



Memoria Anual 2014

Memoria Anual 2014

Nuestros principales logros

El 2014, la Caja Municipal Ica se enfocó en reducir los gastos financieros y mantener el nivel de sus colocaciones, bajo una estrategia de administración del riesgo conservadora y la búsqueda de nuevos clientes. Así, tuvo que adecuar sus operaciones a un contexto en que la economía se desaceleró, contrayendo la demanda de créditos a la pequeña y microempresa (mype) y se consolidó la participación de la banca en el sistema de microfinanzas.

Asimismo, la Caja Municipal Ica mantuvo su política de inversiones en tecnología e infraestructura para mejorar su productividad y eficiencia, y dar soporte al crecimiento de su oferta de productos y servicios y redes de atención. Estas y otras actividades le permitieron incrementar sus resultados y convertirse en un jugador relevante en el proceso de inclusión financiera.



Utilidades

Su crecimiento fue de 48% con relación al 2013.



Gastos financieros

Disminuyeron 21% con relación al 2013.



Cartera de colocaciones

Hasta el 31 de diciembre del 2014



Créditos vigentes

Hasta el 31 de diciembre del 2014

69,777

Clientes de créditos

101,368

Clientes de ahorros

	Otros indicadores	2010	2011	2012	2013	2014
Capital	Ratio de capital global 1/	18.53%	16.99%	14.58%	14.23%	14.38%
Calidad de cartera	Cartera atrasada/créditos directos 2/	4.87%	5.00%	5.87%	7.30%	7.42%
	Cobertura de la cartera atrasada 3/	133.70%	136.40%	135.72%	130.81%	132.89%
	Cartera en riesgo 4/	7.15%	7.40%	6.87%	8.10%	8.01%
	Cobertura de la cartera en riesgo 5/	107.63%	108.25%	113.41%	117.89%	121.33%
Rentabilidad	ROE 6/	14.40%	20.29%	9.80%	8.70%	11.61%
	ROA 7/	2.19%	2.71%	1.13%	0.95%	1.42%
Eficiencia	Gastos operativos/ activo promedio	9.07%	7.14%	7.35%	7.04%	7.82%
	Gastos operativos/ cartera bruta promedio	10.95%	10.02%	10.22%	9.79%	10.48%

1/ El ratio de capital global considera el patrimonio efectivo como porcentaje de los activos contingentes ponderados por riesgos de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

2/ Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido y en cobranza judicial.

3/ Porcentaje de la cartera atrasada que se encuentra cubierta por provisiones.

4/ Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido, refinanciados y cobranza Judicial.

5/ Porcentaje de la cartera en riesgo que se encuentra cubierta por provisiones.

6/ Porcentaje del patrimonio que representa la utilidad.

7/ Porcentaje del patrimonio que representa el activo.



Carta del presidente

Me complace presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de la Caja Municipal Ica correspondientes al ejercicio 2014. A través de este documento ponemos a disposición del público información sobre nuestro desempeño financiero, así como de las políticas y estrategias implementadas a favor del proceso de inclusión financiera de nuestro país.

El 2014 representa un año especial para nuestra organización porque marca la celebración de nuestros 25 años de vida institucional. Durante este tiempo nos hemos posicionado como una valiosa alternativa de financiamiento y de ahorro para los microempresarios de diversas regiones del país y de miles de familias que desean asegurar su futuro, con la garantía y confianza que respaldan nuestras actividades.

En el ámbito financiero, en especial de las microfinanzas, el año que culmina se desarrolló en un entorno muy competitivo y de desaceleración de la economía, que disminuyó la tendencia de crecimiento en el sistema bancario y no bancario.

Al 31 de diciembre de 2014, nuestras utilidades alcanzaron los S/.12,743,645, cifra superior en 47,93% frente al ejercicio de 2013 (S/.8,614,349).

En igual periodo, gozamos de la confianza de más de 67,000 clientes de créditos, lo que nos permitió registrar un saldo de colocaciones de S/.674,682,000; y de 101,000 ahorristas, con depósitos que alcanzan los S/.675,642,000. También, al cierre de 2014, la caja cuenta con un patrimonio de S/.115 millones.

La continua mejora de nuestros procesos y el afianzamiento de relaciones estratégicas en el mercado financiero nos han permitido alcanzar una mayor eficiencia, productividad y competitividad; que han llevado a la caja a ofrecer rapidez, seguridad y una mayor cobertura con menores costos, generando un impacto social en el proceso de inclusión.

La optimización de los gastos operativos nos ha proporcionado mayores recursos, que nos han permitido mejorar nuestra infraestructura para la atención del público y la adquisición de nueva tecnología.

Estas inversiones nos permiten consolidar las operaciones y reforzar los negocios, creando un entorno favorable para cumplir con las expectativas de nuestros clientes.

Exigirnos una mayor eficiencia y calidad en nuestros servicios, también tiene como objetivo, ofrecer experiencias únicas para tener clientes satisfechos.

En el 2014 desarrollamos un gran despliegue de capacitaciones en toda nuestra red de agencias y áreas administrativas con el propósito de fortalecer nuestra cultura organizacional, orientada a ofrecer la excelencia en la atención de cliente. Hoy ponemos en práctica con mayor pasión y compromiso nuestros atributos de servicio, como son: Oportunidad, Calidez y Transparencia.

Continuamos con el desarrollo de nuestra actividad financiera, enfocados en atender de forma integral a los segmentos de bajos ingresos y a los de los pequeños empresarios, a través de la creación de valor como parte de nuestra contribución a la inclusión financiera, que es uno de nuestros principales principios de responsabilidad social.

Para el logro de estos objetivos contamos con un abanico de productos y servicios financieros, que buscan la satisfacción integral de los requerimientos y necesidades financieras de nuestra gran base de clientes, acompañados de promociones y campañas permanentes de premios en retribución a su preferencia.

En cada uno de los logros y resultados obtenidos en el ejercicio que culmina, ha sido determinante la participación de nuestro equipo de colaboradores, cuyo desempeño, dedicación y compromiso, desde sus diversas posiciones laborales, nos han permitido seguir con el crecimiento estratégico y sostenido de nuestra organización, en un entorno altamente competitivo.

Estos 25 años los celebramos orgullosos de formar parte de una organización seria, responsable, con un equipo humano muy profesional y con un modelo de negocio que apunta al liderazgo en la promoción y desarrollo del sector de la pequeña y microempresa con un claro propósito social.

También, deseo destacar el valioso papel que cumple cada uno de los órganos de gobierno y equipo ejecutivo que guían a nuestra organización hacia la consolidación de sus objetivos institucionales; a la vez de agradecer a los distinguidos representantes de la Junta General de Accionistas por el importante respaldo brindado, al Directorio que me honro en presidir por su unidad y solidez, a nuestra Gerencia Mancomunada por su alto nivel profesional y liderazgo y a nuestro colaboradores por su permanente esfuerzo y compromiso.

Culmino con un especial agradeciendo a nuestros miles de clientes emprendedores por la confianza y lealtad brindada, cuyo crecimiento de sus emprendimientos constituye el más valioso incentivo para continuar con el apoyo del progreso y desarrollo de nuestro país.

Muchas gracias.

**Monseñor Edmundo Hernández Aparcana.
Presidente de Directorio.**

Contenido

1 Entorno
económico

Pag. 07

2 Caja
Municipal Ica

Pag. 12

3 Nuestras
operaciones

Pag. 21

4 Impacto
social

Pag. 35

5 Administración
de riesgos

Pag. 41

6 Gestión del talento
y responsabilidad social

Pag. 46

7 Estados
financieros

Pag. 52

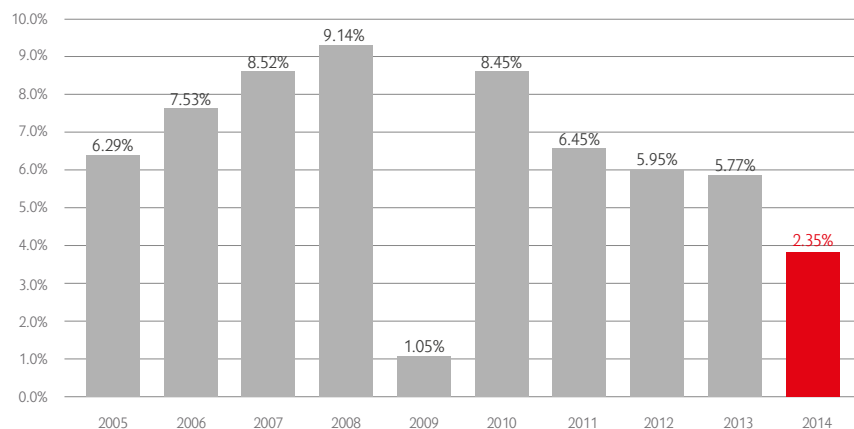
Entorno económico



Crecimiento

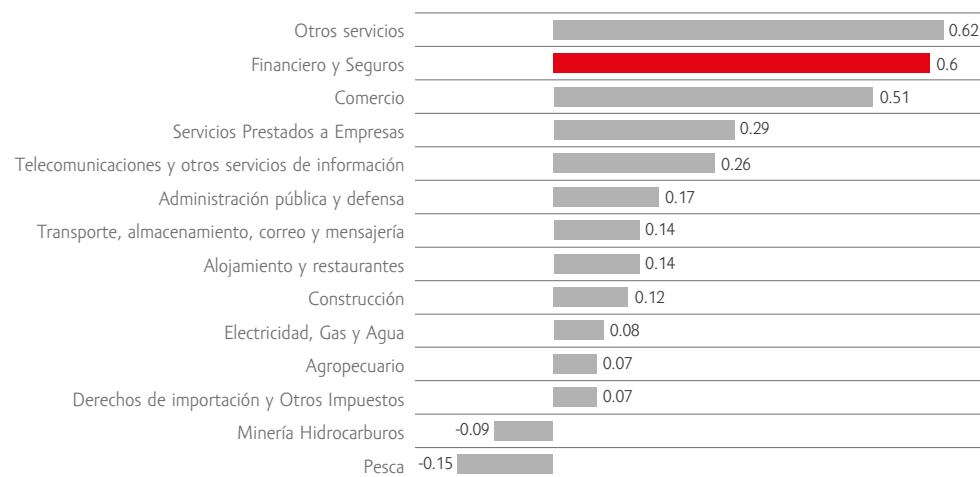
El Producto Bruto Interno (PBI) registró una importante desaceleración al pasar de crecer 5.8% en el 2013 a 2.35% en el 2014. Esta disminución respondió principalmente a: (i) un menor crecimiento del consumo (+4.1%) y la inversión (-1.6%) ante la caída de los términos de intercambio en los últimos tres años, (ii) la reducción del gasto público (-3.6%), asociado a las dificultades en la ejecución de los programas de inversión de los gobiernos subnacionales, y (iii) los factores de oferta transitorios, tales como el efecto climático adverso en la producción agropecuaria y pesquera y las menores leyes de minerales, lo que produjo que el PBI primario registre la caída más pronunciada (-2.3%) desde 1992.

Evolución del Producto Bruto Interno



Fuente: BCRP.

Contribución al crecimiento del PBI por sector económico: Año 2014

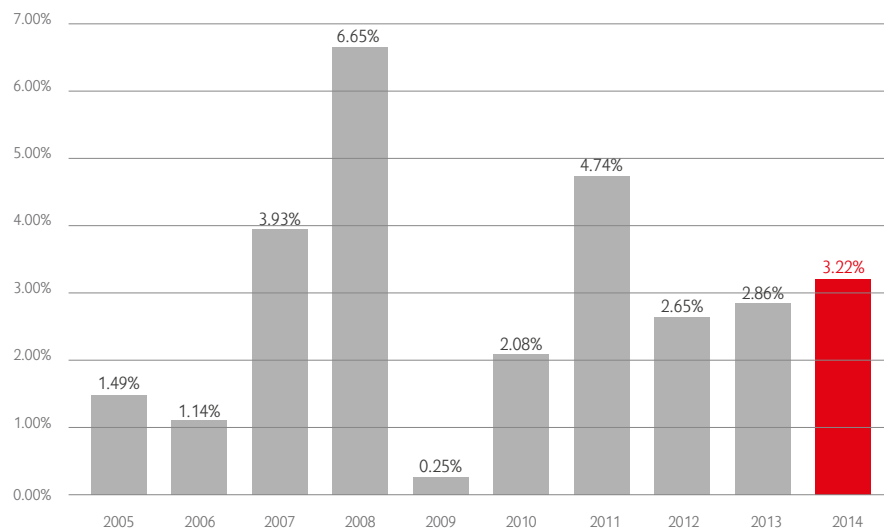


Fuente: INEI

Inflación

El Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana subió 3.22% el 2014, lo que implicó un alza superior en 0.36 puntos porcentuales frente al avance registrado el 2013. El alza de los precios fue explicada por el incremento de precios en los grupos de productos de alimentos y bebidas, en 4.84%; esparcimiento, diversión, servicios culturales y de enseñanza, en 3.37%; cuidados y conservación de la salud, en 3.24%; y, alquiler de vivienda, combustible y electricidad, en 2.53%. No obstante, la inflación sin alimentos y energía, que son rubros de alta volatilidad de precios, subió 2.5%. Esta cifra estuvo por debajo del rango meta de inflación del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (2.0% +/- 1 puntos porcentuales).

Índice de precios al consumidor de Lima Metropolitana / Variación año a año

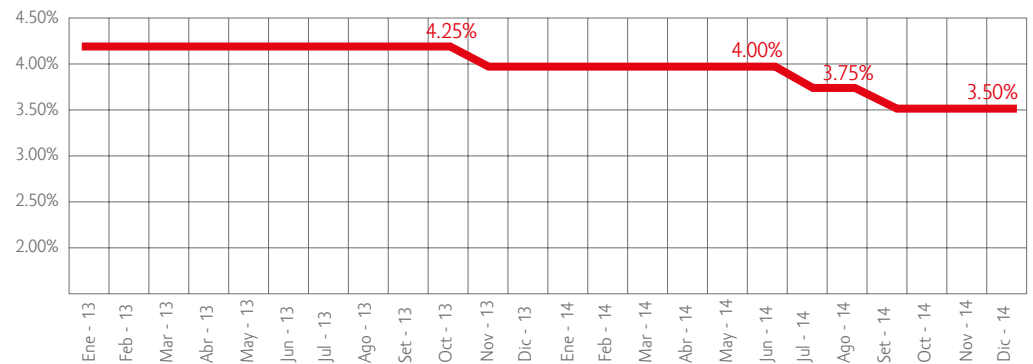


Fuente: BCRP.

Tasa de política monetaria

El 2014, el BCRP cerró su tasa de interés de política monetaria en 3.50%, después de realizar dos recortes de 25 puntos básicos en julio y en setiembre de dicho año. La decisión de la autoridad monetaria estuvo asociada al entorno de desaceleración de la actividad económica. Este sesgo expansivo de la política monetaria se acentuó con sucesivas reducciones de encajes en moneda nacional a lo largo del año, lo que implicó una liberalización de recursos por parte del banco central al sistema financiero por, aproximadamente, S/5,820 millones. El BCRP también tomó un conjunto de medidas complementarias como la disminución del requerimiento de encaje para depósitos en cuenta corriente, de 3.0% a 2.0%.

Tasa de referencia



Fuente: BCRP.

Tipo de cambio

En el 2014, el tipo de cambio cerró en S/. 2.980, lo que produjo una depreciación anual del nuevo sol de 6.54%.

El precio del dólar mantuvo su tendencia al alza, producto de las señales de un crecimiento más robusto en la economía de Estados Unidos, que llevaría a la reducción de su estímulo monetario. No obstante, la depreciación del nuevo sol fue menor al registrado en sus socios como; Colombia: 23.2%; Chile: 15.4%; Brasil: 12.5% y México: 13.2%.

En el ámbito regional, las presiones devaluatorias obedecieron a: (i) el fortalecimiento del dólar a nivel mundial, debido a la expectativa de alza en la tasa de política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos; (ii) la caída de los precios internacionales de las materias primas; y (iii) la debilidad y desaceleración de las economías locales.

