológicos, sociales, etc.

En ese sentido, durante el 2012, esta Unidad, se enfocó principalmente, en la medición de los riesgos a los que se expone la institución en las regiones en donde opera a fin de desarrollar planes de continuidad y en la aplicación de los procedimientos probados de recuperación en las áreas de negocio, así como de tecnología.

Actualmente, la Caja Municipal Ica viene realizando el Cálculo del Requerimiento Patrimonial por Riesgo Operacional mediante la utilización del Método del Indicador Básico.



■ Cobertura del Riesgo

Con la finalidad de asegurar que las exposiciones al riesgo se encuentren cubiertas por una base de capital, la Caja Municipal Ica alinea permanentemente sus actividades conforme a los estándares establecidos en el marco regulatorio. Al 31 de Diciembre de 2012, el total de Activos Ponderados por Riesgo ascendió a S/. 637'485,834, incluyendo en el mismo, los Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, respectivamente.

Por su parte, nuestro Patrimonio Efectivo Total registró S/. 94'645,255; cifra superior a la reportada en diciembre de 2011. El Ratio de Capital Global (Patrimonio Efectivo Total / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional) alcanzó el 14.85%, ubicándose por encima del Límite Global Mínimo (10%). Este indicador garantiza niveles razonables de fondos líquidos para cubrir posibles pérdidas por exposiciones, en función a nuestro perfil de riesgo y estrategias de gestión.

Con la puesta en vigencia a mediados del 2012 de la Resolución SBS N° 8425-2011 en la que se establecen los requerimientos de patrimonio efectivo adicional que deberán constituir la entidades financieras, para reforzar la cobertura del riesgo con mayor cantidad y calidad de capital, la Caja Municipal Ica constituyó el requerimiento de patrimonio adicional ascendente a S/.10'626,558 en diciembre de 2012.

El Requerimiento Patrimonial por Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado y Riesgo Operativo es de S/. 63'748,583, esto sumado a los S/.10'626,558 del requerimiento de Patrimonio Adicional; dieron como resultante que al 31 de diciembre de 2012, el requerimiento total de capital para la Caja Municipal Ica sea de S/.74'375,142. Dado que el Patrimonio Efectivo es de S/. 94'645,255, se tiene un superávit de S/. 20'270,113.





Capítulo 6

Gestión de Recursos Humanos

Capítulo 6 - Gestión de Recursos Humanos

Todas las acciones y políticas institucionales llegan al cliente a través de lo mejor que ponemos a su disposición: los colaboradores, es por ello, que nuestro modelo de gestión de personas, esta direccionado a mejorar sus competencias, monitoreando su desempeño según los objetivos trazados y creando las condiciones necesarias para aumentar su satisfacción y compromiso.

La Gestión de Recursos Humanos bajo esta perspectiva, se enfoca en el fortalecimiento de dos tipos de relaciones que son la base de nuestra cultura organizacional: las relaciones humanas y relaciones laborales. La primera encaminada a reconocer a los colaboradores como personas que aportan y desarrollan proyectos individuales, y la segunda, como trabajadores que deben de producir resultados positivos en el ejercicio de sus funciones.

Todo esto es posible, gracias a que promovemos al interior de nuestra institución, una relación horizontal, participativa y de puertas abiertas que impulsa el flujo de nuevas ideas y sugerencias, estimulando así, la innovación, el trabajo en equipo y el reconocimiento.

Nuestra organización tiene en la comunicación uno de los vehículos más efectivos para el conocimiento de los objetivos estratégicos, así como de los logros, actividades y evolución de nuestros indicadores. Simultáneamente, mediante reuniones, se logra involucrar y comprometer al personal de la institución con sus objetivos, metas y entorno competitivo.

Por todo ello, nuestra Gestión de Recursos Humanos está enfocada en el desarrollo de las competencias profesionales, mediante la ejecución de programas de retención del personal clave, un modelo de incentivos, programas de capacitación,

Formación de personal en el área de Negocios, mejoramiento de la cultura organizacional y el fortalecimiento de los procesos de selección de personal.



■ Ejecución del Plan Anual de Capacitación.

El Plan Anual de Capacitación para el desarrollo y la mejora de desempeño del personal de la Caja Municipal Ica, contempla programas para la formación y entrenamiento de los colaboradores de reciente ingreso, así como, programas para fortalecer las competencias técnicas y funcionales del personal de las distintas áreas y niveles jerárquicos.

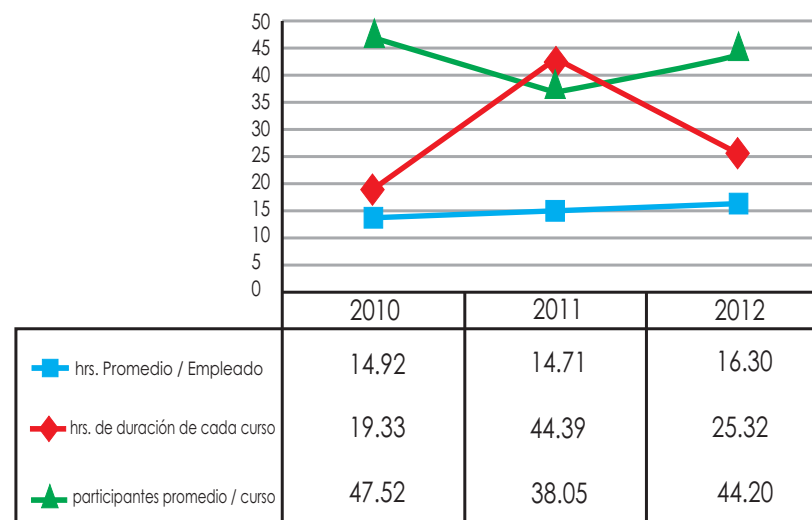
De esta forma, la Caja Municipal Ica prepara a sus colaboradores para afrontar los desafíos estratégicos de la organización, con plena capacidad y empoderamiento, para analizar y resolver problemas relacionados a su puesto de trabajo así como para trabajar productivamente en equipo.

Nuestro programa de capacitaciones incluye: cursos de especialización, seminarios, actualización profesional, diplomados, maestrías, pasantías, etc. El propósito es entrenar a nuestros colaboradores y estos a su vez, se encarguen de impartir dichos conocimientos y experiencia hacia las líneas operativas y estratégicas mediante el método de “formación en cascada”.

De igual modo, capacitamos al personal en el conocimiento de nuestros productos, servicios y de las normas que se crean o actualizan, como parte de la dinámica y la naturaleza de nuestra organización.

La capacitación se brinda mediante clases presenciales y/o por medio de la intranet. Tras cada actividad formativa, se realiza una evaluación para la valoración de los resultados obtenidos. Los siguiente ratios corresponden al proceso de capacitación ejecutado en el período 2012:

CAPACITACIÓN 21012



Dentro del Programa de Clima Laboral, se desarrolló el Taller denominado “Interiorización de Valores y Ambiente de Trabajo”, así mismo se cumplió con realizar semestralmente el estudio del clima laboral cuya finalidad es interiorizar los valores de la cultura organizacional, desarrollar la comunicación asertiva, reconocer los beneficios del trabajo conjunto empresa – trabajador.

Todas estas acciones han permitido generar un ambiente laboral propicio y motivador para las buenas prácticas de las relaciones humanas, para el manejo de estrés, la cooperación y el trabajo en equipo.

■ Selección de Personal

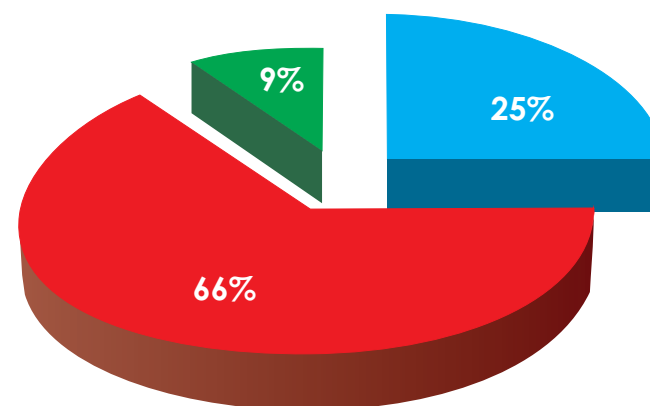
La incorporación de nuevos colaboradores pasa por un proceso riguroso en las fases de reclutamiento, selección y contratación, con lo cual se busca asegurar de que las competencias de los nuevos talentos, estén alineadas con las expectativas de los puestos a cubrir. Para lograr la eficiencia de estos procesos se utilizan diferentes instrumentos de evaluación como entrevistas, pruebas de conocimiento, exámenes psicotécnicos y pruebas en la que se pone a prueba su capacidad para la solución de casos asociados a su actividad.

Si bien estos conocimientos técnicos son evidentemente necesarios, no son criterios suficientes por sí solos. Es importante también para nosotros, que los postulantes estén sinceramente motivados para trabajar en una institución financiera ética y orientada al desarrollo socioeconómico, y que consideren que el impacto favorable que tiene su trabajo para la sociedad.