Tipo de Cambio en soles por dólar



Crédito

El crédito en el sistema financiero registró una tasa de crecimiento anual de 10.5% el 2014, al totalizar S/.225,936 millones, según el BCRP. Dicha variación fue inferior en 2.4 puntos porcentuales respecto al cierre de 2013, debido, principalmente, al menor dinamismo de la actividad económica.

Por tipo de moneda, el financiamiento en nuevos soles registró un comportamiento más dinámico que en dólares (+18.6% versus -0.6%, respectivamente), asociado a las políticas macroprudenciales del BCRP y de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), que fomentaron el endeudamiento en moneda local.

En cuanto al tipo de crédito, los segmentos empresariales más dinámicos fueron los préstamos corporativos y a la gran empresa (+12.7%), seguido de la mediana empresa (+13.6%). Mientras que el menos dinámico fue el crédito otorgado a la pequeña y microempresa (+1.0%).

Así, el aumento de los créditos corporativos y a la gran empresa estuvo asociado, principalmente, a los desembolsos de préstamos de proyectos de inversión en marcha; en tanto que, la variación del financiamiento a las grandes empresas respondió a la demanda de estas compañías para capital de trabajo.

Por su parte, la desaceleración de la deuda de las mypes estuvo asociada, en parte, a la menor oferta de créditos por parte de la banca a este segmento, cautela del sector en un contexto de aumento del riesgo de estos clientes y la desaceleración de la economía.

En cuanto a los préstamos a personas naturales, los negocios más dinámicos fueron el financiamiento a través de tarjetas de crédito (+14.8%) y las hipotecas (+12.2), mientras que, como menos dinámico estuvieron los créditos vehiculares (+6.3%).

Evaluación anual del crédito al sector privado

Por tipo de crédito	dic-13	mar-14	jun-14	sep-14	dic-14
Empresas	12.6%	14.4%	15.6%	11.6%	10.0%
Corporativo y Gran Empresa	20.2%	21.6%	21.4%	14.0%	12.7%
Mediana Empresa	10.1%	15.1%	21.4%	16.3%	13.6%
Pequeña y Microempresa	2.4%	1.8%	0.1%	2.1%	1.0%
Personas naturales	13.4%	13.8%	12.9%	12.1%	11.3%
Consumo	11.8%	12.7%	12.4%	11.7%	10.7%
Vehicular	14.3%	10.2%	8.3%	6.2%	6.3%
Tarjeta	8.3%	10.2%	12.1%	12.7%	14.8%
Hipotecario	15.7%	15.3%	13.6%	12.6%	12.2%
Total	12.9%	14.2%	14.6%	11.7%	10.5%

Índice de morosidad de los créditos al sector privado

Por tipo de crédito	dic-13	mar-14	jun-14	sep-14	dic-14
Empresas	2.70%	2.97%	3.04%	3.15%	3.21%
Corporativo	0.00%	0.02%	0.13%	0.00%	0.00%
Gran Empresa	0.38%	0.54%	0.43%	0.73%	0.68%
Mediana Empresa	3.72%	3.88%	4.06%	4.44%	4.82%
Pequeña Empresa	7.56%	8.54%	8.86%	8.90%	8.97%
Microempresa	5.08%	5.57%	5.83%	5.99%	5.83%
Personas naturales	2.32%	2.52%	2.55%	2.53%	2.48%
Consumo	3.39%	3.66%	3.65%	3.56%	3.37%
Vehicular	3.37%	3.76%	3.99%	4.21%	4.27%
Tarjeta	4.71%	5.07%	4.90%	4.69%	4.26%
Hipotecario	1.04%	1.16%	1.26%	1.34%	1.44%
Morosidad promedio	2.57%	2.82%	2.88%	2.94%	2.96%

Fuente: BCRP.



Caja Municipal Ica

¿Quiénes somos?

La Caja Municipal Ica es una organización peruana con 25 años de vida institucional, orientada al desarrollo de las microfinanzas con impacto social. Estamos enfocados en la atención integral de los segmentos de la población de bajos ingresos y de los pequeños y microempresarios, que no cuentan con el respaldo financiero de la banca tradicional para acceder a créditos y servicios financieros.

Nuestras actividades están sujetas al control y supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y al control de la Contraloría General de la República. Además, somos miembros del Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), lo que brinda respaldo en nuestras operaciones pasivas.

Nos regimos 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.

Contamos 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 la Caja Municipal Chíncha en el año 2006. Tenemos autonomía económica, financiera y administrativa que nos otorga la ley, respecto a nuestros accionistas.

Nuestra misión, visión y valores

Visión

Ser una empresa líder en calidad de servicio y rentabilidad.

Misión

Brindar soluciones financieras de calidad que promuevan el éxito de los emprendedores del Perú.

Nuestros Valores

Integridad

Significa obrar con rectitud y probidad inalterables, actuar en consonancia con lo que decimos o consideramos importante; incluye la comunicación directa y actuar con honestidad.

Compromiso

Implica que nuestro personal se sienta comprometido con los objetivos de la organización y que los asuma como suyos.

Eficiencia

Es la capacidad de encaminar todos los esfuerzos para cumplir los objetivos planteados con los recursos adecuados y en el tiempo acordado.

Vocación de Servicio

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



¿Qué hacemos?

Nuestras operaciones comprenden la intermediación financiera, con un mayor enfoque al otorgamiento de créditos a la pequeña y microempresa (mypes), a través de una amplia gama de productos y servicios que ofrecemos de forma oportuna y con múltiples beneficios.

Operamos principalmente en el sur del país. Captamos depósitos de todos los segmentos socioeconómicos de la población y de organizaciones, ofreciendo tasas de interés razonables que les permitan alcanzar sus metas de ahorro. Asimismo, con estos fondos atendemos las necesidades financieras de las mypes, sus familias y sus comunidades, principalmente de capital de trabajo, adquisición de activo fijo, consumo, y mejora, ampliación y adquisición de vivienda.

Nuestros depósitos van desde cuentas de ahorro corriente, cuentas de depósito a plazo hasta depósitos por Compensación por Tiempo de Servicios (CTS), debidamente respaldados hasta el límite de ley por el Fondo de Seguros de Depósitos.

¿Cómo creamos valor?

A lo largo de nuestra trayectoria, hemos demostrado que la rentabilidad no es el fin principal de nuestras actividades, sino, el instrumento eficaz para alcanzar nuestros objetivos de inclusión financiera en los diversos sectores de la población que no cuentan con el respaldo de la banca tradicional. En ese afán tenemos un conjunto de estrategias que nos permiten crear valor.

Entre estas, contamos con una importante red de 38 puntos de atención, ubicados en cinco regiones del país: Ica, Arequipa, Ayacucho, Apurímac y Lima, en las que realizamos todas nuestras operaciones. De estos, 26 son agencias, 5 oficinas especiales, 3 oficinas informativas y 4 oficinas compartidas con el Banco de la Nación.

Invertimos en programas de formación de analistas de créditos cada año, con el objetivo de especializar a nuestros trabajadores en el eficiente uso de la tecnología crediticia de la caja, no solo para colocar créditos, sino para que lo hagan con la debida evaluación y siempre y cuando el cliente lo necesite.

Desarrollamos un conjunto de proyectos tecnológicos en busca de la mejora de la competitividad y productividad de nuestras operaciones.



Nuestro éxito

El desempeño, dedicación y compromiso de nuestro equipo de colaboradores, permite alcanzar el crecimiento estratégico de la organización, de forma sostenida, en un entorno altamente competitivo.

Capital social

El capital social de la Caja Municipal de Ica al 31 de diciembre del 2014 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.

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

Estructura accionaria expresado en nuevos soles

Accionistas	2013	Participación	2014	Participación	Clase de acciones
Municipalidad Provincial de Ica	43,994,218.00	83.06%	43,994,218.00	83.06%	Acciones Comunes
Municipalidad Provincial 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%	

Organización

Junta General de Accionistas

Javier Gustavo Martínez García
César Velásquez Serna
Alfonso Loo Anyarín

Presidente de la Junta General de Accionistas.
Integrante de la Junta General de Accionistas.
Integrante de la Junta General de Accionistas.

Directorio

Monseñor Edmundo Rufino
Hernández Aparcana
José Antonio Carrasco Gonzales

Presidente.
Vicepresidente.

Directores

César Augusto Ruiz Lévano
Jacqueline Diana Zumaeta Beramendi
Juan Pablo Girao Morón
Walter Primitivo Quispe Uchuya
Ernesto Pantaleón Vilca Gallegos
Eddy Américo Catacora Alatrística

Representante de la Asociación de Pequeños y Medianos Microempresarios del Perú (APEMIPE).
Representante de la Mayoría de la Municipalidad Provincial de Ica (Hasta 09/14).
Representante de la Mayoría de la Municipalidad Provincial de Ica (Desde 09/14).
Representante de la Minoría de la Municipalidad Provincial de Ica.
Representante de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE).
Representante de la Mayoría de la Municipalidad Provincial de Ica.

Gerencia Mancomunada

Rosa María Higa Yshii
William Cesar Ferrer Jáuregui
Francisco Abilio Hilario Soto

Gerente de Administración.
Gerente de Negocios.
Gerente de Ahorros y Finanzas.

Unidad de Auditoría Interna

Rosendo Carlos Espinoza Gamboa

Gerente de la Unidad de Auditoría Interna.

Órgano de Control Institucional

Julio Abel Angulo Sánchez

Jefe del Órgano de Control Institucional.

Gerencia de la Unidad de Riesgos

Armando Giraldo Reyes

Gerente de la Unidad de Riesgos.

Jefes Regionales

Luis Gilberto Gómez Uribe
Javier Jesús Luna Orellana
José Luis Campos Raffo
Yvan Ernesto Paredes Delgadillo

Zona Sur.
Zona Sur Chico.
Zona Norte.
Zona Norte Chico.

Jefes de Departamento

Sergio Martín Llerena Zúñiga
Marlon Ángeles Herrera
Javier Martín Muñante Chacaltana
Percy Alfredo Paredes Minaya
Javier Cabrera Mavila
Rosa Kelly Herencia Reyes
Nora Vilca Uribe
Vicente Linder Rosales Pereda
Carmen Ysabel Sotelo Rosas
Carlos Alberto Gálvez Chávez
Olenka Vanessa Izquieta Rojas
Juan Martín Azula García
Néstor Castañeda Tintaya
Luis Alberto Palza Ticona
Rosario del Pilar Lunazco Mamani
Enrique Mendoza Caballero
Javier Raúl Chávez Muñoz

Asesoría Legal.
Canales Electrónicos.
Contabilidad.
Créditos Estratégicos.
Créditos Comerciales.
Logística.
Operaciones (e).
Organización y Procesos.
Planeamiento y Presupuesto.
Productos.
Recuperaciones (Hasta 06/2014).
Recuperaciones (Desde 07/2014).
Recursos Humanos.
Seguridad y Continuidad de Negocio.
Tesorería.
Tecnología de Información.
Marketing.

Jefes de Unidad

Deyanira Luisa Espino Wuffarden
Ramiro Miguel Mendoza Ocaña
Diomedes Jiménez Garay
Juan Francisco Lama Landaburu
Jorge Luis Valdivia Lerggios

Oficial de Atención al Usuario.
Oficial de Cumplimiento Normativo.
Jefe de Unidad de Auto a Gas.
Jefe de la Unidad de Formación y Capacitación.
Jefe de la Unidad de Microcréditos.

Administradores

Henry Williams Olivera Ccalla
 Abraham Naveros Córdova
 Tito Carlos Ramos Herrera
 José Lucas Takayama Romero
 Julio Antonio Cruz Lagos
 Jhonnatan Julio Huamani Gallegos
 Gloria Jackeline Carrillo Távara
 Robert Alca Quispe
 José Antonio Reyes Núñez
 Gisselle Campos De La Rosa
 Franklin Edwin Espinoza Huaila
 Daniel Martín Muchaypiña Gallegos
 Juana Doris Muñante Hernández
 María Teresa Buleje Huiz
 Ronald Felipe Quispe Poma
 Daniel Mercedes Tang Bocanegra
 Rafael Gustavo Neyra Farfán
 Christian Antonio Lima De La Cruz
 Henry Eloy Castillo Vargaya
 Manuel Jesús Sumen Hernández
 Janeth Teresa Saldívar Villaroel
 Manuel Arturo Villaverde Rangel
 Víctor Manuel Huarancca Arango
 Jefrín Rojas Huamán
 José Roberto Sato Uesu

Agencia Abancay.
 Agencia Andahuaylas.
 Agencia Aplao.
 Agencia Barranca.
 Agencia Camaná.
 Agencia Chincha.
 Agencia Huacho.
 Agencia Huamanga.
 Agencia Huaral.
 Agencia Ica.
 Agencia Ica Cercado.
 Agencia Imperial.
 Agencia Lurín.
 Agencia Miraflores.
 Agencia Mala.
 Agencia Marcona.
 Agencia Nasca.
 Agencia Parcona.
 Agencia El Pedregal.
 Agencia Pisco.
 Agencia Puquio.
 Agencia San Isidro.
 Agencia San Juan Bautista.
 Agencia San Vicente.
 Agencia Villa El Salvador.

Nuestra red de agencias

La Caja Municipal Ica, cuenta con una importante red de agencias estratégicamente ubicada en las regiones de Arequipa, Ayacucho, Apurímac, Lima e Ica, las cuales registran altos niveles de captaciones y colocaciones.

Esta red de atención desarrolla actividades a través de modernas agencias en la ciudad de Ica.

Además, tiene 21 agencias más ubicadas en las ciudades de: Huacho, Barranca, Huaral, Miraflores, Villa El Salvador, Lurín, Mala, San Vicente, Imperial, Chincha, Pisco, Nasca, Marcona, Camaná, Pedregal, Aplao, Puquio, Huamanga, San Juan Bautista, Andahuaylas y Abancay.

Asimismo, brinda atención a través de las oficinas especiales en las ciudades de Palpa, Chala, Pueblo Nuevo, San Francisco, La Tinguiña, y Uripa; en las oficinas informativas de Santiago, Mariscal Cáceres y Chancay y en las oficinas compartidas con el Banco de la Nación ubicadas en Chilca, Cora Cora, Cabana y Chalhuanca.

Agencias Lima

Imperial
Lurín
Huacho
Huaral
Barranca
Mala
San Vicente
Villa el Salvador
Miraflores

Agencias Arequipa

Camaná
Pedregal
Aplao

Agencias Ica

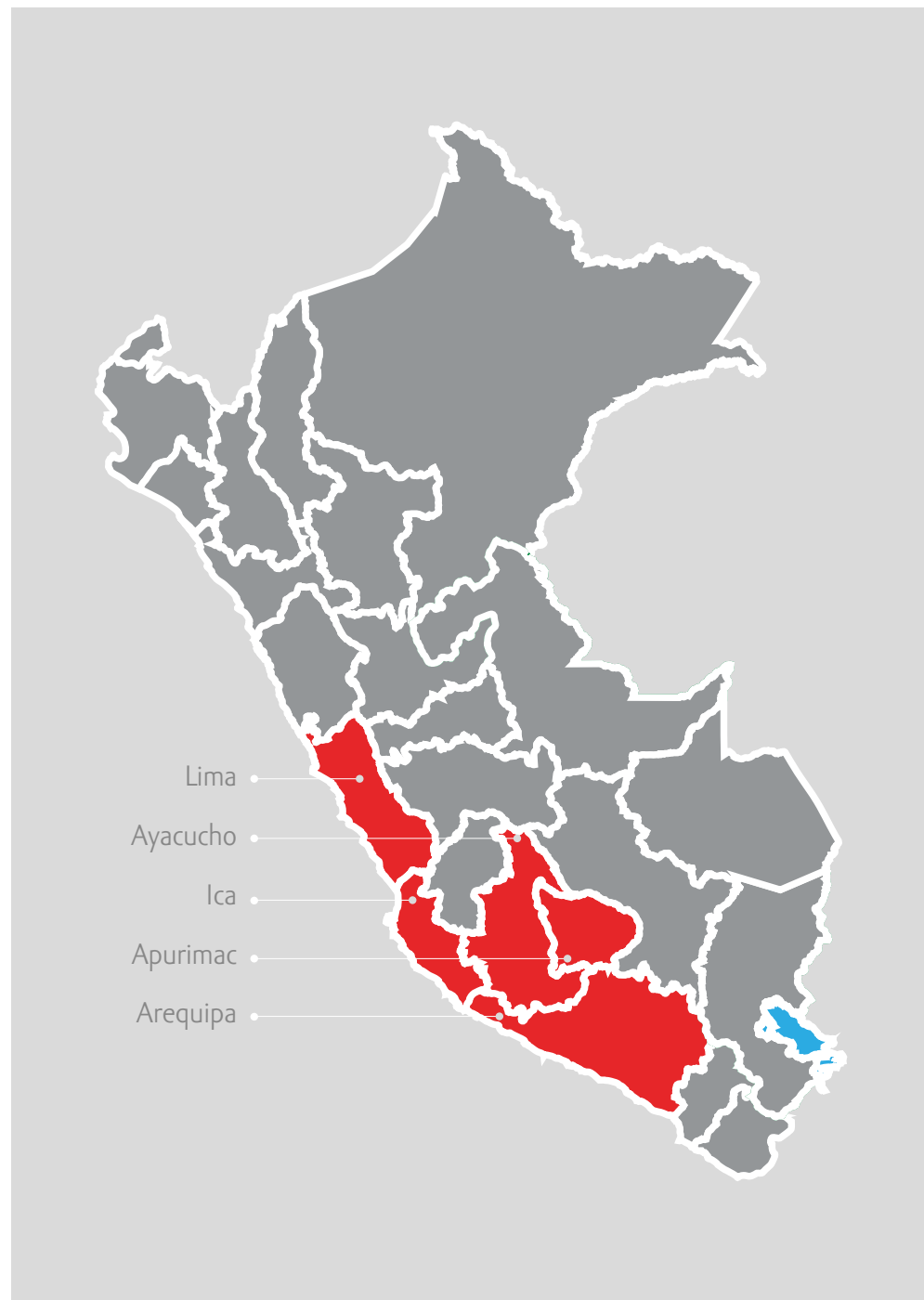
Ica
San Isidro
Parcona
Ica Cercado
Nasca
Marcona
Chincha
Pisco

Agencias Ayacucho

Huamanga
San Juan Bautista
Puquio

Agencias Ayacucho

Huamanga
San Juan Bautista
Puquio





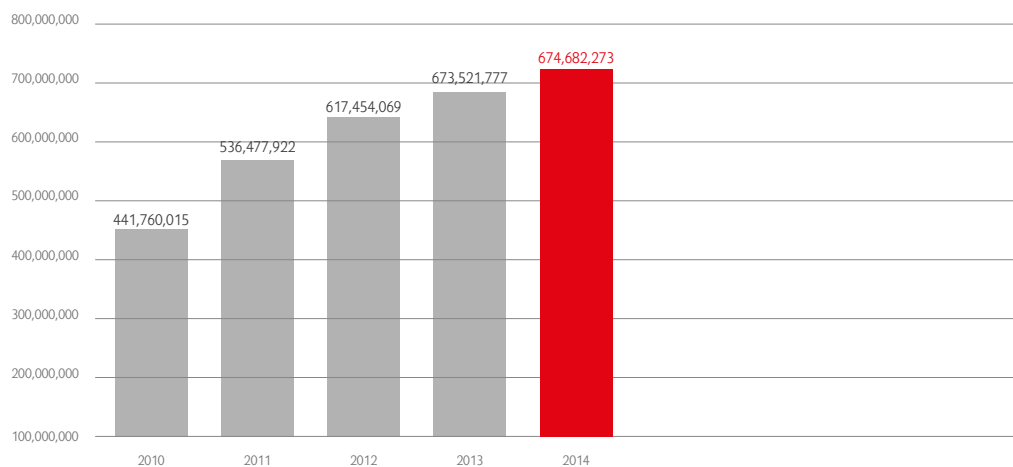
Nuestras Operaciones

Operaciones del activo

Evolución de los créditos totales y por tipo

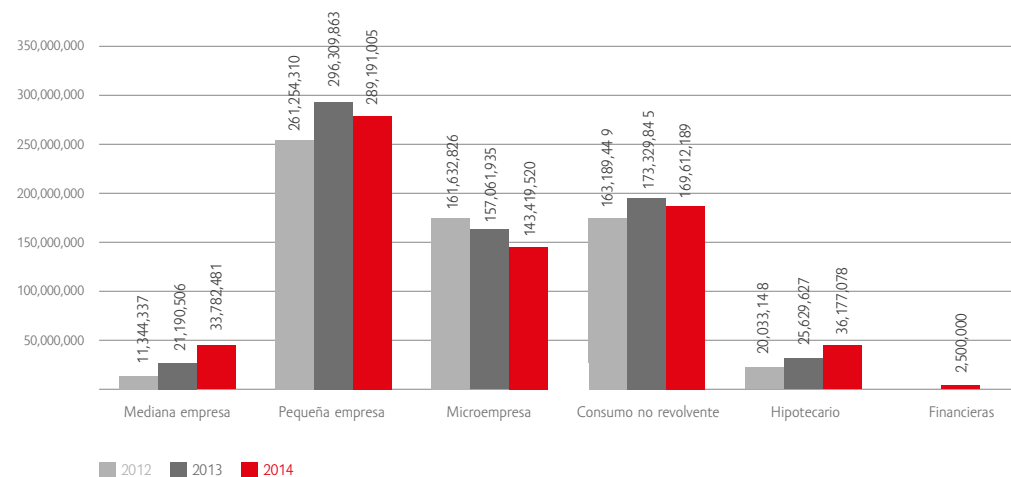
Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de créditos de la Caja Municipal Ica totalizó S/.674,682,272, lo que representó un incremento de 0.17% con relación al año anterior.

Créditos totales de la CMAC ICA en nuevos soles



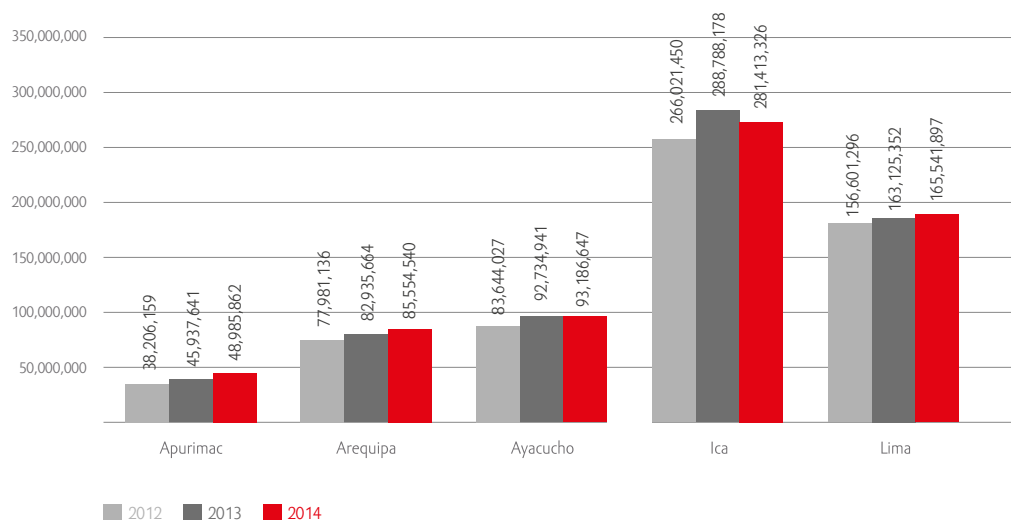
En dicho periodo y según la tipología de créditos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la cartera de la Caja Municipal Ica estuvo distribuida de la siguiente manera: el 21.26% en créditos a la microempresa, el 42.86% en créditos a la pequeña empresa, el 5.01% en créditos a la mediana empresa, el 25.14% en créditos de consumo, el 5.36% en créditos hipotecario para vivienda, y el 0.37% en créditos corporativos (a financieras).

Créditos por tipo de la CMAC ICA en nuevos soles



En tanto que, en relación a las plazas en las que participa, el 41.71% de sus colocaciones estuvo concentrado en Ica, 24.54% en Lima, 13.81% en Ayacucho, 12.68% en Arequipa y 7.26% en Apurímac.

Créditos por departamento en nuevos soles



Durante el 2014, la Caja Municipal Ica financió la segunda y tercera etapa de la urbanización Sol de la Florida, en el departamento de Ica. Estos proyectos estuvieron conformados por viviendas económicas, cuyos propietarios se beneficiaron del “Bono del Buen Pagador” otorgado por el mencionado programa estatal. También fueron financiados los proyectos habitacionales: Rinconada de Huacachina tercera etapa, Villa Sol tercera etapa y Urbanización Camposol, todos pertenecientes al departamento de Ica.

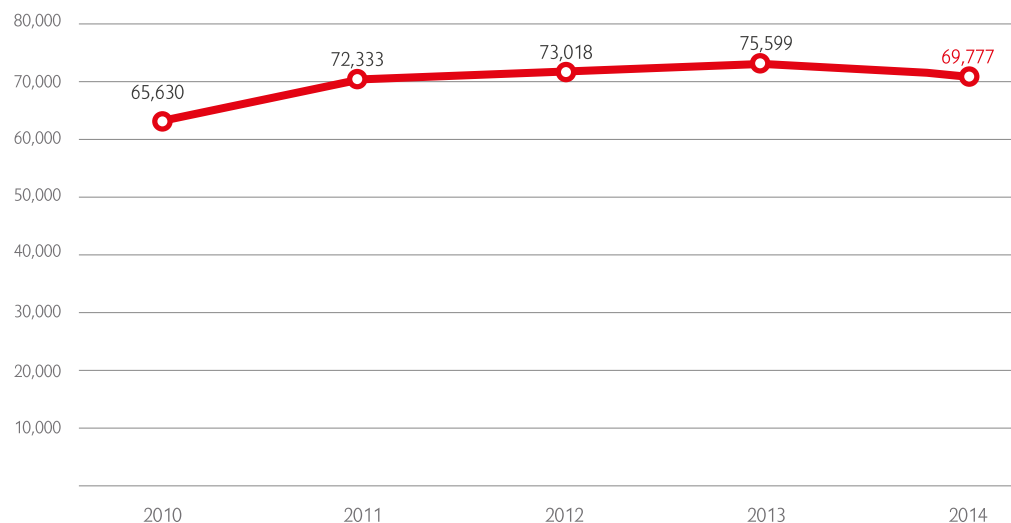
No obstante, las colocaciones al segmento de la pequeña y microempresa, que es el corazón del negocio de la Caja Municipal Ica, disminuyeron en 2.40% y 8.69%, respectivamente, producto del aumento del riesgo del sector y la menor demanda de financiamiento, asociadas al incremento de la morosidad y a la desaceleración de la economía.

La evolución de las colocaciones de la Caja Municipal Ica respondió, principalmente, al incremento tanto de los préstamos a las medianas empresas como el de los créditos hipotecarios para vivienda, que aumentaron 59.42% y 41.15%, respectivamente.

En los últimos años, con el desarrollo de las economías en las regiones como Ica, han surgido empresas de mediana envergadura, producto de la formalización de negocios personales, la aparición de empresas familiares y el crecimiento de pequeñas unidades económicas. Estas compañías han generado una nueva demanda de financiamiento que ha sido atendida por la Caja Municipal Ica.

En tanto que, el avance de los créditos hipotecarios para vivienda respondió al financiamiento de diversos proyectos inmobiliarios de interés social, a través del nuevo crédito del programa de vivienda del Gobierno, Mivivienda.

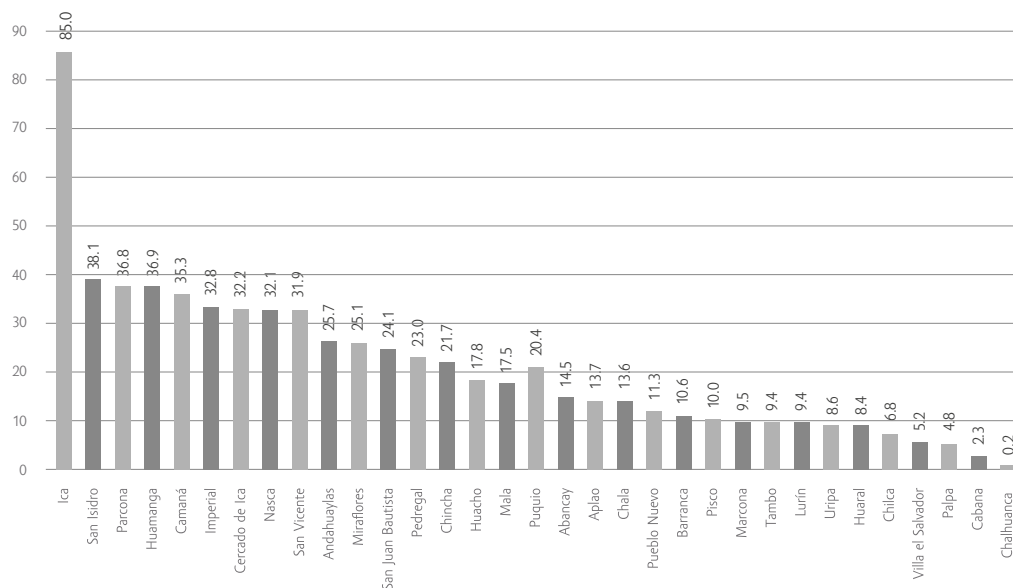
Número de deudores



Sin embargo, las reducciones de dichos créditos de la Caja Municipal Ica fueron inferiores respecto al registrado por el sistema financiero, en las plazas en las que opera, asociado principalmente, a su esfuerzo por mantener su participación en forma sana.

Por otro lado, los créditos de consumo disminuyeron 2.14%, en línea con las políticas crediticias conservadoras de la Caja Municipal Ica.

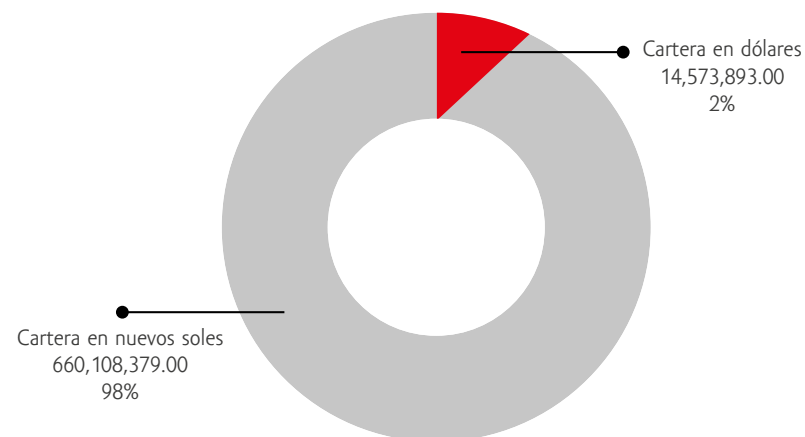
Créditos por agencia en millones de nuevos soles



Estructura de los créditos por moneda

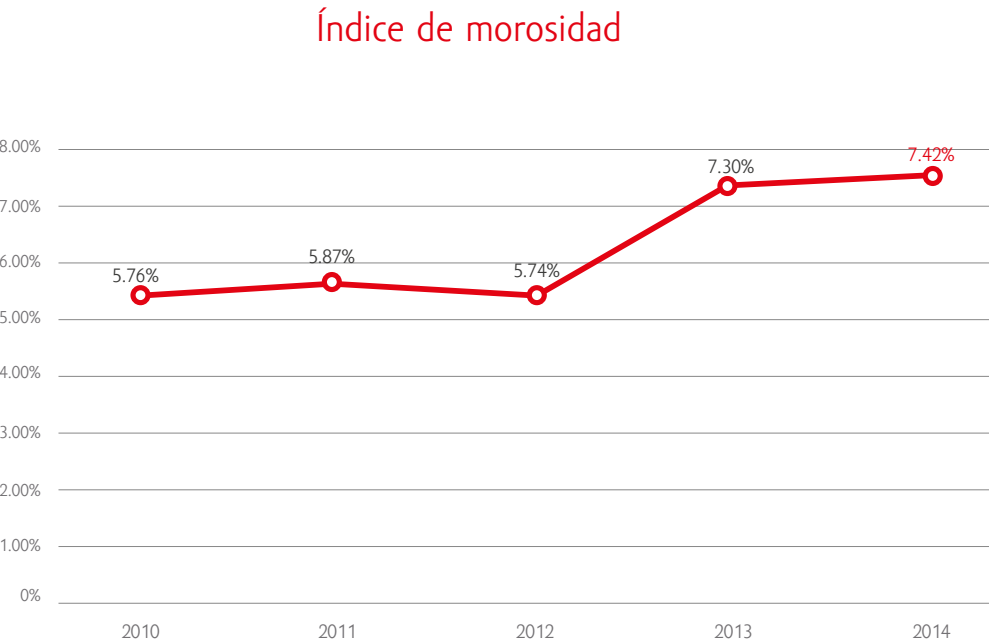
Las colocaciones en moneda nacional primaron sobre los otorgados en moneda extranjera, en el 2014. Los créditos en nuevos soles representaron el 97.84% de la cartera total y fueron equivalentes a S/.660,108,379; mientras que los préstamos en dólares participaron con el 2.16% y fueron equivalentes a S/.14,573,893.