Los nuevos talentos que califican y se integran a nuestra organización, participan en un proceso de inducción centrado en motivar y alinearlos con la cultura y los desafíos de nuestra institución. El objetivo es lograr la comprensión integral de la forma en que su desempeño contribuye con el éxito de la organización, y de cómo ello, incide en su desarrollo personal.

Es importante señalar que la Caja Municipal Ica, como parte de la política de desarrollo profesional de sus colaboradores, viene dando prioridad a la selección interna para cubrir las vacantes que se requieran, generando así, condiciones favorables para un clima de motivación y de alto desempeño. La promoción a nuevas posiciones laborales permite al personal adquirir nuevos conocimientos y responsabilidades con la consiguiente mejora remunerativa.

PROCESO DE SELECCIÓN 2012



■ INVITACIÓN DIRECTA	43
■ CONCURSO EXTERNO	80
■ CONCURSO INTERNO	14
TOTAL	137

■ Programa de Formación de Analistas de Crédito

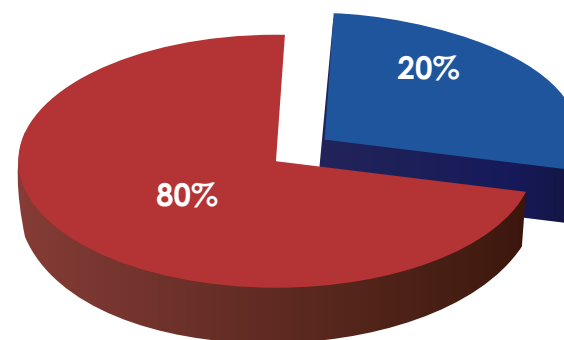
La Caja Municipal Ica viene desarrollando con éxito su Programa de Formación de Analistas de Créditos el cual se ha convertido en un eficiente instrumento de capacitación y de desarrollo del potencial de nuestra futura fuerza de negocios que tendrá la responsabilidad de evaluar y analizar las diversas operaciones crediticias, así como de sus posibles riesgos.

Para muchos de los participantes, egresados de Universidades y Centros Superiores de estudio, este programa se ha convertido en una experiencia integral que marca el paso de los estudios universitarios a la vida profesional. Al culminar estas jornadas, y considerando su desempeño y las plazas disponibles, estos estudiantes reciben una oferta laboral nuestra.



Cabe señalar que durante el desarrollo de este programa los participantes reciben apoyo financiero que incluye el transporte, alimentación y alojamiento. De esta forma, la Caja Municipal Ica cumple con promover la inclusión laboral a través de la formación integral de nuevos cuadros a incorporarse a la industria microfinanciera.

IX PROGRAMA DE FORMACIÓN DE ANALISTAS DE CRÉDITO



- 33 Practicantes Promovidos a Analistas de Créditos
- 8 Practicantes no Promovidos

Como se aprecia en el gráfico, este programa IX se inició con la participación de 41 practicantes, habiendo sido promovidos el 80% de ellos, al cargo de Analistas de Crédito cuya labor ya desarrollan en las diversas agencias y oficinas de la Caja Municipal Ica.

■ Reconocimientos y Celebraciones

Nuestra institución es consciente que un factor clave para ofertar un servicio de alta calidad es contar con un equipo compuesto por personas competentes profesionalmente y comprometidas con nuestra misión, visión, valores y objetivos institucionales, pero por sobre todo, colaboradores motivados. Otorgar beneficios a nuestros colaboradores no sólo aumenta su productividad y calidad del trabajo, también sirve como un elemento de retención de talento.

Para promover el trabajo de alto desempeño nuestra institución cuenta con un conjunto de programas de compensación variable, así como de incentivos que se otorgan a lo largo del año, incentivos económicos adicionales a la remuneración en función al cumplimiento de los objetivos de negocios, principalmente.

Durante el presente ejercicio, se apreció un incremento en el número de reconocimientos por desempeños destacados, premiándose así, el esfuerzo y compromiso del personal administrativo y operativo, que sobrepasó las expectativas laborales en el cumplimiento de sus funciones.

De igual modo, como parte de sus actividades de integración y de bienestar, se llevaron a cabo las celebraciones de eventos institucionales y de conmemoración especial como son: el Día de la Mujer, Día del Trabajo, Día de la Madre y del Padre, Aniversario Patrio, Navidad y Año nuevo, entre otros.

Estas reuniones se realizaron de forma descentralizada, agrupando al personal de las agencias que comparten una misma zona geográfica, con reuniones de camaradería y entrega de presentes. En muchos de estos eventos se contó con la presencia de los miembros del Directorio, de la Gerencia Mancomunada y de los responsables de las Jefaturas Regionales.

■ Salud y Beneficios

La Caja Municipal Ica además de las prestaciones de ley, cuenta con una serie de servicios y beneficios laborales implementados para atender las necesidades de salud, financieras y recreacionales de sus colaboradores.

Nuestro personal dispone de un seguro médico, ya sea en Essalud o en una Entidad Prestadora de Salud (EPS) elegida por los trabajadores, subvencionando para este último caso, el 50% del costo de la prima. Contamos con los servicios de un médico auditor para las Evaluaciones Ocupacionales, charlas y campañas de salud, y de una asistente social para dar asesoría y gestionar los diversos requerimientos del personal y de sus familiares.

Coberturamos automáticamente a los colaboradores desde su primer día de labores con un Seguro de Vida y con una Póliza contra Accidentes Personales. De forma paralela, se pueden acceder a beneficios que ofrecen los convenios corporativos para la prestación de otros servicios asociados a la salud, educación y recreación, así como para la adquisición de medicamentos, mediante la modalidad de descuento por planilla fraccionado.

Para controlar y asesorar cada una de estas acciones, se ha formado un Comité de Salud y Seguridad para el trabajo. Su función también es, la de prevenir que se exponga al riesgo, la integridad del personal y del público que eventualmente pueda estar presente en nuestros locales de atención durante la ocurrencia de un evento de vulnerabilidad.



Capítulo 7

Resultados Económicos

Capítulo 7 - Resultados Económicos

■ Evolución de Cuentas del Balance General

BALANCE	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012
ACTIVOS	309,823	405,194	548,612	684,917	858,336
COLOCACIONES BRUTAS	277,531	348,340	441,760	536,478	617,454
DEPÓSITOS	210,982	265,054	377,957	491,798	695,030
PATRIMONIO NETO	47,305	60,331	71,757	87,921	96,995

Cifras en Miles de Nuevos Soles

Colocaciones Brutas: Vigentes, Refinanciados y Atrasados

BALANCE	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012
ACTIVOS	33.82%	30.78%	35.39%	24.85%	25.32%
COLOCACIONES BRUTAS	35.85%	25.51%	26.82%	21.44%	15.09%
DEPÓSITOS	30.82%	25.63%	42.60%	30.12%	41.32%
PATRIMONIO NETO	30.62%	27.54%	18.94%	22.52%	10.32%
Variación %					

■ Indicadores de Rentabilidad

RENTABILIDAD	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012
UTILIDAD NETA	12,199	15,871	10,117	16,287	9,074
RETORNO SOBRE PATRIMONIO ROE	29.35%	29.53%	14.40%	20.29%	9.80%
RETORNO SOBRE ACTIVOS ROA	4.43%	4.46%	2.19%	2.71%	1.13%

■ Calidad de Cartera

CALIDAD DE CARTERA	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012
CARTERA ATRASADA SOBRE CARTERA BRUTA	4.87%	5.00%	5.76%	5.87%	5.74%
PROVISIONES SOBRE CARTERA ATRASADA	152.83%	140.49%	133.70%	136.34%	135.72%
PROVISIONES SOBRE CARTERA DE ALTO RIESGO	110.81%	99.04%	107.63%	108.25%	113.41%

Cartera Atrasada: Crédito Vencido y en Cobranza Judicial

Cartera de Alto Riesgo: Créditos Vencidos, Cobranza Judicial y Refinanciado

■ Eficiencia operativa

RENTABILIDAD	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012	PROM. CMAC DIC. 2012
RATIO DE CAPITAL GLOBAL *	20.00%	18.50%	18.53%	16.99%	14,85%	15.89%
GASTOS OPERATIVOS SOBRE ACTIVOS PROMEDIO	9.92%	9.32%	9.07%	7.14%	7.35%	
GASTOS OPERATIVOS SOBRE CARTERA BRUTA PROMEDIO	11.15%	10.65%	10.95%	10.02%	10.22%	

* 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.

Gastos Operativos: Gastos de Personal, Directorio, Servicios Recibidos de Terceros, Impuestos y Contribuciones, Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones.

■ Capitalización

CAPITALIZACIÓN (NÚMERO DE VECES)	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012
ACTIVO SOBRE PATRIMONIO	6.55	6.72	7.65	7.79	8.85

■ Apalancamiento

CAPITALIZACIÓN (NÚMERO DE VECES)	DIC. 2008	DIC. 2009	DIC. 2010	DIC. 2011	DIC. 2012
PASIVO SOBRE PATRIMONIO	5.55	5.72	6.65	6.79	7.85
TIPO DE CAMBIO	3.140	2.890	2.809	2.696	2.550



Capítulo 8

Ejecución del Presupuesto 2012

Capítulo 8 - Ejecución del Presupuesto 2012

Los ingresos obtenidos en el año 2012 ascienden a S/.162'352,011 esto equivale al 105.5% del PIA (Presupuesto Institucional de Apertura cuyo monto era S/.153'889,804); habiéndose superado lo presupuestado.