Estructura de los créditos por moneda



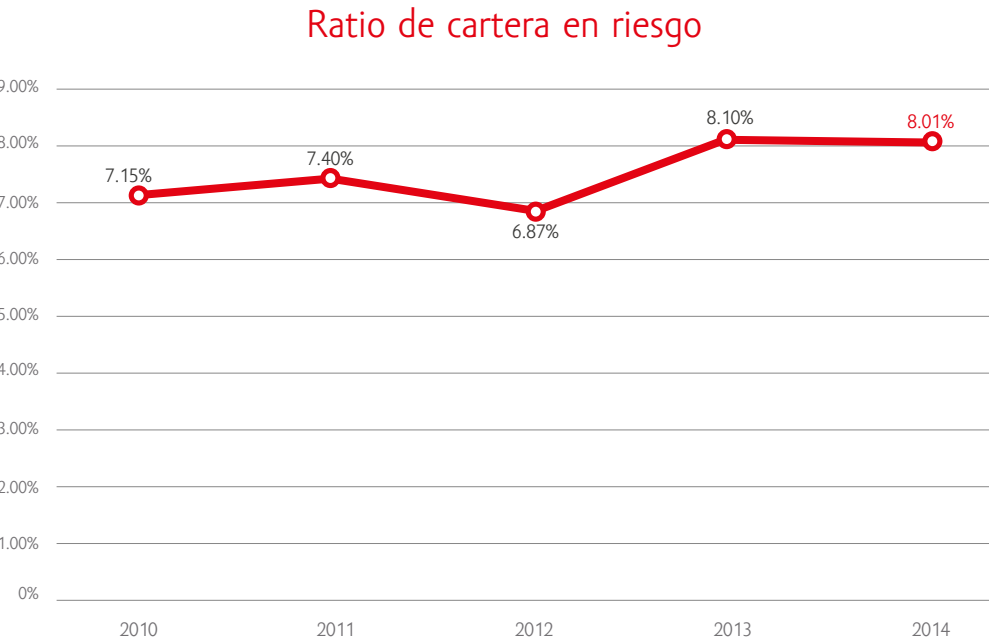
Morosidad

Al 31 de diciembre de 2014, el indicador de morosidad, calculado como la participación de la cartera atrasada respecto a la cartera total, ascendió a 7.42%, lo que representó un incremento en 0.12% frente al registrado el año anterior. Este indicador avanzó marginalmente, debido al incremento del riesgo en las zonas en las que participa la caja, asociado a la mayor presencia de competidores. No obstante, la Caja Municipal Ica viene implementando políticas crediticias conservadoras para aminorar el riesgo.



Ratio de cartera en riesgo

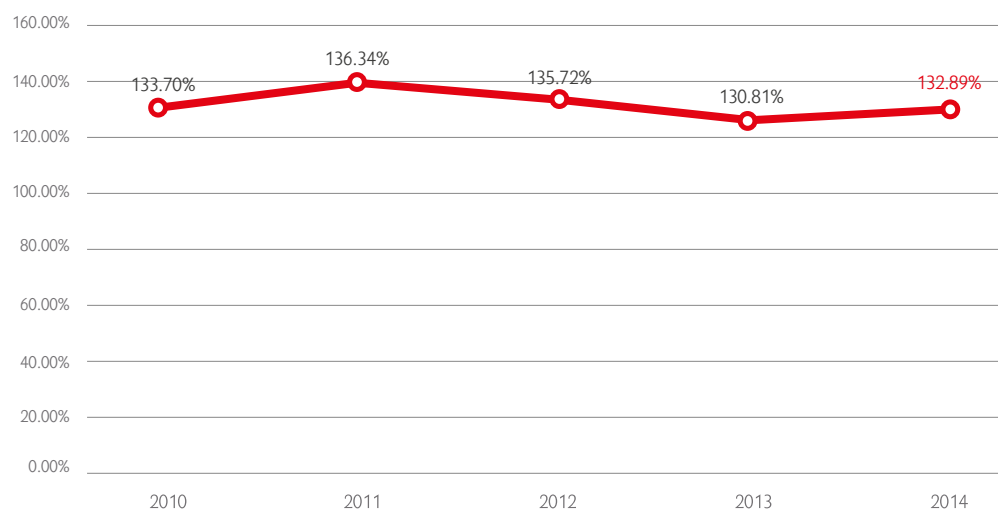
Al 31 de diciembre del 2014, la cartera en riesgo de la Caja Municipal Ica, es decir, el indicador ácido de créditos con episodios de incumplimiento, medido como la participación de la cartera atrasada y refinanciada respecto a la cartera total, ascendió a 8.01%, lo que implicó un descenso en 0.09% frente a diciembre del año 2013.



Cobertura de cartera atrasada

Los créditos otorgados generan la obligación de constituir reservas por riesgo de incumplimiento de pagos y la Caja Municipal Ica tiene holgados indicadores. Así, al 31 de diciembre del 2014, el índice de cobertura de la morosidad de la Caja Municipal Ica (provisiones por incumplimiento/cartera atrasada) ascendió 132.89%, lo que implicó un incremento de 2.08% respecto al índice del 2013.

Ratio de cobertura de cartera atrasada



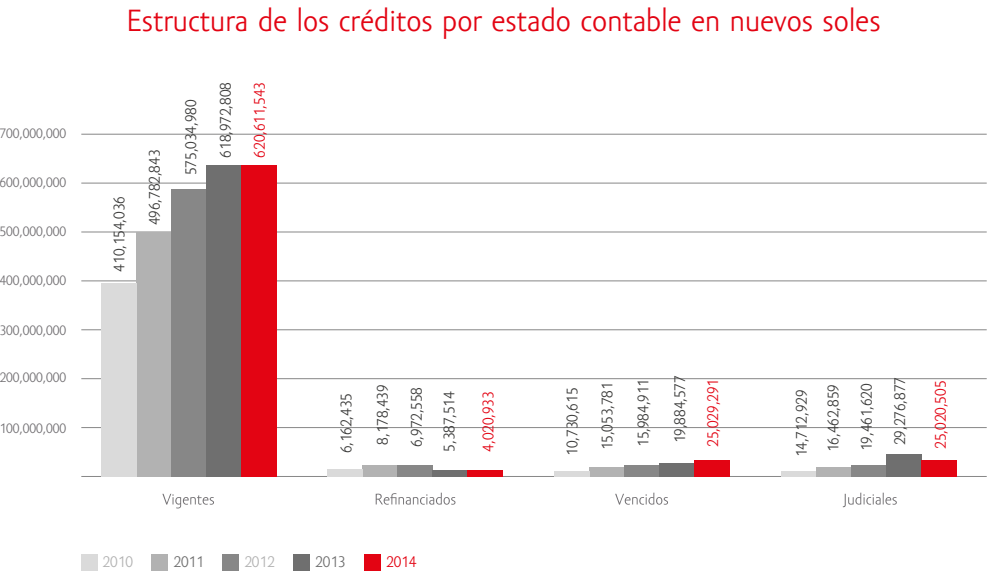
Estructura de la cartera de colocaciones por estado contable

Al 31 de diciembre del 2014, la estructura de la cartera de colocaciones de la Caja Municipal Ica se distribuye de la siguiente manera: el 91.99% en créditos vigentes con un monto de S/.620,611,543, el 0.60% en créditos refinanciados con S/.4,020,933, el 3.71% en créditos vencidos con S/.25,029,291 y el 3.70% en créditos judiciales con S/.25,020,505.

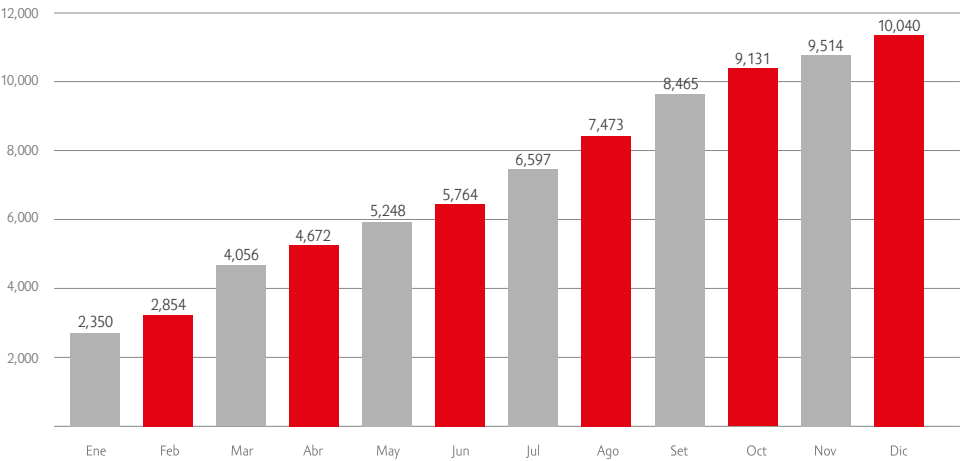
Unidad de microcréditos

El 2014, la Unidad de Microcréditos se consolidó como una pieza clave para los objetivos de la organización. La unidad conformada por un equipo de jóvenes, en su mayoría recién egresados de estudios superiores con ganas de hacer carrera en la entidad, mantuvo un monto de créditos promedio mensual de S/1,160,000 y de clientes de 455 unidades económicas. Este financiamiento fue otorgado en las zonas periféricas de las ciudades en las que opera la Caja Municipal Ica, lo que contribuyó a mantener su participación de mercado.

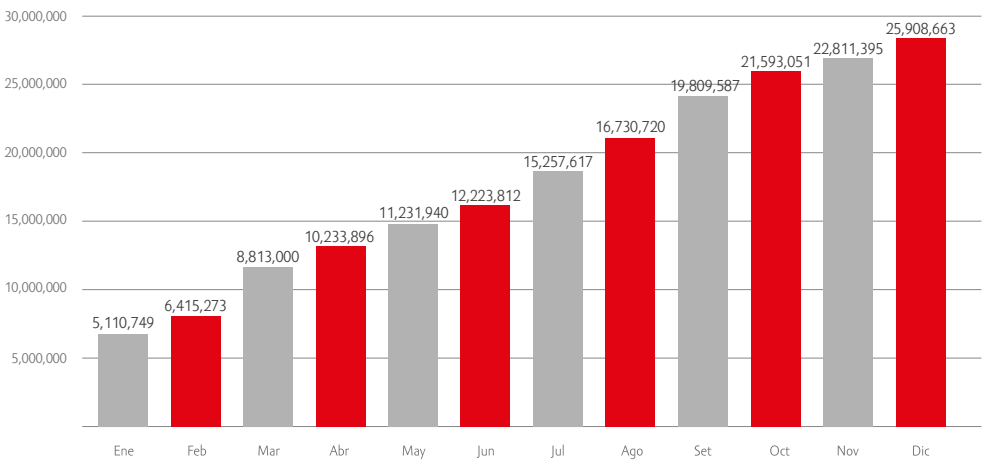
Así, con el ánimo de fomentar la competencia sana en el equipo y desarrollar sus capacidades, la Caja Municipal Ica implementó la campaña comercial de colocaciones denominada "Maratón Microcrédito", en el cuarto trimestre de 2014. En esta se fijaron estrictos parámetros de gestión de riesgo como el de mantener un mínimo de clientes nuevos equivalente al 40% de la cartera, una mora de cosecha menor a 5% y colocar a una tasa de interés ponderada superior a 3% mensual.



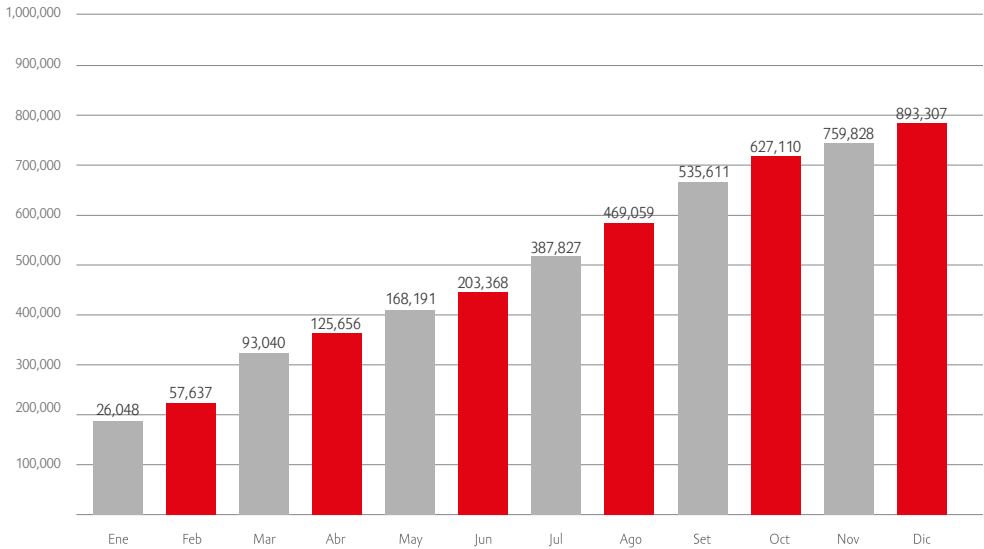
Evolución de clientes de microcréditos en unidades



Evolución de los microcréditos en nuevos soles



Saldo de microcréditos vencidos en nuevos soles



También, hay que destacar que la unidad mantuvo un aceptable indicador de saldo de créditos vencidos, dado que son créditos sin garantía y a una tasa ponderada anual de 42%.

Operaciones del pasivo

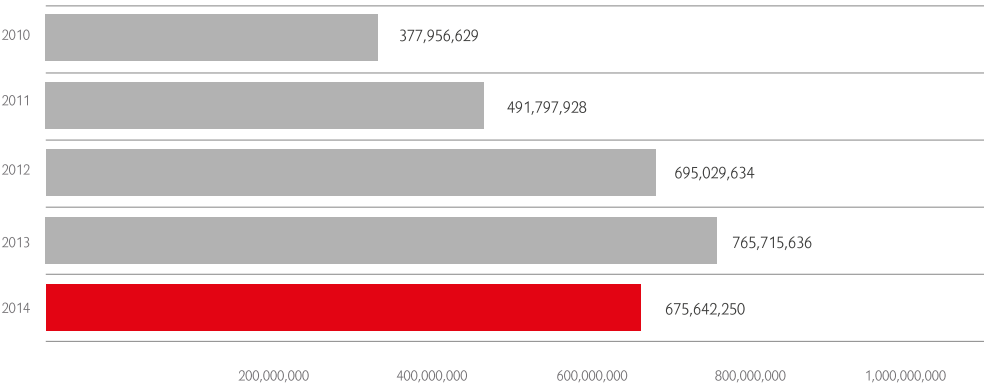
Evolución de las captaciones

Al 31 de diciembre del 2014, los depósitos captados por la Caja Municipal Ica cerraron en S/.675,642,250, lo que implicó una disminución de 11.76% frente al registro de 2013.