La participación de los ingresos ejecutados es como sigue: El 90.1% corresponde a los ingresos financieros generados por los intereses de la cartera de créditos, el 2.9% por operaciones contingentes (cobranza administrativa en créditos, otros ingresos por servicios), el 1.2% por ingresos extraordinarios (venta de bienes adjudicados, cobros de penalidad por mora a proveedores y otros) y el 5.8% por ingresos de ejercicios anteriores (ingresos por disminución de provisiones, fianzas, cuentas por cobrar, ingresos diversos, recuperación por cartera castigada y otros).

Los gastos realizados en el año 2012 son S/.121'315,454 nuevos soles esto equivale al 86.6% del presupuesto institucional de apertura y presupuesto modificado (S/.139'281,481). En el mes de septiembre el área de Planeamiento y Presupuesto solicitó a la Gerencia una reasignación de las cuentas de presupuesto del año 2012, hacia las cuentas de gastos de bienes y servicios y los gastos financieros desde la cuenta de gastos de capital.

Las modificaciones se han solicitado porque algunos rubros superaron lo planificado. Como la meta de captaciones que superó el 25% preparado y obtuvo 40.3%, generando mayores gastos financieros por los intereses de los depósitos.

La participación de los gastos ejecutados es como sigue: El 26.4% de los gastos ejecutados corresponde a los gastos de personal y obligaciones sociales ejecutados, el 21.0% de los gastos ejecutados corresponde a los gastos de bienes y servicios (capacitación, viáticos, insumos, alquileres, seguros,

publicidad, servicio de limpieza, gastos notariales y judiciales, otros), el 47.5% de los gastos ejecutados corresponde a los gastos financieros, el 1.0% de los gastos ejecutados corresponde al rubro otros gastos (pago de impuestos, aporte FEPCMAC, aporte SBS y otros); el 4.1% de los gastos corresponde a gastos de capital (equipamiento de las agencias de Imperial, adquisición de motos y camionetas, equipos de computo).





Capítulo 9

Impacto Social

Capítulo 9 - Impacto Social

■ Productos y Servicios

Una nueva promesa de valor en la que se resalta la relación de éxito entre nuestra empresa y sus clientes, le dio un nuevo impulso a nuestra marca en el 2012. El lema "Celebramos tu Éxito" representa nuestro compromiso de trabajar en conjunto, con nuestros clientes revela nuestra actitud de optimismo con el emprendimiento y con cada uno de sus logros, aquellos que juntos alcanzamos.

Durante el 2012 continuamos impulsando la creación de nuevos servicios y productos financieros, así como la innovación de los ya existentes, a fin de satisfacer los requerimientos y limitaciones específicas existentes en nuestro mercado objetivo. Su acceso y condiciones de pago han demostrado que son los adecuados a sus necesidades y capacidades económicas.

Nuestra oferta crediticia abarca las expectativas financieras desde los habituales créditos de consumo, créditos personales, descuentos por planilla e hipotecarios, hasta aquellos de carácter inclusivo, con alcance a los sectores sin o con insuficiente acceso a las instituciones financieras formales, brindándoles mayores oportunidades para la generación de nuevos puestos de trabajo, como es el caso de las Mypes.

Uno de los productos crediticios que generó impactó por sus características particulares fue "Mujer Exitosa", diseñado para fomentar la emprendeduría femenina a través de la obtención de créditos sin requerir de la firma del esposo o cónyuge, toda vez que este segmento, registra un mejor cumplimiento en sus obligaciones crediticias, administran sus hogares y además presentan una mejor gestión de sus negocios.

Nuestro portafolio de créditos también incorporó el modelo financiero de Leasing, el cual a través de sus opciones del "Leasing Emprendedor" y "Facileasing", ofrecen una

alternativa financiera adicional a las existentes, para la renovación y compra de nueva maquinaria y tecnología, que le permita al sector de las Mypes, aumentar su productividad y eficiencia.

En cuanto al ahorro, contamos con una amplia gama de productos específicos de alta rentabilidad, dirigidos a profundizar y promover la cultura del ahorro al interior de las familias peruanas con especial atención en los niños. El público tiene la opción de elegir, el que más se adecue a sus necesidades como: depósitos de ahorro, depósitos a plazo fijo, CTS y el exitoso Ahorro Infantil Juvenil "Ahorrito".

De esta forma ofrecemos, principalmente a las personas naturales que no puedan acceder a la banca tradicional, la posibilidad de obtener de forma rápida y sencilla, una cuenta de ahorros con todos sus beneficios: altos intereses, el no cobro de portes por mantenimiento, regalos automáticos, sorteos, disponibilidad permanente de sus fondos y el respaldo de nuestra institución con alcance geográfico nacional.

Para la Caja Municipal Ica brindar una alta calidad en sus servicios es un imperativo, que no solo incluye la eficiencia y el buen trato del personal, sino también, el uso de tecnología adecuada para brindar mayor cobertura, seguridad, rapidez, acceso en línea entre otros.

La visión y esfuerzo de la actual gestión viene abriendo las puertas a futuros negocios a través de la transaccionalidad vía Canales Electrónicos con nuevos aliados estratégicos como es el caso de VISA. Con esta reconocida marca a partir del primer trimestre del 2013 lanzaremos una nueva tarjeta de débito marca compartida, abriendo así, el mercado nacional e internacional a las transacciones de nuestros clientes.

En este ejercicio, también pusimos a disposición de nuestros clientes Caja Web, un nuevo servicio con el que nuestros clientes pueden realizar sus operaciones de ahorro y de crédito de forma segura y rápida desde la comodidad de su casa u oficina con solo acceder a nuestro portal institucional en internet. Igual mención merece nuestro Sistema de Interacción Automática, el cual vía telefónica pueden realizarse operaciones de Bloqueo de Tarjeta, Consulta de Saldo por Moneda y Consultas de Créditos. Este sistema está activo las 24 horas los 7 días de la semana.

Durante el año 2012 hemos mejorado nuestros formatos en la web, youtube, red social Facebook, entre otros, haciéndolos más atractivos, para la promoción de nuestros productos, campañas, eventos e informaciones de interés. En la mayoría de casos, al tratarse de medios interactivos, podemos conocer de primera mano, las necesidades de nuestros clientes, así como las percepciones y opiniones acerca de la calidad de los servicios y de los productos que ofrecemos.

Las campañas estacionales además de superar sus metas, nos permitieron afianzar la relación de confianza con nuestros clientes, confianza que nos ha asegurado durante estos 23 años, su predilección, permanencia y lealtad.

■ Responsabilidad Social Empresarial - RSE

Otro lineamiento estratégico que ha estado implícito en cada una de nuestras actividades y procesos es la Responsabilidad Social. Asumimos estas buenas prácticas, como parte de nuestro compromiso con las poblaciones de escasos ingresos, propiciando mayores oportunidades y mejores condiciones para alcanzar su bienestar económico y social.

Nuestra institución atiende a una parte importante de la microempresa urbana y se ha expandido hacia las zonas rurales desatendidas, ofreciéndoles las coberturas y facilidades financieras de las que disfruta el resto de la población, rompiendo así, el círculo de la exclusión financiera y por ende, disminuyendo los niveles de pobreza.



En nuestro país las historias de éxito empresarial están siempre acompañadas del incesante deseo de aprender más, de creer en lo que uno hace y de hacer lo que uno disfruta; es por ello que la capacitación a nuestros clientes en el 2012, ha sido una tarea que hemos cumplido de forma sostenida y permanente, compartiendo conocimiento, experiencia y crecimiento.

En ese sentido, este año continuamos realizando con éxito “El Gran Salto” el programa de capacitación gratuita que en alianza con el Instituto de la Microempresa “Aprenda”, promueve el fortalecimiento de la capacidad empresarial de las mujeres emprendedoras. Este año estuvo presente en las ciudades de Abancay, Andahuaylas, Barranca, Huacho, Huaral, Lurín, Pedregal, Puquio, Chala, Chíncha, Pisco y Villa El Salvador. Para el 2013 se tiene proyectado seguir acercando este programa a más ciudades.



El actual mercado caracterizado por la creciente presencia de grandes almacenes y cadenas de Centros Comerciales, viene afectando al pequeño comercio tradicional reduciendo progresivamente la demanda de sus productos y servicios. La creación de nuestro programa “Mercados Aliados” busca contribuir a la sostenibilidad de los mismos, con un modelo de relación que permite desarrollar un trabajo conjunto con los microempresarios a través de sus asociaciones o unidades empresariales.

Un total de 14 mercados se han visto beneficiados, mediante capacitaciones, otorgamiento de créditos especiales, mejora de la infraestructura e imagen de sus locales, así como en el auspicio de sus actividades; contribuyendo a su crecimiento sostenido y ordenado.