Esta variación respondió a la acertada decisión de la gerencia de bajar las tasas de interés de todos los productos de depósitos, principalmente los de plazo fijo y CTS, con la finalidad de mantener un sano equilibrio entre las captaciones y las colocaciones. Esta estrategia permitió a la caja reducir sus gastos por intereses de obligaciones con el público en 25%, el 2014.

Asimismo, en el referido periodo, el número de ahorristas de la Caja Municipal Ica ascendió a 101,368, lo que implicó un avance de 14.65% frente al registro de 2013, producto de la percepción de solidez y confianza que la población tiene en la Caja Municipal Ica. En las operaciones del pasivo, la caja tiene como mercado objetivo a la población de ingresos medios y bajos, sin dejar de lado a la de mayores ingresos, lo que le permite mantener una adecuada estructura y diversificación de las captaciones.

Evolución de los depósitos en nuevos soles

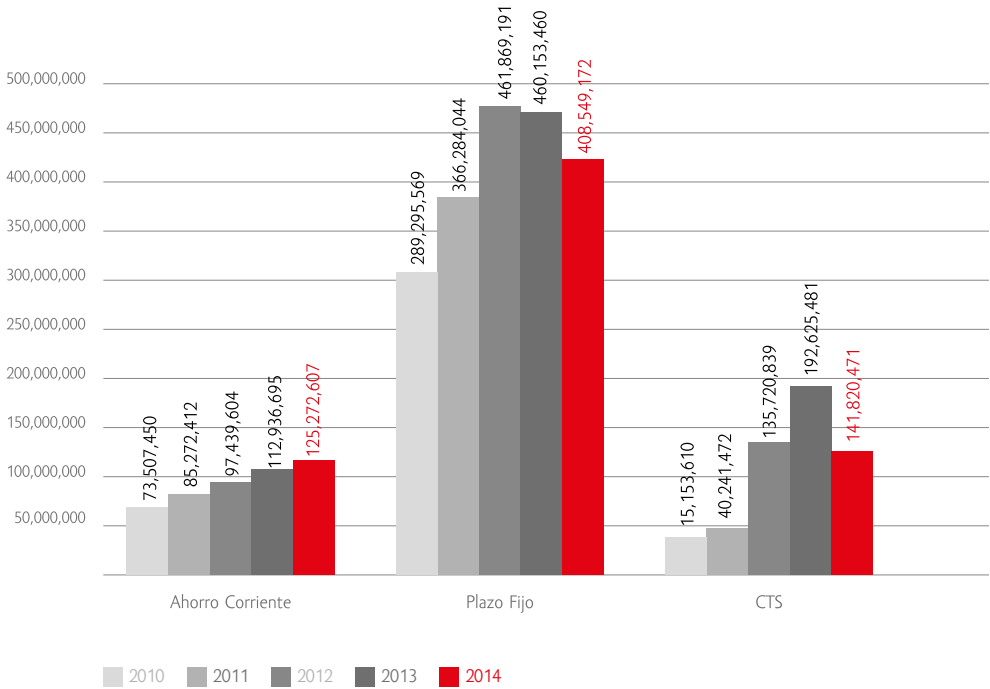


Captaciones por producto

Al cierre del 2014, los depósitos captados por la Caja Municipal Ica fueron estructurados de la siguiente manera: Cuentas de ahorro con un total S/125,272,607, depósitos a plazo fijo con S/408,549,172 y los Depósitos por Compensación por Tiempo de Servicio (CTS) con S/141,820,471.

Los depósitos a plazo fijo tienen la mayor participación en el total de las captaciones de la Caja Municipal Ica al representar el 60.47%. En este tipo de depósitos, los productos de mayor participación son: AhorroMás (55.64%) y Tradicional (41.78%).

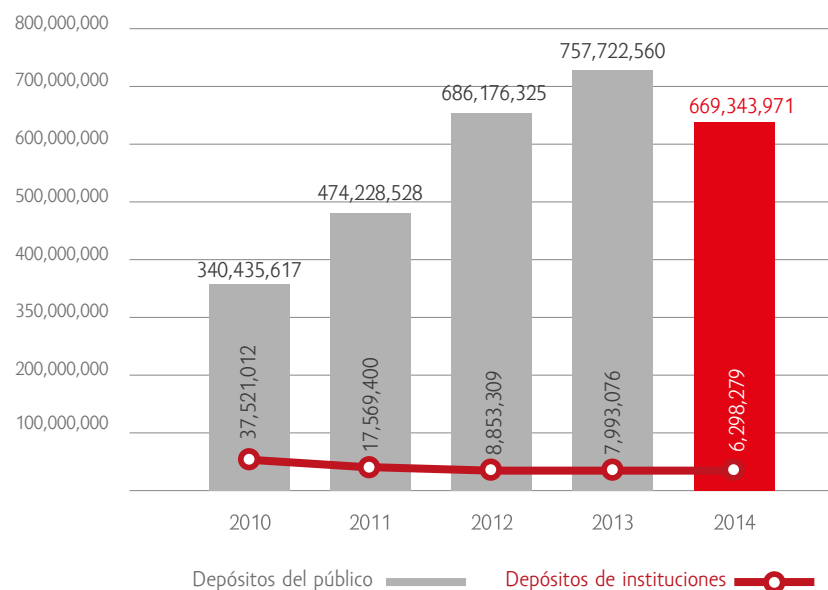
Estructura de los depósitos por productos en nuevos soles



Captaciones por tipo de origen

Los depósitos provenientes del público se han constituido en la principal fuente de financiamiento de las operaciones de la Caja Municipal Ica. De la totalidad de recursos captados durante el ejercicio 2014, estos representaron el 99.07%, tras sumar S/.669,343,971. Mientras que los depósitos de las instituciones financieras (IFIS) representaron apenas el 0.93%, al totalizar los S/.6,298,279.

Depósitos según origen en nuevos soles

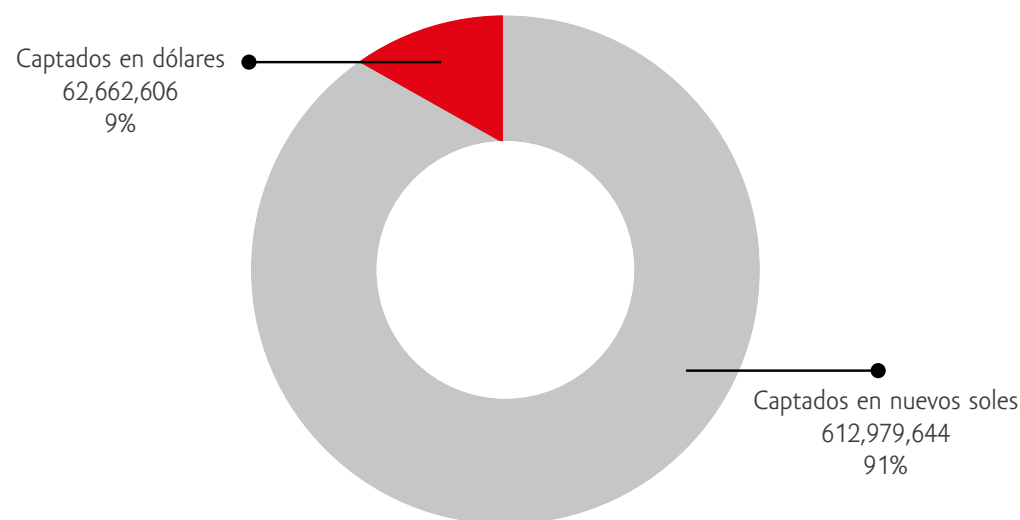


Captaciones por tipo de moneda

En cuanto al tipo de moneda de las captaciones, los depósitos en soles de la Caja Municipal Ica representaron el 90.73% de la cartera, tras sumar S/.612,979,644; mientras que los depósitos en dólares representaron el 9.27%, al totalizar S/.62,662,606.

El público que deposita sus ahorros en la caja prefiere hacerlo en soles, porque obtiene una mayor rentabilidad frente a los depósitos en moneda extranjera y porque consideran que sus ahorros están expuestos a menores riesgos.

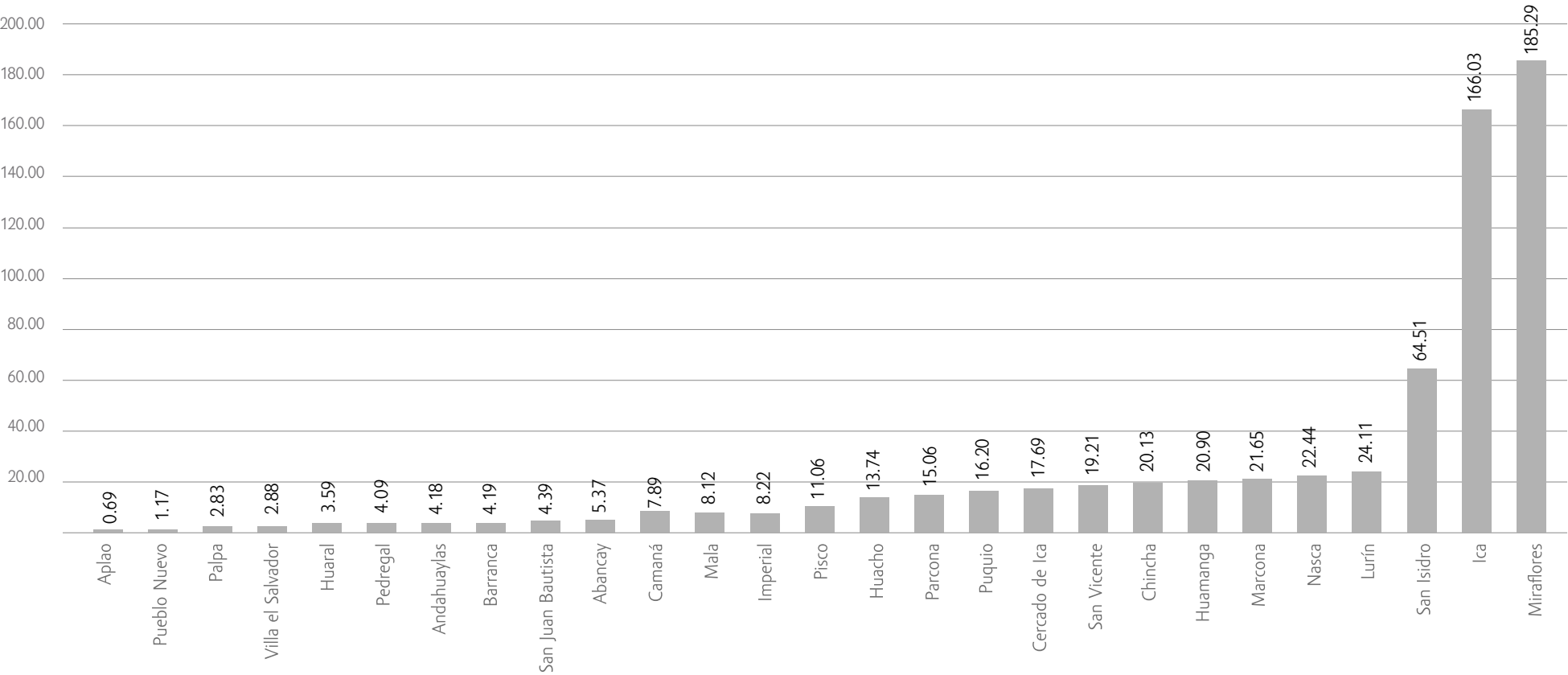
Depósitos por tipo de moneda



Captaciones por agencias

Al cierre del 2014, del total de depósitos captados por la entidad, la agencia Miraflores, situada en Lima, fue la que registró la mayor participación con monto de S/.185.29 millones y una cuota de 27.42%, le siguió la agencia Ica con S/. 166,03 millones una participación de 24.57% y la agencia San Isidro, también en Ica, con S/. 64.51 millones y una participación de 9.55%.

Depósitos por agencia en millones de nuevos soles



Adeudados

A diciembre del 2014, la Caja Municipal Ica accedió a líneas de financiamiento por un total de S/41,992,000.00; de los cuales, el 70% fue otorgado en moneda nacional y el 30% en moneda extranjera. Cabe mencionar que los adeudados en relación al cierre de diciembre de 2013, mostraron un incremento en S/8,321,000.00, debido a los desembolsos efectuados por COFIDE, canalizados a través de programas de inversión como: Recursos Propios, Coficasa, Multisectorial y del Fondo Mi Vivienda.

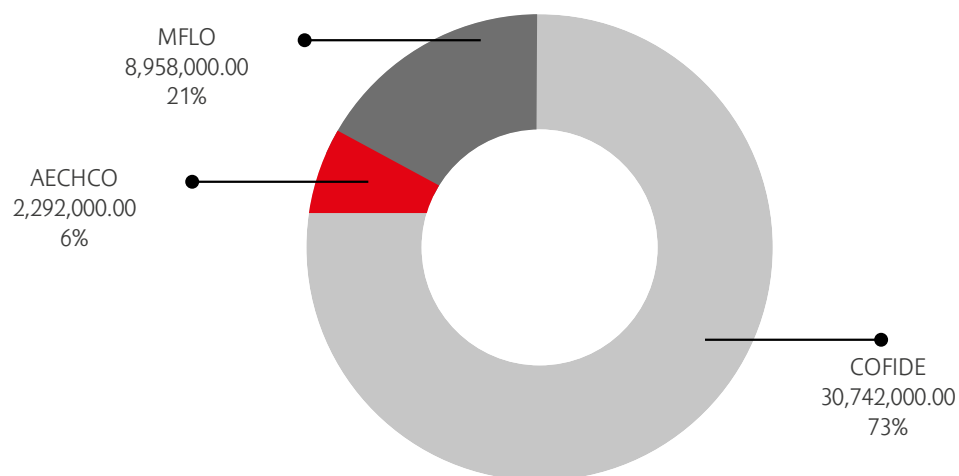
Asimismo, en el 2014, la Caja Municipal Ica inició las respectivas gestiones con diversas empresas de inversión, privadas nacionales y extranjeras; para la obtención de un financiamiento subordinado y/o emisión de bonos subordinados, así como la búsqueda de socios estratégicos.

Adeudados - Estructura por tipo (En miles de nuevos soles)

Detalle	2010	2011	2012	2013	2014
Org. Fin. Nac.					
COFIDE	30,894,000.00	27,738,000.00	18,760,000.00	23,059,000.00	30,742,000.00
Banco de Materiales	251,000.00	203,000.00	159,000.00	81,000.00	
Org. Fin. Inter.					
AECHICO	2,156,000.00	2,069,000.00	1,958,000.00	2,146,000.00	2,292,000.00
Dexia	7,500,000.00	7,500,000.00	3,750,000.00		
MFLO	8,427,000.00	8,088,000.00	7,650,000.00	8,385,000.00	8,958,000.00
Responsability SICAV	8,364,000.00	8,364,000.00			
BID	8,400,000.00	7,875,000.00	5,775,000.00		
Bancos nacionales					
Banco de la Nación	1,071,000.00				
Banco Scotiabank Perú	5,600,000.00	8,120,000.00			
Banco de Crédito del Perú	5,600,000.00				
Banco Interamericano de Finanzas	2,800,000.00	5,600,000.00			
Banco Interbank		5,700,000.00			
Total	81,063,000.00	81,257,000.00	38,052,000.00	33,671,000.00	41,992,000.00

Por otro lado, en la estructura de los adeudados de la Caja Municipal Ica figuran como principales proveedores de fondos: COFIDE con el 73%, Microfinance Loan Obligation (MFLO) (subordinado) con el 21%, AECHCO con el 6%.

Adeudados en nuevos soles



Canales de atención

Para la Caja Municipal Ica cada una de sus agencias y oficinas especiales representan la oportunidad de escribir muchas historias de progreso y bienestar. Este es un objetivo que permanentemente brinda esperanza e igualdad a más peruanos y que lleva adelante desde su creación, en el proceso de descentralización financiera.

Con esa finalidad, el 2014, la Caja Municipal Ica realizó importantes inversiones para la mejora de sus puntos de atención, lo que le permitió incorporar una nueva infraestructura a su red, con atributos de seguridad, comodidad y celeridad en las operaciones.

Así, inauguró una nueva sede en San Francisco, en el departamento de Ayacucho, con un diseño moderno y funcional. También, la Caja Municipal Ica remodeló el local de la Oficina Especial de Uripa, en el departamento de Apurímac; el área de capacitación en la oficina de la calle La Libertad, en el departamento de Ica; el nuevo local de la oficina informativa de Chilca, en el departamento de Lima, y la oficina informativa de Mariscal Cáceres, en Huamanga, en el departamento de Ayacucho.



Proyectos tecnológicos

En el campo tecnológico, la Caja Municipal Ica realizó en el 2014 la implementación de nuevos sistemas informáticos con la finalidad de mejorar su competitividad y productividad, a la vez de acompañar la mejora de la infraestructura tecnológica de sus canales.

Migración del gestor de base de datos 2008 a 2014:

La migración de los sistemas al gestor de base de datos SQL Server 2014 permitirán a la Caja Municipal Ica estar a la vanguardia de la tecnología y soportar situaciones críticas. Los sistemas de la Caja Municipal Ica estarán en la capacidad de soportar la creación de soluciones de 'big data', con tecnología en memoria y de alto rendimiento a través de OLTP, almacenamiento de datos, 'business intelligence' y cargas de trabajo.

Hay que indicar que el gestor SQL Server 2014 utiliza un conjunto de herramientas comunes para implementar y administrar bases de datos tanto en la nube como en el entorno local.

Sistema de consultas RENIEC

También, en el 2014, la Caja Municipal Ica emprendió el desarrollo de una solución tecnológica integradora, que permite obtener en línea la información demográfica y personal de los ciudadanos, con el objetivo de mejorar el servicio de gestión de datos de los clientes y minimizar los riesgos de fraudes por suplantación de identidad.

Para ese fin implantó un software que interconecta a la Caja Municipal Ica con la RENIEC y realice el envío y recepciones de mensajes entre las entidades.

Pago de servicios: CONTUGAS.

De otra parte, se firmó un convenio con la empresa CONTUGAS, distribuidora de gas natural en Ica, para desarrollar un módulo que permita a los clientes realizar el pago de sus obligaciones. Dicho servicio ya se encuentra disponible en todas las agencias y oficinas de la Caja Municipal Ica.

Ventanillas transaccionales

Este es un proyecto basado en el desarrollo de un software que tiene por objetivo reducir los tiempos de respuesta en aquellas agencias con problemas de lentitud en las operaciones. Desde el 2014, este se encuentra en desarrollo en las operaciones de ahorros y créditos de la agencia Palpa, en el departamento de Ica.

Aplicativo de impresión de formatos de desembolso:

En el 2014 se implementó un aplicativo web que permite imprimir toda la documentación que se genera al finalizar el flujo de créditos y también está orientado a las agencias en las que se observan problemas de lentitud en las operaciones.

Dicha herramienta posibilita la impresión de calendario de pagos, hojas de resumen, certificado del seguro multiriesgo, certificado del seguro de desgravamen y del certificado de seguro multiriesgo para microcrédito.

Venta de SOAT

Asimismo, en el 2014, en aras de diversificar los ingresos y fidelizar a los clientes, la Caja Municipal Ica implementó el servicio de venta del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) en toda su red de agencias. Dicha oferta brinda la mejor opción en seguro contra este tipo de siniestros.

Gestor de seguros multiriesgo microcrédito

La Caja Municipal Ica implementó esta herramienta en el 2014 para gestionar los seguros que se proporcionan a nuestros clientes, a fin de mitigar el riesgo frente a un siniestro no previsto.

Impacto social



Productos y servicios

La Caja Municipal Ica cuenta con una variedad de productos y servicios orientados, principalmente, a la inclusión financiera de los emprendedores de la micro y pequeña empresa y sus familias.

Nuestra cartera de créditos se encuentra constituida por la oferta de productos que permiten coberturar: al sector empresarial y sus necesidades de capital de trabajo y adquisición de activo fijo y del mismo modo al sector dependiente con sus necesidades de consumo y de mejora, ampliación o adquisición de vivienda.

Así tenemos:

Crédito Comercial Empresarial

Financiamiento dirigido a personas jurídicas y personas naturales con negocio formalmente constituidas, con buena reputación moral, económica y financiera.

Crédito Comercial Agrícola

Este financiamiento está destinado a personas jurídicas y naturales formalmente constituidas, con buena reputación moral, económica y financiera, dedicadas al sector agrícola.

CrediEmpresa

Este financiamiento está orientado a pequeños y microempresarios que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial y que desarrollen cualquier tipo de actividad de producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios.

CrediEmprende

Este financiamiento está destinado a satisfacer las necesidades del segmento informal, que por sus niveles de ingresos no han podido acceder a un crédito en alguna institución financiera.

El Facilito

Este producto está dirigido a personas naturales con negocio que no cuenten con vivienda propia y fiador solidario.

Paga Diario

Financiamiento dirigido a personas con negocio que desarrollan una actividad económica en los mercados, asociaciones, galerías, centros comerciales, etc. El producto solo financia capital de trabajo.

0 Kms

Este producto va dirigido a clientes nuevos o recurrentes e independientes, dedicados a brindar servicio de transporte. El crédito tiene por finalidad de la adquisición de vehículos.

Amplianegocio

Este producto va dirigido a personas naturales independientes con local y vivienda propia está destinado a satisfacer necesidades de: ampliación, culminación, acabados, mejoramiento y remodelación de local.

Auto a Gas

El producto ha sido creado para financiar la adquisición de vehículos para taxi a gas natural, y otros gastos y servicios que sean necesarios.

Agrocaja

Dicho crédito está orientado a financiar el costo de producción y mantenimiento del cultivo: compra de insumos, alquiler de maquinaria, pago de jornales agrícolas de forraje y compra de activo fijo.

Crédito a Asociaciones y Grupos Organizados

Estos créditos están dirigidos a asociaciones de micro y pequeñas empresas para financiar un proyecto de inversión en común. Para este producto, se aceptan garantías grupales (hipotecas) y garantías individuales (no necesariamente preferidas).

Crédito Mujer Exitosa

Este crédito ha sido diseñado para satisfacer las necesidades financieras del mercado femenino y es otorgado exclusivamente a mujeres sin requerir la firma del cónyuge. El producto tiene como objetivo las mujeres que cuentan con capacidad de pago y que desarrollen una actividad económica independiente.

Línea de Crédito

Este producto está dirigido a personas naturales con negocio y personas jurídicas que se encuentren dentro del sector comercio.

Autoliquidable Empresarial

Este producto está dirigido a personas naturales con actividad comercial y personas jurídicas que cuentan con garantías de depósitos a plazo, en moneda nacional o extranjera en la caja.



Asimismo, nuestra cartera de productos pasivos está conformada por un conjunto de alternativas que van desde cuentas de ahorro corriente para las mypes, hasta depósitos por Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) para los trabajadores. Así tenemos:

Ahorro Corriente

Esta cuenta permite al titular depositar o retirar el dinero en el momento que estime conveniente.

Plazo Fijo

Esta cuenta permite al titular depositar el dinero por un plazo no menor a 31 días a cambio de una mayor rentabilidad que una cuenta transaccional.

Ahorro con órdenes de pago

Esta cuenta está destinada a personas naturales o jurídicas que dispongan de una empresa o una actividad independiente y que utilicen el saldo de su cuenta para hacer órdenes de pagos.

Cuenta de Haberes

Esta cuenta está destinada para el pago de las remuneraciones de los trabajadores dependientes.

Depósito CTS

Este producto custodia los Depósitos por Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) de los trabajadores dependientes.

Giros y Transferencias

Esta cuenta permite el traslado de fondos a cualquier cuenta de ahorros de terceros o a una cuenta del mismo titular de forma cómoda y segura.

Cuenta Ahorrado - Ahorro Juvenil

Esta cuenta está dirigida a los menores de edad y contribuye con los objetivos de la Caja Municipal Ica de fomentar la cultura de ahorro y previsión en la población.

También, el 2014, la Caja Municipal Ica desarrolló de manera proactiva un conjunto de productos y servicios complementarios, con el objetivo de brindar a los clientes coberturas para que puedan afrontar los riesgos a los que son más vulnerables; a la vez dotarlos de nuevos canales de atención para que puedan realizar sus operaciones de manera más rápida y segura.

Así tenemos:

Implementación del seguro multiriesgo para capital de trabajo

El seguro multiriesgo para capital de trabajo permite garantizar la continuidad de las operaciones de las micro y pequeñas empresas al protegerlos contra riesgos como incendio, huelga, vandalismo, daños por agua o humo y hasta terremoto, entre otros siniestros, a los que son más vulnerables.

Proyectos de canales electrónicos

Se implementó un conjunto de proyectos para ampliar nuestra red de canales de atención, con la finalidad de brindar mayor acceso a los productos y servicios financieros. Entre estos proyectos podemos destacar:

Servicio SMS Operaciones

Este sistema permite a los clientes debidamente registrados consultar vía mensaje de texto los saldos y últimos movimientos de sus cuentas de ahorros y créditos. Para tal efecto y por medidas de seguridad, el cliente debe acercarse a cualquiera de las agencias y oficinas de la red de la Caja Municipal Ica para solicitar su registro en el sistema. Este servicio es completamente gratuito y forma parte del esfuerzo de la institución por elevar su estándar de calidad y seguridad.

Migración a Tarjeta con CHIP (EMV)

A partir del 31 de diciembre del 2014, todas las nuevas tarjetas de débito y crédito en el Perú deben ser emitidas con chip incorporado, conforme a lo establecido en el artículo 15° del Reglamento de Tarjetas de Débito y Crédito, según Resolución SBS N° 6523-2013. Caja Municipal Ica fue una de las primeras cajas municipales en adoptar dichas medidas, pasando por la certificación de nuestro Procesador Global Net y Visa Internacional. Dicha implementación fue realizada antes de la fecha fijada por el regulador, lo que le valió recibir muchos reconocimientos y felicitaciones.

Proyecto Implementación Sistema Monitoreo en Línea y AntiFraude (DetecTA / Easy Solutions, Inc)

La Caja Municipal Ica adquirió un software de monitoreo y prevención de fraude debido a que realiza transacciones electrónicas vía tarjeta de débito, cumpliendo así con lo establecido en el artículo 17° y en la cuarta disposición final y transitoria del Reglamento de Tarjetas de Débito y Crédito, según Resolución SBS N° 6523-2013. La herramienta adquirida fue el software DetecTA de Easy Solutions Inc. (<http://www.easysol.net/>), posibilitando

una implementación eficiente en el diseño, gestión de proyecto y tiempo. Este logro, incluso, hizo que Easy Solutions Inc considere a la Caja Municipal Ica como un caso de estudio: <http://www.easysol.net/resources/white-papers-and-reports#st>.

Proyecto Ingreso Red Agentes Corresponsales KASNET y Ventanillas MultiBanco MULTIFÁCIL

La Caja Municipal Ica se unirá a dos redes nacionales de agentes corresponsales: KASNET (con el respaldo de GLOBOKAS PERU) y MULTIFÁCIL (con respaldo de HERMES). A través de esta red de cajeros corresponsales, nuestros clientes podrán realizar operaciones en el ámbito nacional, acercándonos cada vez más a ellos, de acuerdo a nuestro compromiso de servicio y expansión. Las operaciones que se pondrán a realizar serán: retiros, depósitos, pagos, recargas de líneas telefónicas y desembolso (este último solo para el caso de MULTIFÁCIL).

Proyecto CMAC MOVIL

La Caja Municipal Ica ingresó al proyecto CMAC Móvil, desarrollado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) con el soporte tecnológico Telefónica del Perú. Este proyecto permitirá a la Caja Municipal Ica brindar los servicios financieros vía telefonía móvil. También, fomentará significativamente la inclusión financiera, al dar acceso a los servicios financieros, sobre todo, a aquellas personas o emprendedores que residen en zonas rurales. En una primera etapa, los clientes tendrán la posibilidad de realizar hasta cuatro tipos de operaciones.

Este proyecto propiciará el acceso a los servicios de la Caja Municipal Ica a aquellos clientes que tengan el servicio de telefonía móvil de Movistar, independientemente de la modalidad de contrato y equipo y no teniendo la necesidad de disponer de saldo, datos móviles, Internet o un terminal especial. De esta manera con una llamada a un número corto podrán realizar consultas, pago de créditos, transferencias y pagos de servicios.

Otros proyectos

Plataforma MultiFinance:

Se presentó el proyecto para contratar la Plataforma MultiFinance del Banco de la Nación, para gestionar los créditos a proveedores del Estado con un mínimo de riesgo.

Integrador Recargas / Recaudos

La Caja Municipal Ica contrató un sistema integrador de recargas y recaudos, que nos permitirá ofrecer un servicio completo vía nuestra red de canales (ventanillas, corresponsales, ussd, sms, web, etc.)

Propuesta Prototipo Oficina Informativa

Realizamos la propuesta de un prototipo de Oficinas Informativas que nos permita extender nuestros mercados de manera segura, con mínima inversión y riesgo.

Administración de riesgos



Administración de riesgos

La gestión integral de riesgos de la Caja Municipal Ica es un proceso diseñado para identificar los potenciales eventos que puedan afectar a la organización, de modo que le permita gestionarlos en función a su apetito de riesgo, para alcanzar los objetivos establecidos. Así, este proceso es aplicado en toda la institución y efectuado por todo el personal, la Gerencia Mancomunada y el Directorio.

Bajo esa política, la organización cuenta con un área especializada de riesgos, que brinda soporte a las diversas áreas que gestionan de forma particular y descentralizada los diversos tipos de riesgos: crediticio, operacional, liquidez, mercado, entre otros.

La Caja Municipal Ica constantemente implementa diversas herramientas para una adecuada gestión de riesgos; a la vez que fomenta la cultura de riesgo dentro de la organización, mediante charlas de inducción, evaluaciones al personal, monitoreo de indicadores claves de riesgos y talleres con los Grupos de Análisis de Riesgos (GAR).

Gestión del riesgo de crédito

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

La administración del riesgo crediticio es fundamental para la institución, dado que su sostenibilidad depende, principalmente, de la calidad de su cartera de créditos. Ante ello, el Área de Riesgos analiza factores individuales como capacidad y voluntad de pago de los clientes, a través de la supervisión de riesgos pre y post desembolso y del monitoreo y medición del nivel de riesgo del portafolio. Estas dos últimas operaciones se llevan a cabo a través del análisis de la cartera de créditos en cuanto a calidad, cobertura, estructura, concentración, plazo y cosechas.

Asimismo, la Caja Municipal Ica aplica una metodología de clasificación interna de cliente, que le permite segmentar la cartera de créditos según criterios de riesgo crediticio pre establecidos. Dicha herramienta sirve de apoyo al área de Negocios en la admisión y seguimiento de créditos.

La institución cuenta con herramientas y/o metodologías para la gestión del riesgo de sobre endeudamiento, riesgo cambiario crediticio, vinculación por riesgo único y grupo económico, entre las principales. Estas estrategias permiten identificar de manera temprana dichos factores de riesgo, que podrían generar problemas de pago en los clientes.

También, con la finalidad de controlar la exposición del riesgo de crédito, la caja ha establecido límites internos de concentración de cartera, según tipo de crédito, producto, sector económico, zona geográfica, entre los principales. Además, estos son monitoreados periódicamente por el Área de Riesgos, en cumplimiento de la Resolución SBS N° 3780-2008 "Reglamento de Gestión de Riesgo Crediticio". Así, bajo estas políticas de gestión de riesgo crediticio, la organización, a diciembre de 2014, ha constituido provisiones por incumplimiento de créditos por S/.66,513,420. De este monto, S/.13,485,906 (20.28%) se registraron como PROVISIONES GENÉRICAS y S/.53,027,515 (79.72%) como PROVISIONES ESPECÍFICAS.