■ Auspicios y Participación en Eventos

La contribución de la Caja Municipal Ica a las comunidades locales es cada vez mayor, no sólo nuestra oferta de negocios se expande a nuevos mercados, si no que ampliamos de manera consciente el alcance de nuestras actividades solidarias. Al igual que los clientes, un número importante de comunidades depositan su confianza en nosotros.

Estas actividades de acercamiento y colaboración con la colectividad, están basadas en patrocinios y auspicios que están orientados al fomento de la cultura y de la educación, difusión de las tradiciones, promoción de prácticas saludables, desarrollo comunitario y otras iniciativas, en la que nuestra experiencia puede aportar valor.

En esta línea, auspiciamos las denominadas “Ciclovías Recreativas Dominicales” un evento creado para la recuperación de espacios públicos, libres de vehículos motorizados para fomentar la convivencia familiar y comunitaria a través de la práctica de diversas actividades, principalmente las deportivas.

Como organización empeñada en la promoción del deporte, auspiciamos el campeonato de menores “Copa “Ahorrito 2012 - Caja Municipal Ica” disputado por más de 30 equipos de la región Ica que aspiraban a su clasificación en el torneo nacional; así mismo, apoyamos a los jóvenes velocistas de la Liga de Atletismo de Ica para su competición en el Campeonato Nacional - Categoría Cadetes, los cuales obtuvieron un brillante resultado en el medallero y cuadro de méritos.

Este año nuevamente patrocinamos el “Concurso Interescolar de Danzas Folklóricas” de la campaña “Compartir 2012” organizado por la iglesia católica, cuya convocatoria en esta segunda edición, superó los seis mil asistentes, entre alumnos de colegios públicos y privados, durante sus dos fechas de realización y en las que se evidenció de parte de los estudiantes, un alto sentido solidario con los niños enfermos de SIDA y TBC, a quienes se destinaron los fondos de esta campaña.

Tenemos la convicción de que en el futuro, serán ellos - los niños y jóvenes - los que propiciarán la búsqueda de oportunidades de ayudar a otros y de que su servicio a la comunidad se convierta en un interés para toda la vida.

De otro lado, la exposición de nuestra marca como auspiciador de la mayor Feria Tecnológica del Agro Peruano – Tecnoagro Peru 2012, convertida en vitrina de la mejor tecnología de 10 países, fue una oportunidad para el lanzamiento estratégico del “Leasing” nuestro nuevo producto crediticio, diseñado para financiar los requerimientos del segmento MyPe dedicado al sector agrícola, de la construcción y transportes, entre otros.



En definitiva, este ha sido un año de trabajo intenso y fructífero, en el que nuestro aporte al bienestar de las comunidades en la que trabajamos, también estuvo plasmado de contribuciones a iniciativas benéficas, festividades patronales, celebraciones conmemorativas provinciales y regionales, exposiciones artísticas, ferias gastronómicas, turísticas, ferias microempresariales, concursos literarios, pasacalles, desfiles jubilares, entre otros.

No podemos dejar de mencionar en este capítulo, la entusiasta participación de nuestro personal administrativo y del equipo que labora en nuestra red de agencias, ya que sin ellos, no hubiéramos tenido el éxito esperado.





Capítulo 10

Estados Financieros Auditados



Jeri Ramon & Asociados, Sociedad Civil
Sociedad de Auditoria
Contadores - Asesores - Consultores - Peritos

**CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO
DE ICA S.A. -CMAC ICA S.A.**

**INFORME CORTO DE AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CONTENIDO Página

Dictamen de los auditores independientes	2
Estados Financieros Balance general	4
Estado de ganancias y pérdidas	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA
INFORME CORTO DE AUDITORIA FINANCIERA
EJERCICIO 2012

SI. = Nuevos soles
US\$ = dólar estadounidense





Jeri Ramon & Asociados, Sociedad Civil
Sociedad de Auditoria
Contadores- Asesores - Consultores - Peritos

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y directores de la
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. -CMAC ICA S.A.

1. Hemos auditado el balance general de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. CMAC ICA S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, Y 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 Mancomunada de la **CMAC ICA S.A.**, Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre tales estados, en base a la auditoría efectuada.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros.

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

Responsabilidad del Auditor

1. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia Mancomunada son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores importantes. Una auditoría comprende el examen, basado en comprobaciones selectivas de evidencias que respaldan la información y los importes en los estados financieros. También comprende la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicado y de las principales estimaciones efectuadas por la Gerencia Mancomunada, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que hemos efectuado constituye una base razonable para nuestra opinión.



Av. República de Chile N°295 Of. 206 - Lima 01
Telefax: 332-6564 Cel.: 9999-75758 E-mail: jeriramon_162@hotmail.com



Jeri Ramon & Asociados, Sociedad Civil
Sociedad de Auditoria
Contadores- Asesores - Consultores - Peritos

Opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. -CMAC ICA S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y de 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en entidades financieras que comprenden las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, para las entidades financieras en el Perú de los estados financieros.

Lima, Perú
28 de Febrero del 2013

Refrendado por:

(Firma)
CPC Jeri Gloria Ramon Ruffner de Vega
Matrícula N°96343

Av. República de Chile N°295 Of. 206 - Lima 01

Telefax: 332-6564 Cel.: 9999-75758 E-mail: jeriramon_162@hotmail.com

BALANCE GENERAL (Notas 1,2,3)
31 DE DICIEMBRE DE:

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



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

ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDAS (Notas 1,2 y 3)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	En miles de S/.	
	2012	2011
PASIVO Y PATRIMONIO	145,603	127,871
GASTOS FINANCIEROS (Nota 23)	(54,746)	(38,768)
Margen financiero bruto	90,857	89,103
Provisión incobrabilidad de créditos (Nota 24)	21,854	17,024
Margen financiero Neto	69,002	72,079
Ingresos por servicio financieros (Nota 25)	4,724	3,725
Gastos por servicio financieros (Nota 26)	(1,320)	(1,535)
Margen operacional	72,407	74,269
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota 27)	(59,147)	(48,935)
Gastos de personal y directorio	(34,531)	(29,293)
Gastos por servicio recibido de terceros	(23,350)	(18,628)
Impuestos y contribuciones	(1,266)	(1,014)
Margen de operación neto	13,259	25,334
Valuación de activos y pasivos (Nota 28)	(4,344)	(3,705)
Resultado de operación	8,915	21,629
Otros ingresos y Gastos (Nota 29)	4,453	2,191
Resultados antes de participaciones	13,368	23,820
Distribución legal de la renta	0	0
Impuesto a la renta	(4,294)	(7,533)
Resultado del ejercicio	9,074	16,287

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



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

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 18)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	En miles de S/.				Utilidad neta del ejercicio	Total Patrimonio Neto
	Capital Social	Capital Adicional	Reservas	Resultados Acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2010	52,969	594	8,077	0	10,117	71,757
Aporte del estado y otros accionistas transferencias					0	0
Utilidad (perdidas) del ejercicio				10,117	-10,117	0
Dividendos declarados en efectivo					16,288	16,288
Apropiación de reserva					0	0
Capitalización de utilidades					0	0
Otras variaciones				-124	-124	-124
Saldo al 31 de diciembre de 2011	52,969	594	8,077	9,993	16,288	87,921
Transferencia				16,288	-16,288	0
Utilidad (perdidas) del ejercicio					9,074	9,074
Otras variaciones					0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	52,969	594	8,077	26,281	9,074	96,995

Saldo al 31 de diciembre de 2010
Aporte del estado y otros accionistas transferencias
Utilidad (perdidas) del ejercicio
Dividendos declarados en efectivo
Apropiación de reserva
Capitalización de utilidades
Otras variaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2011
Transferencia
Utilidad (perdidas) del ejercicio
Otras variaciones

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA S.A.
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Nota 2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	En miles de S/.	
	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9,074	16,287
Utilidad neta del ejercicio		
Más:	28,029	21,717
Provisión para la cartera de créditos	2,829	2,302
Depreciación y amortización	1,342	2,047
Otras provisiones		
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		-458
Aumento (Disminución) en intereses, comisiones, y otras ctas por cobrar	1,057	588
Aumento (Disminución) en intereses, comisiones, y otras ctas por pagar	2,131	2,975
Aumento (Disminución) en otros pasivos	-1,301	-990
Aumento (Disminución) en otros activos	-4,062	186
Aumento (Disminución) en inversiones negociables disponible para venta		113,879
Aumento (Disminución) neto en deposito y obligaciones		-110,205
Disminución (Aumento) neto en la cartera de Créditos		
AUMENTO(DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE		
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	36,985	48,328
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-5,380	-7,640
Adquisición de otros activos no financieros	-835	1,572
Disminución (Aumento) en inversiones permanentes		-117
AUMENTO(DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE		
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-6,215	-6,185
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) neto de depósitos y Obligaciones	203,235	-
Aumento (Disminución) de otros pasivos financieros	-39,868	1,836
Aumento (Disminución) neto de capital social	72	-81
Aumento (Disminución) neto en la cartera de créditos	-103,868	
Disminución (Aumento) neto de inversiones	192	
AUMENTO(DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE		
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	59,763	1,755
AUMENTO(DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	90,533	43,898
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO	147,156	103,258
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL EJERCICIO	237,689	147,156

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros


**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDADES
Antecedentes

Mediante Sesión de Consejo de fecha 07 de enero de 1987, se acordó la creación de la Caja Municipal de Ahorros y Crédito de Ica, expidiéndose la Resolución Municipal No 02187-CPI que la crea y en aplicación de los artículos No 12 y 36 inciso 6 de la Ley Orgánica de Municipalidades, Ley No 23853.

Por acuerdo de Consejo No 55-97-ACM de fecha 13 de noviembre de 1997, la Municipalidad Provincial de Ica resolvió convertir la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica en Sociedad Anónima, de acuerdo con la Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y de Seguros

La CMAC ICA S.A. fue autorizada a operar el 18 de octubre de 1989, según Resolución SBS N° 593-89. A la fecha otorga créditos prendarios, microempresariales, y personales y ofrece servicios de ahorros en todas sus modalidades. Su operatividad y funcionamiento esta normada por su Estatuto y el Decreto Supremo N° 157-90-EF, la Ley N° 26702, así como por las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, el Banco Central de Reserva del Perú, la Contraloría General de la República y la Dirección Nacional de Presupuesto Público.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A., en adelante la CMAC ICA S.A., es un organismo del sub-sector gobiernos locales, con personería jurídica de derecho privado, constituyendo una empresa municipal perteneciente a la Municipalidad Provincial de Ica, como Entidad Municipal de carácter financiero. Cuenta con autonomía técnica, administrativa, financiera dentro de las limitaciones legales vigentes.

Actividades

La CMAC ICA S.A., tiene como finalidad fomentar la descentralización financiera, capta recursos del público y su especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas.

Para el desarrollo de sus operaciones de intermediación financiera cuenta con una Oficina Principal donde funcionan sus áreas administrativas en la ciudad de Ica y veinticuatro (24) agencias: ocho (8) en el departamento de Ica, nueve (9) en el Departamento de Lima, tres (3) en el Departamento de Ayacucho, dos (2) en el Departamento de Apurímac y dos (2) en el departamento de Arequipa. Adicionalmente cuenta con cinco (5) oficinas especiales distribuida de la siguiente manera: dos (2) en el departamento de Ica, dos (2) en el departamento de Arequipa y una (1) en el departamento de Apurímac.

La Caja Municipal se ha concentrado en ofrecer servicios financieros a los sectores de la población generalmente no atendidos por el sistema financiero tradicional. Está sujeta al control y supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros, de la Contraloría General de la República, de la Dirección Nacional del Presupuesto Público que pertenece al Ministerio de Economía y Finanzas y a la regulación monetaria del Banco Central de Reserva del Perú; cuenta además, con el asesoramiento de la Federación Peruana de Cajas Municipales.



2. PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables que sigue la CMAC ICA SA, para el registro contable de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

a) Base de presentación

Los estados financieros de la Empresa, han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera, Resoluciones, Circulares y Directivas emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguro.

Los estados financieros se preparan de acuerdo con normas internacional de contabilidad (NIC's) aceptados en el Perú, las mismas que son oficializadas en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad. A partir del 1 de enero de 2011, se han oficializado y modificado las NIC's del 01 al 41, según Resolución de CNC No 044-2010EF/94. El Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la versión del año 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) así como sus modificaciones del 01 al 13, aprobadas mediante Resolución N° 048-2011-EF/30.

La empresa viene aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, que son aplicables en el registro de operaciones para la preparación y presentación de los estados financieros, en concordancia con lo dispuesto en el artículo 2230 de la Ley General de Sociedades N° 26887.

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

La valuación de los activos y pasivos en moneda extranjera están al tipo de cambio 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 la diferencia de cambio obtenida por la actualización de las partidas en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

c) Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, requiere que la administración efectúe estimaciones y supuestos para reportar las cifras de los activos y pasivos, las revelaciones de hechos significativos (contingencias) incluidos en las notas a los estados financieros y las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el año. Si estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros variarían en el futuro como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán modificados en la fecha que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros son la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo, la amortización de intangibles, provisión para bienes adjudicados, provisión para beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores (corrientes y diferidos).

d) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o instrumento patrimonial según la sustancia del acuerdo contractual (Contrato) que le dio origen. Los intereses, dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos y gastos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan



cuando la CMAC ICA SA, tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance corresponden al: disponible; las inversiones negociables y permanentes, la cartera de créditos, las obligaciones con el público, los depósitos de empresas del sistema financiero, los adeudos y obligaciones financieros y otros pasivos.

e) Cartera de crédito y provisión para incobrabilidad de créditos

Comprende los créditos otorgados comerciales, MES y consumo a la micro y pequeña empresa que no tienen acceso al sistema financiero tradicional, créditos que son regulados por la Superintendencia de Banca y Seguros. Dichos créditos son presentados en el rubro cartera de créditos del balance general y es evaluado en forma semestral para estimar la provisión de cobranza dudosa de acuerdo con las políticas establecidas por la CMAC ICA SA concordantes con la SBS.

La provisión para incobrabilidad de créditos es determinada por la Gerencia de la CMAC ICA SA siguiendo los criterios establecidos por la SBS. En concordancia con esos criterios, la Gerencia, periódicamente, efectúa revisiones y análisis de la cartera de créditos, clasificando el saldo de cada crédito en función a la situación económica-financiera y otros datos relevantes de cada deudor otorgado a las micro-empresas (MES) y consumo en función al atraso en el pago de sus cuotas. Al 31 de diciembre del 2012, dichos criterios estaban establecidos por la Resolución SBS N° 11356-2008 de fecha 19 de noviembre del 2008.

De acuerdo con dicha Resolución, el cálculo de la provisión es realizado según la clasificación efectuada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían si los créditos están respaldados o no por garantías preferidas auto liquidables (depósitos en efectivo), o garantías preferidas (primera hipoteca sobre inmuebles, bienes muebles, primera prenda agrícola, primera prenda global o flotante, entre otros), considerados a su valor de realización, determinando por tasadores independientes.

La Cartera de Créditos Comerciales se clasifica en las mismas categorías, pero considerando principalmente, la capacidad de pago del deudor, la cual está definida por el grado de cumplimiento de sus obligaciones.

f) Valores Negociables

Los valores negociables corresponden a inversiones a ser redimidas en el corto plazo y se registran al costo o valor de mercado, el menor; corresponde a bonos y valores representativos.

g) Inversiones Permanentes

Comprende los valores representativos de capital adquiridos por la CMAC ICA SA, con el fin de participar patrimonialmente y tener control y vinculación con otras empresas o instituciones. Se registran al costo de adquisición. Los dividendos en efectivo se afectan a resultados cuando son declarados.

h) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo. Los gastos de mantenimiento y reparación menores son cargados a resultados cuando se incurren y las reparaciones, mejoras y renovaciones de importancia son activadas.



La depreciación se calcula en base al método de línea recta a tasas que se estiman suficientes para absorber los costos, al término de su vida útil estimada considerando las tasas de depreciación anual siguientes:

	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	33	5
Instalaciones	10	10
Unidades de transporte	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de procesamiento	4	25
Equipos diversos	10	10

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles, mobiliario y equipo retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo.

i) Activos Intangibles

Los intangibles se registran inicialmente al costo, la CMAC ICA SA reconoce un activo como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluirán a la CMAC ICA SA y su costo pueda ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada.

Los activos intangibles comprenden, principalmente la inversión efectuada en las adquisiciones de programas de cómputo. La amortización es calculada siguiendo el método de línea recta con una tasa de 10% anual.

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

j) Bienes Adjudicados

Los bienes adjudicados son valorizados al costo estimado de realización, el menor. La Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, indica que estos bienes deberán ser vendidos en un plazo que no exceda de un año, contados a partir de la fecha de adjudicación y la Circular CM 0262-2000 indica que las empresas financieras que reciban bienes adjudicados deberán constituir provisiones equivalentes al 20% del valor de adjudicación. Adicionalmente deberán constituir una provisión mensual equivalente a un dieciocho/ava (1/18) parte del valor de adjudicación menos la provisión señalada inicialmente.

k) Compensación por Tiempo de Servicio

La provisión para beneficios sociales del personal (compensación por tiempo de servicios - CTS.) se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos realizados con carácter cancelatorio en la propia entidad o elegidas por los trabajadores. Se registra con cargos a resultados en la medida que se devenga la obligación



l) Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores (de acuerdo con la legislación peruana corresponde 5% de la renta imponible) son registrados tomando como base de cálculo de renta imponible determinada de acuerdo con las disposiciones legales aplicables.

Para determinar el impuesto a la renta diferido se usan las tasas tributarias a la fecha del balance general. De acuerdo a las recientes modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, la materia imponible de la CMAC ICA S.A. estará gravada con la tasa del 30%.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios, futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

m) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos financieros son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes. Los intereses generados por créditos vencidos, refinanciados y en cobranza judicial, así como los intereses de los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, son reconocidos sobre la base de lo percibido.