Gestión del riesgo de liquidez

La gestión del riesgo de liquidez tiene por objeto garantizar niveles razonables de fondos líquidos para que la institución pueda cubrir sus necesidades de efectivo, tanto anticipadas como contingentes; y que en caso se produzca una escasez de efectivo inesperada, tenga la capacidad de hacer frente a sus obligaciones sin incurrir en costos excesivos.

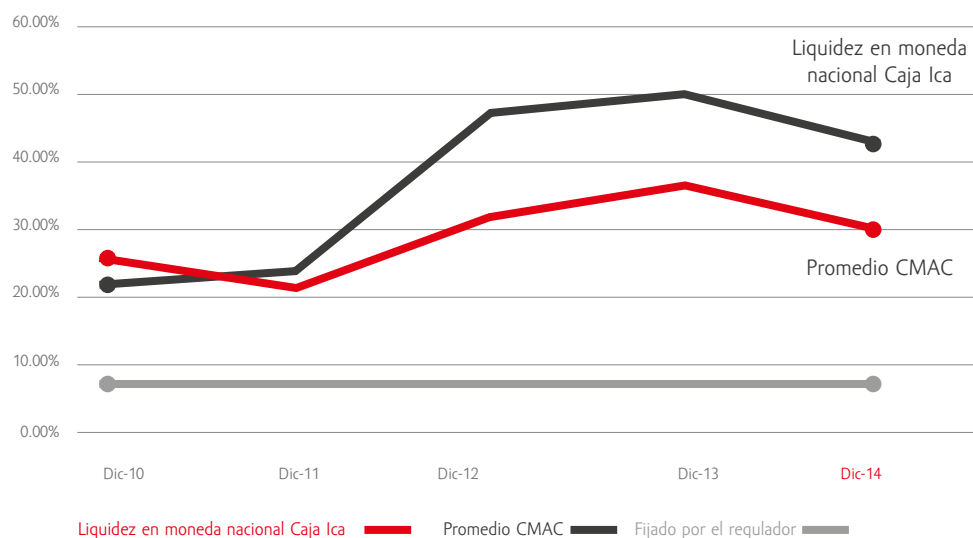
Para una adecuada gestión de liquidez es necesario que la Caja Municipal Ica cubra diariamente las necesidades de disposición de efectivo del público. Esto implica prever los recursos suficientes para cumplir oportunamente con los compromisos derivados de la aprobación de préstamos, pago a proveedores, retiro de cuentas de captaciones, etc.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza a través del calce de brechas de liquidez (GAP) en la gestión de activos y pasivos, escenarios de estrés y simulaciones de liquidez.

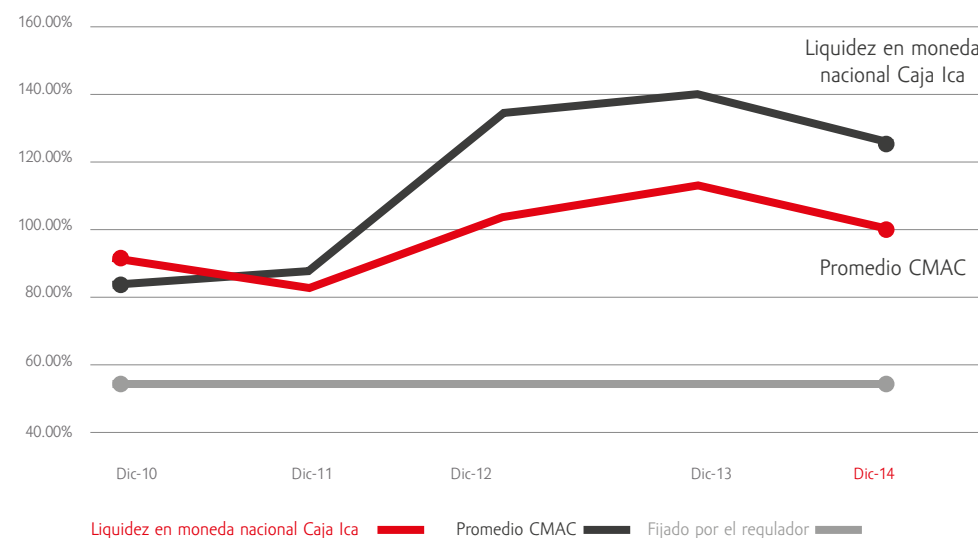
Esta tiene la finalidad de determinar descalces en períodos futuros que pudieran generar problemas de liquidez. Asimismo, la Caja Municipal Ica mantiene coberturas de encaje acorde con sus operaciones. Durante el 2014, la institución fortaleció la gestión del riesgo de liquidez acorde con la Resolución SBS 9075-2012 "Reglamento para la Gestión de Riesgo de Liquidez". Esta operación llevó a que la Caja Municipal Ica fortaleciera el Plan de Contingencia de Liquidez, el cual establece estrategias diferenciadas para escenarios de estrés sistémico y específico, monitoreo del Ratio de Cobertura de liquidez (RCL) y el Ratio de Inversiones Liquidables (RIL); además, del seguimiento y monitoreo diario del Ratio de Liquidez en moneda nacional (MN) y moneda extranjera (ME).

Estos últimos indicadores se han mantenido por encima de los límites regulatorios (MN: 8% y ME: 20%) al registrar en diciembre de 2014 cifras de 38.89% en MN y 81.61% en ME.

Ratio de liquidez en moneda nacional



Ratio de liquidez en moneda extranjera



Gestión del riesgo de mercado

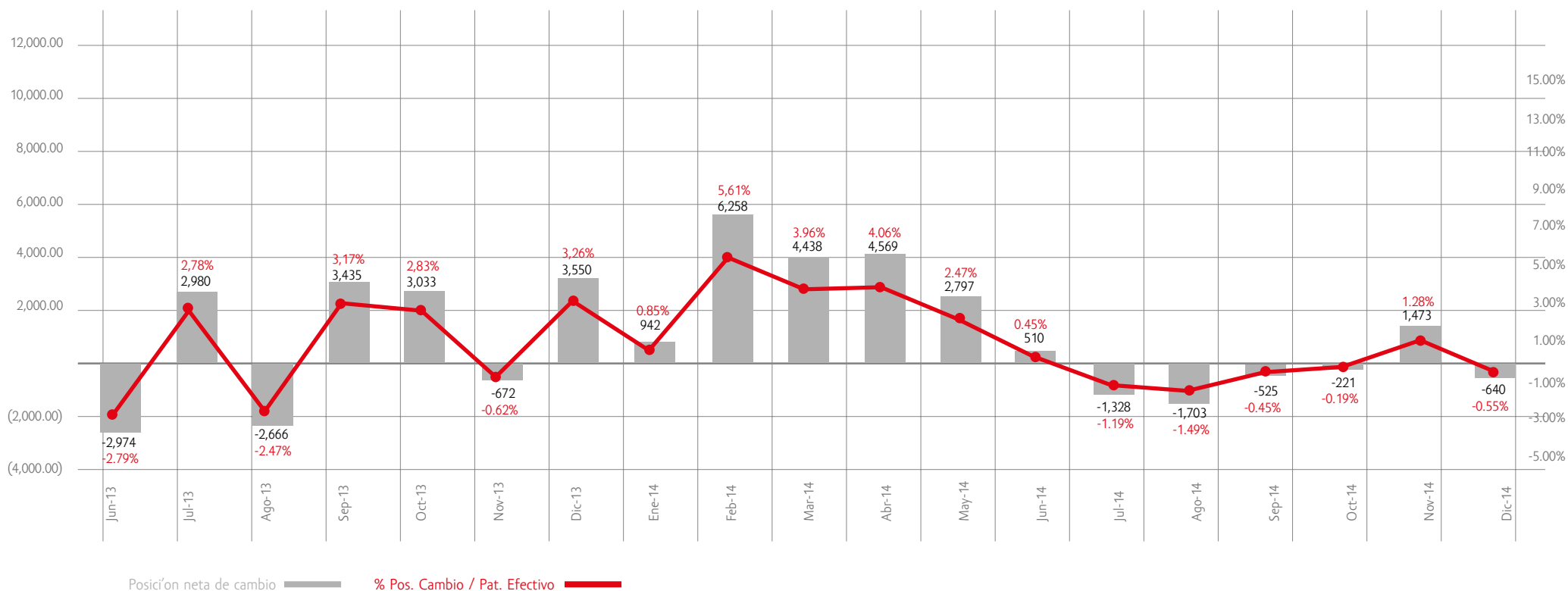
La Caja Municipal Ica, gestiona el riesgo de mercado para reducir las pérdidas potenciales en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de fluctuaciones en la tasa de interés, tipo de cambio y precios, dado que dichos factores de riesgo inciden en el margen financiero y/o en el valor patrimonial.

La posición de cambio a diciembre de 2014 fue de sobre venta, equivalente a -0.55% con relación a nuestro patrimonio efectivo, manteniéndose dentro de los límites establecidos por la SBS.

Asimismo, la organización aplica la metodología de Análisis de GAP de plazos, de tasa de interés, de monedas y monitorea la volatilidad del precio de mercado de sus inversiones y el tipo de cambio.

Se establece la máxima pérdida esperada del tipo de cambio a través del Modelo Valor en Riesgo (VAR), mediante la utilización de la simulación histórica y la realización de pruebas de Backtesting y Stresstesting. Finalmente, determina el nivel de riesgo de las exposiciones y establece los tratamientos y controles necesarios.

Indicador de riesgo cambiario



Gestión del riesgo operacional

En el 2014, la organización fortaleció la gestión del riesgo operacional, a través de la realización de talleres de identificación de riesgos conformados por el Grupo de Análisis de Riesgos (GAR). Estos talleres se llevaron a cabo con la finalidad de fortalecer los conocimientos de la metodología, así como también para difundir la cultura de riesgo en la institución. Así, se logró impartir capacitación presencial a todo el personal que labora en la red de agencias y oficinas especiales de la Caja Municipal Ica, relacionada a la gestión integral de riesgos y riesgo operacional. Es preciso indicar que actualmente, la institución tiene en evaluación el cálculo del requerimiento patrimonial por riesgo operacional, mediante el método del indicador básico.

Gestión del riesgo estratégico

La institución identifica, evalúa y gestiona los riesgos estratégicos que podrían limitar la capacidad de lograr dicho tipo de objetivos. Para lo cual, el 2014 se llevaron a cabo talleres de identificación de riesgos estratégicos, que contaron con la participación de los miembros del Directorio y los principales funcionarios que integran el Comité de Gestión Estratégica.

En estos se evaluaron los riesgos más relevantes, así como también se propusieron planes de acción que ayudarán en la mitigación de los mismos.

Cobertura del riesgo

El ratio de Capital Global (Patrimonio Efectivo Total / Activos Ponderados por Riesgos Total) ascendió a 14.38%, habiéndose incrementado respecto al 2013 cuando registró 14.23%. Así, dicho indicador se ubicó por encima del Límite Global Mínimo (10%), lo que garantiza niveles de cobertura razonables ante posibles pérdidas por exposiciones, en función al perfil de riesgo del negocio. Asimismo al 31 de diciembre del 2014, se mantuvo un nivel de patrimonio efectivo total de S/.117,264,385. La Caja Municipal Ica determina sus activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional según los estándares establecidos en el marco regulatorio, los cuales ascendieron a S/.815,403,878, a diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014, el patrimonio efectivo adicional de la caja ascendió a S/.21,170,419. Este monto fue calculado sobre la base de la Resolución SBS N° 8425-2011, "Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional", que establece los requerimientos de patrimonio efectivo adicional para reforzar la cobertura del riesgo, a través de una mayor cantidad y calidad de capital.

Dicho patrimonio adicional sumado al requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, mercado y operacional, resultó para la institución una exigencia regulatoria de capital equivalente a S/.102,710,807. Este monto fue inferior al patrimonio efectivo total de la Caja Municipal Ica, lo que originó un superávit en el patrimonio de S/.14,553,578.

Al 31 de diciembre de 2014 en nuevos soles

Tipo de riesgos	APR	Requerimiento de patrimonio efectivo
Riesgo de crédito	657,577,880.00	65,757,788.00
Riesgo de mercado	985,704.00	98,570.00
Riesgo operacional	156,840,294.00	15,684,029.00
Total	815,403,878.00	81,540,385.00
Requerimiento de patrimonio efectivo adicional		21,170,419.00
Total patrimonio efectivo requerido		102,710,807.00
Patrimonio efectivo vigente		117,264,385.00
Ratio de capital global		14.38%
Superávit global de patrimonio efectivo		14,553,578.00



Gestión del talento y responsabilidad social

Gestión del talento

Estamos convencidos que los recursos humanos en el nuevo modelo de gestión de la Caja Municipal Ica son uno de los pilares más importantes para alcanzar sus objetivos y metas de inclusión financiera. En esa realidad, la organización trabaja en promover el desempeño eficiente de su personal, a través de un conjunto de políticas y prácticas que buscan preservar los conocimientos, la salud y las habilidades de sus colaboradores.

Colaboradores

Al 31 de diciembre de 2014, la Caja Municipal Ica cuenta con un total de 877 colaboradores; de los cuales, cerca del 81% se desempeña en el área de Negocios (Créditos, Ahorros y Operaciones), que es la piedra angular de la organización.

Selección de personal

El ingreso de nuevo personal a la organización se realiza a través de un proceso riguroso de evaluación, que comprende varias fases como el reclutamiento, selección, verificación y la contratación. Este ejercicio permite asegurar que las competencias de los nuevos talentos estén alineadas con las expectativas de los puestos a cubrir.

Además, es importante destacar que las actividades del proceso de selección se desarrollan en el marco de los procedimientos internos, que aseguran y garantizan la igualdad de oportunidad y la atracción del talento.

Así, dichas actividades utilizan al máximo todas las herramientas disponibles para identificar profesionales y/o comentar la oferta de valor de la caja como una empresa responsable.

Los nuevos talentos que se integran a la organización participan en un proceso de inducción, centrado en la motivación y adecuación con la cultura y los desafíos de la institución. El objetivo es lograr que estas personas comprendan que su desempeño contribuye con el éxito de la organización y que ello incide con su desarrollo personal.

Es importante señalar que la Caja Municipal Ica prioriza la selección interna para cubrir las vacantes que se requieran, como parte de la política de desarrollo profesional de sus colaboradores. Esto le permite generar condiciones favorables para un clima de motivación y de alto desempeño.

Así, la promoción a nuevas posiciones laborales permite al personal adquirir nuevos conocimientos y responsabilidades con la consiguiente mejora remunerativa. En el 2014, la Caja Municipal Ica realizó 430 procesos de selección de personal, colectivos e individuales, que han permitido incorporar a un buen número de colaboradores como funcionarios, administradores, supervisores, asistentes, coordinadores y analistas de crédito, auxiliares y practicantes.

Unidad de formación y capacitación

En el 2014, la Caja Municipal Ica decidió fortalecer sus procesos de formación, entrenamiento y capacitación, con la finalidad de que generen un valor agregado al colaborador. De esa manera, la unidad brindó capacitación al personal a través de maestrías, diplomados, cursos, talleres y otros.

Programa de formación para analistas de créditos PFAC

En el 2014, la Caja Municipal Ica continuó con su apuesta por los jóvenes que requieren una oportunidad laboral, por lo que ejecutó 4 programas de Formación de Analistas de Microcréditos (PFAC). Este programa permitió en dicho periodo incorporar a la Unidad de Microcrédito a 68 Analistas.

Programas de inducción

En el 2014, también se ejecutaron 6 programas de inducción, lo que permitió la capacitación a 169 nuevos colaboradores. Estas capacitaciones brindan conocimientos importantes para el buen desempeño de las actividades, en la organización.