Cuando en opinión de la Gerencia existen dudas razonables respecto a la cobrabilidad del principal de algún instrumento financiero, los intereses se reconocen como ganados en la medida que son cobrados (devengan).

n) Estado de Flujos de Efectivo

El efectivo presentado en el estado de flujo de efectivo está conformado por el saldo del rubro "Disponible" del balance general al 31 de diciembre del 2012.

o) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la CMAC ICA S.A. tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

p) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencias es probable (Ingreso de recursos).



Crédito a empresas del sistema financiero

Crédito a Medianas empresas	10,395	10,395
Crédito a pequeñas empresas	223,303	223,303
Cartera Bruta a largo plazo	539,230	539,230
Rendimiento devengado	11,088	11,088
Provisión incobrables	(41,376)	(41,376)
Cartera de créditos	508,942	508,942
Ingresos diferidos	(755)	(755)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	585,144	585,144

Al 31 de diciembre del 2012, los créditos prendarios se encuentran respaldados con garantías de alhajas de oro y/o plata depositadas en bóveda; 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 garantra hipotecaria.

Cabe destacar que la cartera de crédito de la CMAC ICA S.A 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 son clasificados en ocho (8) tipos de créditos de acuerdo a lo establecido por la Resolución SBS W 11356-2008, tal como se describe:

1. Créditos Corporativos
2. Créditos a Grandes Empresas
3. Créditos a Medianas Empresas
4. Créditos a Pequeñas Empresas
5. Créditos a Micro Empresas
6. Créditos de Consumo Revolventes
7. Créditos de Consumo No Revolventes
8. Créditos Hipotecarios para Vivienda

b) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre del 2012 la CMAC ICA S.A., mantiene provisiones por un total de S/ 48,106 miles, correspondiente 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/6,731 miles corresponde a las provisiones por la cartera de crédito a corto plazo y S/ 41,376 miles a largo plazo.

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

	En miles de S/.	
	2012	2011
Saldo Inicial	42,971	34,017
Provisión Cargada a Resultados	27,872	21,490
Recuperación de Provisiones	-5,655	-4,462
Castigo de Créditos	-7,486	-7,780
Por venta de cartera	-9,354	0
Diferencia de cambio	-242	-296
Saldo Final	48,106	42,970



Las provisiones al 31 diciembre del 2012, han sido efectuadas sobre la base de la Resolución SBS. N° 11356-2008 Y demás normas emitidas por el órgano supervisor.

En el mes de diciembre del 2012 se efectuó un castigo por S/. 7,486 miles que corresponde al saldo de capital de créditos en moneda nacional y en moneda extranjera.

7. CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Cuentas por Cobrar por Venta	547	544
Cuentas por Cobrar por Pagos Efect.	28	43
COMISIONES POR COBRAR	5	12
Cuentas por Cobrar Diversas	2,160	1,109
Provisiones para Cuenta por Cobrar	-823	-820
	19,17	888

La provisión por incobrabilidad es efectuada en razón del tiempo que estas cuentas permanezcan por cobrar a favor de la entidad, el porcentaje de la provisión es del 50% cuando tenga más de 06 meses de antigüedad y al 100% cuando tenga igual o un año de antigüedad. Las provisiones son efectuadas en forma Trimestral. Cuando las cuentas por cobrar provisionadas se logren cobrar o recuperar, las provisiones constituidas son revertidas en el periodo o ejercicio de su recuperación.

8. BIENES REALIZABLES

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Valores, Títulos y Metales Preciosos Recibidos en Pago y Adjudicados	22	88
Inmuebles Recibidos en Pago y Adjudicados	1,066	1,138
Mobiliario y Equipo Recibidos en Pago y Adjudicados	2	2
Maquinarias y Unidades de Transporte Recibidas en Pago y Adjudicados	36	57
Provisión para Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	-983	-901
	143	384

Este rubro está conformado por bienes que la empresa posee producto de las adjudicaciones por la recuperación de créditos otorgados tanto de bienes muebles como de los bienes inmuebles, según la normas vigentes emitidas por la SBS.



q) Cuentas de Orden

Comprenden las cuentas registradas y presentadas en el balance general que están destinadas a revelar y controlar determinadas transacciones de la CMAC ICA SA principalmente las garantías de préstamos otorgados.

r) Reclasificaciones

Las cifras correspondientes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificadas de acuerdo con los requerimientos de la SBS.

3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Comprende lo siguiente:

	En miles de \$.	
	2012	2011
Activo:		
Disponibles	21,810	17,111
Cartera de créditos, neto	6,336	7,333
Cuentas por cobrar, neto	38	15
Inversiones negociables	38	472
Intangibles, neto	5	
Otros activos, neto	308	200
	<u>28,877</u>	<u>25,091</u>
Pasivo:		
Obligaciones financieras con el público	24,777	18,009
Depósito de empresas del sistema financiero	480	2,062
Adeudo de obligaciones financieras a corto plazo	75	
Cuentas por pagar	551	270
Adeudo de obligaciones financieras a largo plazo	4,394	4,618
Provisiones	241	121
Otros pasivos	91	145
	<u>30,609</u>	<u>25,225</u>
Posición activa neta	<u>(1,732)</u>	<u>(134)</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el tipo de cambio establecido para la contabilización de las cuentas de los activos y del pasivo en moneda extranjera establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros era de \$. 2.550 y de \$. 2.696 para el ejercicio 2011. de S\$. 2.550 Y de SI. 2.696 para el ejercicio 2011.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Caja	7,749	6,163
Banco Central de Reserva del Perú	187,882	77,685
Bancos Y Otras Empresas del Sistema Financiero del País	39,805	21,767
Efectos de Cobro Inmediato	1,338	2,778
Efectos de Cobro Inmediato	18,893	20,662
Disponibles Restringidos	60	63
Rendimiento Devengado del Disponible	<u>237,689</u>	<u>147,156</u>



Los fondos depositados en el Banco Central de Reserva del Perú, se mantienen dentro los límites fijados por los dispositivos legales, representa el encaje legal que la CMAC ICA SA debe mantener por sus obligaciones con el público. Al 31 de diciembre del 2012 la entidad mantiene SI.187,882 miles, como fondo de encaje, de los cuales S/.21,669 miles (US\$.8,498 miles) corresponde a moneda extranjera.

Las cuentas corrientes en el sistema financiero por S/.21.767 miles, corresponde a saldos de cuentas corrientes bancarias, depósitos de ahorro y depósitos a plazo fijo en Bancos y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Incluye depósitos en moneda extranjera por SI.13,645 miles (US\$.5,351 miles).

5. INVERSIONES NEGOCIABLES

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Valores y títulos - COFIDE	931	984
Bonos - Supermercados del Perú		139
Rendimiento devengados	38	42
	<u>969</u>	<u>1,165</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo incluye bonos emitidos por el gobierno central, con la finalidad de apoyar al sector agrario con las deudas que estas empresas tienen con el sistema financiero: Está compuesto por 365 Bonos de COFIDE con un valor de US\$ 1,000.00 cada uno, que esta reclasificado según la Resolución SBS N° 10639-2008 Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero

6. CARTERA DE CRÉDITOS, NETA

a) Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2012	2011
CORTO PLAZO		
Crédito comercial	30,008	32,634
Crédito a Micro empresas	8,293	12,734
Crédito personal	1,022	1,171
Pignoraticio		
Crédito a empresas del sistema financiero		3,250
Crédito a medianas empresas	949	339
Crédito a pequeñas empresas	37,952	31,380
Cartera Bruta a corto plazo	<u>78,224</u>	<u>81,508</u>
Rendimiento devengado	5,463	6,174
Provisión incobrables	(6,730)	(8,580)
Cartera de créditos	<u>76,957</u>	<u>79,102</u>
LARGO PLAZO		
Crédito comercial		
Crédito microempresa	131,625	132,380
Crédito personal	153,874	124,177
Crédito hipotecario	20,033	15,935



La Resolución de SBS No 1535-2005, en concordancia con el artículo 2150 de la Ley General del sistema financiero, dispone efectuar provisiones por los bienes adjudicados, teniendo en cuenta el tipo de bien, los bienes muebles tienen una provisión más corta en el tiempo, que los bienes inmuebles y dichas provisiones afectan los resultados del ejercicio.

9. INVERSIONES PERMANENTES

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito FOCMAC	2,630	2,630
	2,630	2,630

La Inversión Financiera en el FOCMAC, alcanza al 10.92% de su patrimonio por lo cual se perciben dividendos de acuerdo a la proporción que cada caja posee en el patrimonio del FOCMAC. Estas inversiones no tienen cotización bursátil.

10. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Costo		
Terrenos	4,373	3,759
Edificios	2,290	800
Instalaciones	2,410	1,979
Mobiliario.	2,396	2,134
Equipo de computo	10,895	9,340
Otros bienes y equipos	5,505	4,720
Unidades de transporte	3,909	3,523
Obras en ejecución	339	1,923
Instalaciones en propiedad alquiladas	3,990	2,655
	36,107	30,833

Depreciación acumulada

Edificios	-278	-217
Instalaciones	-423	-314
Mobiliario y equipo	-1,251	-1,069
Equipo de computo	-7,635	-6,294
Otros bienes y equipos	-2,069	-1,606
Unidades de transporte	-2,434	-1,973
Instalaciones en propiedad alquiladas	-1,004	-868
	-15,094	-12,340
Neto	21,013	18,493

11. OTROS ACTIVOS E INTANGIBLES

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
OTROS ACTIVOS		
Pagos Anticipados y Cargas Diferidas	1,204	872
INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR ANTICIPADO	35	11
Pagos a Cuenta del Impuesto a la Renta	0	0
Crédito Fiscal	6,963	3,170
BIENES DIVERSOS	0	1
Operaciones en Trámite	154	196
Total	8,356	4,249

INTANGIBLES

Software adquirido	3,564	2,754
OTROS GASTOS AMORTIZABLES	219	219
Amortización Acumulada por Gastos Amortizables	-3,308	-2,457
Neto	475	516



12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CON EL PÚBLICO

Comprende lo siguiente:

En miles de S/.	
2012	2011
63	59
89,823	77,077
400,895	302,682
135,715	40,172
61,342	55,922
13,003	9,543
700,841	485,455

Los depósitos de ahorros devengan intereses mensuales calculados a las tasas de libre mercado nacional, 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 Gastos por pagar de 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

13. DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Depósitos de Ahorro	6,492	7,191
Depósitos a Plazo	2,361	10,378
Gastos por pagar	31	189
	8.884	17.758

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo incluye los depósitos de Empresas de Sistema Financiero, los depósitos de ahorros y plazo fijo y los gastos por pagar a estas entidades por sus depósitos.

14. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**a) Adeudos a corto plazo**

Al 31 de diciembre del 2012, este rubro incluye los adeudos 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 fondos que la CMAC ICAS.A requiere para colocar a sus clientes en los distintos mercados donde opera la institución. comprende lo siguiente:



	En miles de S/.	
	2012	2011
Crédito COFIDE	1,645	0
Crédito Banco de la Nación	0	0
Crédito Banco de Crédito	0	0
Crédito Banco Interbank	0	5,700
Crédito Scotiabank Perú	0	8,120
Banco Interamericano de Desarrollo	2,100	0
Banco de Materiales	96	0
Crédito Banco Interamericano de Finanzas	3,750	5,600
Gastos por pagar	168	60
	7,759	19,480

La amortización de estos adeudos, se viene cumpliendo de acuerdo con los cronogramas de pago, ya que la empresa cuenta con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones contraídas.

b) Adeudos a largo plazo

Algunas de estas obligaciones han sido pactadas en moneda extranjera, el saldo se presenta en nuevo soles, reexpresándose al tipo de cambio que publica la SBS al cierre de cada periodo

	En miles de S/.	
	2012	2011
Crédito COFIDE	1,924	828
Crédito COFIDE -Mi Vivienda	348	492
Créditos Techo Propio	7,356	4,618
Créditos COFIDE MI HOGAR	3,284	3,863
Créditos COFIDE -COFIGAS	0	12,323
Créditos COFIDE-Crédito Programa Multisectorial	1,864	3,768
Créditos COFIDE Mi Vivienda -Consolidado	2,241	1,847
COFIDE-COFICASA	98	0
CRÉDITOS AECID-ICO -AG. ESPAÑOLA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO	1,957	2,070
Créditos Especiales BID	3,675	7,875
Banco de Materiales	64	203
MICROFINANCE LOAN OBLIGATIONS S.A	7,650	0
DEXIA MICROCREDIT FUND-BLUEORCHARD	0	7,500
SYMBIOTICS RESPONSABILITY SICAV-MICROFINANCE LEADER	0	8,364
CRÉDITO MICROFINANCE LOAN OBLIGATIONS SA	0	8,088
Gastos por pagar	378	450
TOTAL	30,839	62,289

Con respecto a los adeudos a largo plazo estos han experimentado una disminución en comparación al año anterior de 50.49%, dichos adeudos son tanto a proveedores nacionales como a proveedores extranjeros.



Dentro de estos adeudados se encuentra un adeudado en moneda extranjera por el importe de US\$ 3,000,000.00 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, que fue celebrado a ocho (8) años, cuyo vencimiento será en el año 2015. Dicha operación ha sido celebrada como un préstamo subordinado, de acuerdo con el artículo 185 de la Ley No 26702, que dispone que la deuda subordinada redimible de nivel 2 no podrá ser superior al 50% del patrimonio efectivo, sin embargo en opinión de la Gerencia este apalancamiento, solo será utilizado por el espacio de 4 años para el computo del patrimonio efectivo.

15. CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Otras cuentas por pagar diversas	483	260
Dividendos por pagar	55	55
Participación de utilidades	822	1,463
Vacaciones por pagar	2,336	1,471
Remuneraciones por pagar	409	251
Otros gastos de personal	226	132
Proveedores	2,577	2,164
Primas FSD	1,331	855
	8,239	6,651

16. PROVISIONES

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Provisión para cartas fianzas específico	0	0
Provisión para créditos contingentes-genérico	38	21
Litigios y demandas pendientes	1,275	1,077
	1,313	1,098

17. OTROS PASIVOS

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Ingreso por venta de bienes	215	218
Sobrante de caja	0	2
Operaciones en tramite	3,251	3,289
	3,466	3,509



18. PATRIMONIO NETO

a) Capital Social

El capital social, autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012, asciende a S/.52,968,671, como sigue:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Municipalidad provincial de Ica	43,995	43,995
Municipalidad provincial de Chincha	475	475
Fondo de Cajas Municipales-FOCMAC	8,499	8,499
	52,969	52,969

La CMAC ICA SA al 31 de diciembre del 2012 tiene acciones preferentes de clase "A" y "B" a favor del Fondo de Cajas Municipales-FOCMAC, por 2,274,269 y 1,225,000 respectivamente a una tasa anual de rentabilidad para el tenedor de las acciones del 10% y 12% Y acciones de la clase "C" por S/.5,000,000 a favor del FOCMAC, a una tasa de interés anual de 10% para el tenedor de las acciones, haciendo un total de 8,499,269 acciones preferentes, para fortalecer el capital social en ese año.

b) Capital Adicional

Está compuesto principalmente de donaciones en efectivo y bienes por S/.594,232.

c) Reserva Legal

Actualmente la CMAC ICA S.A tiene Reserva Legal Especial conformada por el 10% de las utilidades que se detrae anualmente cuyo saldo asciende a S/. 8,077,158.

d) Resultados Acumulados y Resultado del Ejercicio

Actualmente la CMAC ICA S.A tiene Resultados acumulados que asciende a S/. 26,280,527 Y obtuvo una utilidad en el ejercicio 2012 por el importe de S/. 9,074,160

e) Patrimonio Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 el patrimonio efectivo de la CMAC ICA SA, determinado según las normas de la SBS asciende aproximadamente a S/. 94,645 miles. Dicho monto es utilizado para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a las operaciones de la Caja.

Los activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio y el requerimiento patrimonial mínimo por riesgo crédito, determinados por la CMAC ICA SA según la legislación vigente para, instituciones financieras al 31 de diciembre del 2012, ascienden aproximadamente a S/. 55,495 miles.



19 SITUACIÓN TRIBUTARIA

La CMAC ICA S.A., se encuentra sujeta al régimen general del Impuesto a la Renta y de todos los tributos aplicables a sus operaciones. La empresa determina el impuesto a la renta, conforme a lo dispuesto en la legislación tributaria vigente, aplicando la tasa de 30% sobre la renta determinada tributariamente. La participación de los trabajadores es del 5% de acuerdo con las normas vigentes.

20 CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
CONTINGENTES DEUDORES		
Carta fianza otorgada	5,685	3,129
Líneas de crédito utilizadas y créditos concedidos	1,809	2,897
Contratos underwriting	1,225	1,225
	8,719	7,251
DEUDORES		
Valores y bienes propuestos en custodia	143	97
Cuentas incobrables castigadas	5,310	33,695
Rendimiento de créditos y rentas en suspenso	12,062	10,234
Valores y bienes otorgados en garantía	5,789	20,850
Otras cuentas de orden deudores	7,361	10,407
	30,665	75,283
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORES		
Valores y bienes recibidos en custodia	80	84
Valores recibidos en cobranza, país	63,153	7,729
Garantías recibidas en operaciones de crédito	755,707	752,864
Garantías recibidas por servicios	1,873	2,415
Valores y bienes recibidos por operaciones especiales	102	104
Otras cuentas de control acreedoras	1,003	1,058
	821,918	764,253
FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA		
Comisiones de confianza	319	546
	319	546

En el saldo de cuentas de orden se encuentran diversas transacciones que se registran principalmente para fines de control. El saldo más importante corresponde a la cuenta de garantías recibidas en operaciones de crédito, el cual esta reexpresado al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato de préstamo. Este saldo no representa el valor de mercado de las garantías mantenidas por la CMAC ICA S.A.

**21 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**

Comprende lo siguiente:

	M.N. En miles de S/.		M.E. En miles US\$	
	2012		2012	
Meses	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Hasta 1	93,805	12,178	13,201	1,174
De 1 a 2	9,950	7,472	62	605
De 2 a 3	11,666	4,445	46	471
De 3 a 6	48,700	25,674	231	2,132
De 6 a 12	96,557	99,696	480	4,511
Mas de 12	507,630	535,373	14,751	21,385
	768,308	685,038	28,771	30,278

El vencimiento de activos y pasivos reportado en el Anexo No 16 "Cuadro de Liquidez por plazos de vencimiento, es elaborado por la unidad de riesgos, a solicitud de la SBS.

22 INGRESOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Intereses por Disponibles	5,314	1,082
Ingreso por Inversiones Negociables	79	92
Intereses por Créditos	138,644	125,053
Ingresos de Cuentas por Cobrar	249	237
Comisiones por Créditos y Otras operaciones Finan.	0	83
Diferencia de Cambio	951	689
GANANCIAS EN INVERSIONES SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	107	0
Otros	259	634
	145,603	127,871

23 GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Intereses por Obligaciones con el Público	43,765	27,820
Int. por Dep. de Emp. del Sist. Finan. y	187	1,022
Intereses por Adeudos y Obligaciones Financieras	5,249	6,388
COMISIONES y OTROS CARGOS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS	15	32
Cargas Financieras Diversas	5,530	3,507
	54,746	38,768



24 PROVISIÓN INCOBRABILIDAD DE CRÉDITOS

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Provisión para Créditos Micro empresariales	6,670	7,443
CREDITO DE CONSUMO	4,006	3,849
Provisiones para Créditos Hipotecarios para Vivienda	121	171
Provisiones para créditos a empresas del sistema financiero	13	20
Provisiones para créditos a medianas empresas	317	467
CREDITO DE PEQUEÑA EMPRESA	16,901	9,767
Provisiones para incobrabilidad	-6,174	-4,694
	21,854	17,024

25 INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Ingresos por Operaciones Contingentes	278	166
Ingresos por Servicios Diversos	4,440	3,554
Ingresos por Arrendamiento	4	4
Servicios	2	1
	4,724	3,725

26 GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Gastos por Operaciones		
Contratos de Underwriting	149	148
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS		
Mantenimiento de Cta. Cte,	27	14
COBRANZAS	300	489
TARJETA DE CRÉDITO Y DEBITO	379	452
Otros Servicios Financieros	465	431
	1,320	1,535



27 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Gasto de Personal	33,937	28,808
Gastos del Directorio	216	184
GASTOS POR SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS	23,350	18,645
TRIBUTOS	1,266	1,015
Gastos de Personal y de Administración	378	301
Ingresos Diversos de Gestión	0	-17
	59,147	48,936

28 VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
Provisiones Para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	28	69
Provisión Para Contingencias Especificas	29	27
PROVISIONES y LITIGIOS Y DEMANDAS	573	731
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipos	2,829	2,301
Amortización de Gastos	885	545
Depreciación y Desvalorización De Activos y Amortizaciones	0	32
	4,344	3,705



24 OTROS INGRESOS Y GASTOS

Comprende lo siguiente

	En miles de S/.	
	2012	2011
PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	-247	-268
GANAN. POR VENTA DE SS RECUPERADOS Y ADJUDICADOS	190	38
PERDIDA EN VTA DE SS. RECUPERADOS Y ADJUDICADOS	-6	-15
RECUPERACIÓN DE CARTERA CASTIGADA	2,939	2,234
REVERSIÓN DE PROVISIÓN DE BS ADJUDICADOS	164	85
Ingresos netos(gastos netos) por recuperación de créditos	3,040	2,074
TRANSFERENCIA DE CARTERA	1,200	0
Otros	539	547
Sanciones Administrativas y Fiscales	-3	-11
Perdidas No Cubiertas por Seguros	-131	-179
Otros	-297	-278
OTROS INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	141	60
Otros Gastos de Ejercicios Anteriores	-36	-23
Otros Ingresos y Gastos	1,413	117
TOTAL	4,453	4,453

30 EVALUACIÓN DE RIESGO

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. El balance general del CMAC ICA SA está mayormente compuesto de instrumentos financieros. Estos instrumentos están sujetos a los riesgos usuales de mercado tales como riesgo de tasa de interés, liquidez, riesgo de cambio y riesgo crediticio, los cuales son adecuadamente controlados por la Gerencia, de acuerdo a su experiencia y a los mecanismos comúnmente utilizados para este tipo de riesgos.

Riesgo de Tasa de Interés

Puede ser definido como el riesgo al que está expuesto la CMAC ICA SA por fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos financieros ocasionados por cambios en la tasa de interés.

La magnitud del riesgo depende de:

- La tasa de interés subyacente y relevante de los activos y pasivos financieros; y
- La estructura de los vencimientos de la cartera de instrumentos financieros de la CMAC ICA S.A.

Sustancialmente todos los activos y pasivos financieros del CMAC ICA SA generan intereses. La Cartera de Créditos, las obligaciones con el público y los adeudos y

obligaciones financieras se encuentran pactados principalmente en nuevos soles, utilizando tasas variables de acuerdo a las que rigen en el mercado.

Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo que conlleva el que una parte de un instrumento financiero incumpla sus obligaciones y ocasione que la otra parte incurra en pérdidas. Las revelaciones de riesgo crediticio permiten al usuario de los estados financieros evaluar la medida en que los incumplimientos cometidos por la contra parte en lo relacionado a sus obligaciones, pueden reducir el monto de entradas de efectivo futuras provenientes de los activos financieros que se tienen a la fecha del balance general.

La magnitud y la concentración de la exposición del CMAC ICA S.A. al riesgo crediticio pueden ser obtenidas directamente del balance general, las que describen el tamaño y la composición de los activos financieros de la CMAC ICA S.A.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual la CMAC ICA S.A. realiza una evaluación detallada del deudor, considerando fundamentalmente su comportamiento en el pago de sus deudas y los atrasos que presenta, además de otra información considerada relevante. Dada la naturaleza de los créditos, la CMAC ICA S.A. no tiene una concentración significativa en ningún Cliente en particular.

Riesgo de Liquidez

La CMAC ICA S.A. controla su liquidez a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos y de la obtención de líneas de crédito con instituciones financieras, principalmente COFIDE, que le permitan desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de Cambio en Moneda Extranjera

Puede ser definido como el riesgo al que está expuesto la CMAC ICA S.A. debido a las fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos financieros ocasionados por variaciones en las tasas de cambio. La magnitud del riesgo depende de:

- El desequilibrio entre los activos y pasivos en moneda extranjera del CMAC ICA S.A. y
- La tasa de cambio del contrato subyacente de las transacciones de moneda extranjera pendientes al cierre.

La CMAC ICA S.A. minimiza el riesgo devaluatorio o inflacionario, a través del calce de sus operaciones activas y pasivas en nuevos soles y dólares estadounidenses. En el caso de las operaciones en dólares estadounidense, el mayor riesgo radica en que una parte importante de esos créditos han sido otorgados a entidades que no generan dólares, por lo que ante una devaluación importante, el riesgo de crédito aumentaría de forma importante. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro económicas del país, y en su opinión, a la fecha de este informe, no existen factores que indiquen que podría existir una devaluación o inflación importante.

31 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La norma internacional de contabilidad define a un instrumento financiero como: efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad o a un contrato que da origen tanto a un activo financiero de una empresa como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra empresa, considerándose como tales el efectivo, cualquier derecho contractual para recibir



o entregar dinero u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros y un instrumento de capital de otra empresa.

La siguiente información proporciona una revelación del valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos por la CMAC ICA S.A. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Debido a que el valor razonable de los instrumentos financieros representa el mejor estimado de la Gerencia, estas estimaciones se efectúan considerando las actuales condiciones económicas y características de los riesgos de mercado, las cuales pueden variar en el futuro.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- Los activos disponibles representan efectivo y depósitos a corto plazo que no representan riesgo significativo de crédito, ni tasa de interés por lo cual el valor en libros se aproxima a su valor razonable.
- El valor razonable de las inversiones permanentes, considerando que no son títulos negociables, se asume que su valor razonable es el valor en libros.
- La mayoría de los créditos de la CMAC ICA S.A. tiene vencimiento a corto plazo, en consecuencia, su valor contable, neto de las provisiones para riesgo de crédito teóricas con las tasas de provisión utilizadas por la CMAC ICA S.A. es considerado el mejor estimado posible del valor razonable de esos activos.
- El valor razonable de las obligaciones, adeudados y depósitos tales como: Adeudo y Obligaciones financieras generan intereses contratados a tasas variables y preferenciales y las obligaciones con el público que tienen vencimientos corrientes y condiciones de mercado, por lo que se ha asumido que su valor en libros no es significativamente diferente a su valor razonable de mercado.

En opinión de la Gerencia de la CMAC ICA S.A. y de acuerdo con lo anteriormente expuesto, no existen diferencias significativas entre los valores contables y los valores razonables de los instrumentos financieros de la CMAC ICA S.A.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA
INFORME CORTO DE AUDITORIA FINANCIERA
EJERCICIO 2012