Especializaciones

Asimismo, se ejecutaron procesos de capacitación especializados de acuerdo a las actividades en las que se desarrollan los colaboradores, así tenemos:

- Curso de Especialización de Deudores No Minoristas.
- Curso de Especialización de Créditos Auto liquidables.
- Curso de Especialización de Créditos Pignoraticio.
- Diplomado de ESAN en Gestión de Empresas Financieras.

Talleres

En el 2014 se llevaron a cabo 44 talleres de "Calidad en el Servicio", capacitando a 662 colaboradores. Además, la Caja Municipal Ica cuenta con 21 entrenadores debidamente capacitados para ejecutar los referidos talleres.

También, se ejecutaron 12 talleres de "Fortalecimiento a Analistas", en las agencias Ica, Cercado Ica, Parcona y San Isidro. Se capacitó al 100% de los analistas de créditos de estas agencias y se refuerzan temas de retroalimentación por parte de las áreas de Supervisión de Agencias, Riesgos, Créditos y Recuperaciones.

Ejecución del plan anual de capacitación

El Plan Anual de Capacitación tuvo como ejes de dirección los siguientes temas:

- Promoción de Créditos.
- Evaluación de Créditos.
- Recuperación de Créditos.
- Programa de Formación de Analistas.
- Atención al cliente interno.
- Calidad de Servicio.
- Coaching.

Así la Caja Municipal Ica cumplió con sus objetivos de capacitar, formar y entrenar a sus colaboradores, a través del fortalecimiento de sus habilidades, competencias y conocimientos en dichos ejes de dirección.

La institución desarrolló un conjunto de procesos internos y externos que le permitieron en el transcurso del año ejecutar 38,479 horas de capacitación, en 172 procesos de capacitación. Con ello, la organización superó sus metas de 20 horas promedio de capacitación por colaborador, tras haber logrado un promedio de 45.75 horas; incluso, por encima del límite establecido por el plan estratégico.

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.

Bienestar, salud y seguridad del colaborador

La Caja Municipal Ica está convencida que el recurso más valioso de la organización son sus colaboradores. Por ello, cumple con ofrecer todos los beneficios sociales de ley, a la vez que brinda un conjunto de incentivos que buscan mejorar la calidad de vida del trabajador, fidelizarlos y fortalecer el compromiso con la institución.

Así, todos los colaboradores cuentan con un seguro médico, Essalud y el acceso a la cobertura de una entidad prestadora de salud privada (EPS). El costo mensual de esta última es cubierto en un 50% por la institución; y lo hace porque le permite mejorar la calidad de atención médica de los colaboradores y sus familiares, con acceso a una red de clínicas y centros médicos privados, en el todo el ámbito nacional. Asimismo, la organización cuenta con un médico ocupacional encargado de realizar las evaluaciones de todo el personal. También, la Caja Municipal Ica ofrece a los colaboradores la cobertura del seguro de Vida Ley y otra cobertura contra accidentes personales, desde el primer día de labores. Ello, a pesar de que la ley no le obliga a hacerlo.

Con ese propósito, durante el 2014, la institución realizó diversas campañas médicas; así como evaluaciones ocupacionales de su personal, de las diferentes sedes de atención. El médico ocupacional de la Caja Municipal Ica evaluó a los colaboradores de las oficinas y agencia de Ica, San Isidro, Parcona, Cercado, Nazca, Marcona, Palpa, Chincha, Pisco, Pueblo Nuevo, San Vicente, Imperial, Mala y Chilca. Actualmente la organización se encuentra en un proceso de mejora continua y de fortalecimiento de las actividades de seguridad y salud en el trabajo, producto de la cantidad de horas que los colaboradores cumplan en sus agencias y áreas.

Reconocimientos y celebraciones

El 2014, la Caja Municipal Ica celebró sus 25 años de vida Institucional, siendo el departamento de Recursos Humanos el responsable del desarrollo de diversas actividades para promover la integración y fidelización de todos los colaboradores. Estas también tuvieron el claro propósito de fortalecer el clima laboral, mediante una mejor convivencia y participación, entre las diversas áreas y especialidades.

Asimismo, como parte de las actividades de bienestar social, se llevaron a cabo celebraciones institucionales de camaradería y conmemoraciones especiales como son: el Día de la Mujer, Día del Trabajo, Día de la Madre y del Padre, Aniversario Patrio, Aniversario Institucional, Navidad y Año nuevo.

La Caja Municipal Ica celebró sus 25 años con un profundo agradeciendo a los clientes y público en general, por la confianza y preferencia brindada en todo este tiempo y lo hizo a través de campañas y promociones especiales. A nivel interno, se desarrolló un programa celebratorio que incluía reconocimientos y premiaciones para sus colaboradores, destacando la tradicional reunión anual, que congregó en la ciudad de Ica, a los colaboradores que laboran en su red de agencias y oficinas especiales, ubicadas en las regiones de Arequipa, Lima, Ayacucho, Apurímac e Ica.



Comunicación interna

La Caja Municipal Ica está convencida que uno de los motores de motivación de los colaboradores es el establecimiento de una adecuada comunicación interna, que fomente y fortalezca la participación y compromiso, en la consecución y el logro de los objetivos de la institución, contribuyendo con el sentido de pertenencia e identificación de la cultura organizacional. Así, la Caja Municipal Ica gestiona la comunicación interna a través de medios masivos, que difunden los principales acontecimientos que se realizan en las diferentes agencias, áreas y a nivel organizacional.

Responsabilidad social

Una de las satisfacciones más grandes que la Caja Municipal Ica ha tenido a lo largo de sus 25 años es la de haber construido una relación de largo plazo con los clientes, la comunidad y su entorno, gracias al compromiso de los colaboradores de cada una de las agencias, en las regiones en las que opera.

En cada una de nuestras sedes, y con mayor énfasis en la Región Ica, la institución viene atendiendo a una parte importante de la microempresa urbana y se ha expandido hacia las zonas rurales desatendidas.

Esta oferta permite brindar las coberturas y facilidades financieras a las que no tenían acceso dicha población, rompiendo el círculo de la exclusión financiera y contribuyendo con la disminución de los niveles de pobreza.

Cabe señalar que la responsabilidad social es uno de los pilares en los que se sostienen las actividades de la Caja Municipal Ica.

La organización mantiene un rol activo en la búsqueda de un mayor bienestar para la comunidad, a través de distintas actividades como auspicios, actividades solidarias, de integración, de cuidado del medio ambiente y de fomento de los valores y tradiciones en cada una de las comunidades en las que nos hemos integrado.



Entre las actividades más resaltantes cumplidas en el 2014, se puede mencionar la entrega de más de medio centenar de uniformes al personal de la Compañía de Bomberos Salvadora N° 22–Ica, para el cumplimiento adecuado durante sus acciones de emergencia.

Asimismo, con el propósito de contribuir en crear una mayor conciencia ambiental para la preservación del Huarango, árbol nativo iqueño amenazado y en peligro de extinción, el personal de la Caja Municipal Ica realizó el sembrado de 250 plántones de esta especie, enarbolando el lema “Celebremos tu Éxito, Celebremos la Vida, Sembremos un Árbol”.

En estas acciones es destacable la activa participación de los colaboradores de la Caja Municipal Ica, quienes a lo largo del año han participado solidaria y voluntariamente en muchos casos, reuniendo fondos, producto de sus aportes.

Esta claro que la Caja Municipal Ica continuará su expansión a nuevos mercados, llevando su oferta de negocios y contribuyendo con las comunidades locales, a través de acciones que promuevan su progreso y desarrollo.

Auspicios y participación en eventos

En el 2014, la institución tuvo presencia activa en la realización de eventos de carácter cultural, religioso, educativo, deportivo, entre otros; que contribuyeron al desarrollo de la sociedad peruana.

Una de estas actividades de mayor impacto es la campaña de solidaridad “Compartir 2014”, con la realización del primer festival de danzas folklóricas, en el que participaron alumnos de nivel primaria y secundaria de los diferentes colegios de Ica.

Los fondos recaudados fueron destinados a ayudar a la población afectada por la trata y el tráfico de migrantes, que representa una forma de esclavitud contemporánea vinculada a la explotación del ser humano.

Asimismo, durante el 2014 la Caja Municipal Ica nuevamente fue el principal auspiciador del Festival Internacional de la Vendimia de Ica. Este es el evento iqueño de mayor tradición por su arraigo regional y por ser una de las celebraciones más conocidas en el ámbito internacional, debido a las presentaciones artísticas que se realizan y los espectáculos transmitidos en los diferentes medios de comunicación. Además, la Caja Municipal Ica tuvo el orgullo de que su participación sea reconocida por presentar uno de los mejores carros alegóricos durante el tradicional corso, realizado cada año en el mencionado festival.

Este vehículo decorado con motivos iqueños tuvo el honor de pasear a la flamante reina de la vendimia por las principales calles de la ciudad de Ica y recibiendo el aplauso del público asistente, cerrando así, con broche de oro, esta actividad.

Expo Moto

La Caja Municipal Ica exhibió uno de los mejores stands de la primera “Expo Moto” realizada en Ica. Este fue el más visitado por los asistentes, registrando una considerable base de datos de potenciales clientes que participaron en las diferentes promociones realizadas. Los visitantes aprovecharon la oportunidad para adquirir su moto a través de un producto crediticio de la Caja Municipal Ica, que fue adecuado a sus necesidades.

Expo Motor

Asimismo, la institución participó de forma exitosa en la feria de exposición de vehículos más grande de Ica, en cooperación con la empresa concesionaria Derco. Durante el evento se obtuvo una base de datos de clientes potenciales y se promocionaron de forma exitosa los diferentes productos crediticios y de ahorros de la caja.



Estados financieros

Resultado económico

Evaluación de las cuentas del balance

Monto en miles de nuevos soles

Balance	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Activos	548,612.00	684,917.00	858,336.00	935,760.00	870,123.00
Colocaciones	441,760.00	536,478.00	617,454.00	679,988.00	674,682.00
Depósitos	377,957.00	491,798.00	695,030.00	779,356.00	675,642.00
Patrimonio neto	71,757.00	87,921.00	96,995.00	103,191.00	115,087.00

Variación

Balance	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Activos	35.39%	24.85%	25.32%	9.02%	-7.01%
Colocaciones	26.82%	21.44%	15.09%	10.13%	-0.78%
Depósitos	42.60%	30.12%	41.32%	12.13%	-13.31%
Patrimonio neto	18.94%	22.53%	10.32%	6.39%	11.53%

Colocaciones Brutas: Créditos vigentes, refinanciados y atrasados

Rentabilidad	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Utilidad neta	10,117.00	16,287.00	9,074.00	8,614.00	12,743.00
Retorno sobre patrimonio ROE	14.40%	20.29%	9.80%	8.70%	11.61%
Retorno sobre activos ROA	2.19%	2.71%	1.13%	0.95%	1.42%

Calidad de cartera	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Cartera atrasada sobre cartera bruta	5.76%	5.87%	5.74%	7.30%	7.42%
Provisiones sobre cartera atrasada	133.70%	136.34%	135.72%	130.81%	132.89%
Provisiones sobre cartera de alto riesgo	107.63%	108.25%	113.41%	117.89%	121.33%

Cartera Atrasada: Créditos Vencidos y Cobranza Judicial

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

Eficiencia operativa	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Ratio de capital global	18.53%	16.99%	14.85%	14.23%	14.38%

* El ratio de capital global, considera el patrimonio efectivo como porcentaje de los activos contingentes ponderados por riesgos totales de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

Eficiencia operativa	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Gastos operativos sobre activo promedio	9.07%	7.14%	7.35%	7.04%	7.82%
Gastos operativos sobre cartera bruta promedio	10.95%	10.02%	10.22%	9.79%	10.48%

Gastos Operativos: Gastos de Personal, Directorio, Servicios recibidos de terceros, impuestos y Contribuciones, provisiones, depreciaciones y amortizaciones

Capitalización (En número de veces)	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Activo sobre patrimonio	7.65	7.79	8.85	9.07	7.56

Apalancamiento	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Pasivo sobre patrimonio	6.65	6.79	7.85	8.07	6.56
Tipo de cambio	2.809	2.696	2.55	2.795	2.986

Ejecución del presupuesto 2014

Ingresos 2014

En el 2014, los ingresos de la Caja Municipal Ica ascendieron a S/.162,357,843, lo que implicó una ejecución de 113.3% de los ingresos presupuestados, por recursos directamente recaudados (S/.143,281,639).

Estos ingresos son obtenidos por los intereses de las colocaciones; así como por las operaciones contingentes (intereses por otorgamiento de cartas fianzas, cobro por microseguros, giros y comisiones por transferencias, entre otros). Los ingresos de mayor participación son los provenientes de los intereses generados por las colocaciones.

Egresos 2014

En el 2014, los egresos ascendieron a S/.122,627,012, lo que implicó una ejecución de 85.6% de los egresos presupuestados (S/.143'281,639).

Los gastos en personal y obligaciones sumaron S/.36,285,965, lo que representó una ejecución de 92.2% de los egresos presupuestados por este concepto (S/.39,354,232). Asimismo, estos participaron con el 29.6% del presupuesto total.

En cuanto a los gastos de bienes, servicios y gastos financieros, estos ascendieron a S/.82,960,710, lo que representaron una ejecución de 93.9% de los egresos presupuestados por este concepto (S/.88,346,337). Asimismo, estos participaron con el 67.7% del presupuesto total.

Los otros gastos (impuestos, aportes SBS, FEPCMAC) totalizaron S/.1,527,237, lo que implicó una ejecución de 89.6% de lo presupuestado por este concepto (S/.1,703,960). Así, la participación de estos gastos en el total presupuesto ascendió a 1.2%. Las otras compras de activos totalizaron S/.1,853,100, lo que implicó una ejecución del 13.4% de lo presupuestado por este concepto (S/.13,877,110). La participación de estos gastos en el total presupuesto ascendió a 1.5%. Con dicho capital se adquirieron motos y camionetas para el trabajo diario de los analistas de créditos.

Ingresos

Recursos directamente recaudados	Presupuestado	Ejecutado	%
Ingresos corrientes	143,281,639	162,357,843	113.3%
Otros ingresos	143,281,639	162,357,843	113.3%
Rentas de la propiedad	143,281,639	162,357,843	113.3%
Total ingresos	143,281,639	162,357,843	113.3%

Egresos

Recursos directamente recaudados	Presupuestado	Ejecutado	%
Gastos corrientes	129,404,529	120,773,912	93.3%
Personal y obligaciones sociales	39,354,232	36,285,965	92.2%
Bienes y servicios	88,346,337	82,960,710	93.9%
Otros gastos	1,703,960	1,527,237	89.6%
Gastos de capital	13,877,110	1,853,100	13.4%
Adquisición de activos no financieros	13,877,110	1,853,100	13.4%
Total egresos	143,281,639	122,627,012	85.6%

Informe sobre la razonabilidad de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014

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 Estado de Situación Financiera de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. – CMAC ICA S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes Estados de Resultados, de Resultados Integral, 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

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Hemos realizado la auditoría de acuerdo con la Directiva n° 005-2014-CG/AFIN aprobada por Resolución de Contraloría General N° 445-2014-CG y con las normas internacionales de auditoría aprobadas por el Concejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. 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, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la entidad para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicación de las políticas contables realizadas por la entidad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

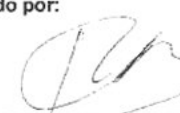
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión de auditoría

6. 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 2014, 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
24 de Febrero del 2015

Refrendado por:


(Socia)
CPC Jeri Gloria-Ramón Ruffner de Vega
Matrícula N° 06343

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	NOTA	2014 S/.	2013 S/.		NOTA	2014 S/.	2013 S/.
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
				PASIVO			
Disponible	4	<u>166,988,933.27</u>	<u>262,895,798.32</u>	Obligaciones del público	15	679,871,302.44	771,771,191.96
Caja		11,683,922.41	9,826,113.83	Depositos de empresas del sistema fina	16	6,304,421.05	8,078,966.10
Banco Central de Reserva del Perú		125,491,827.39	243,263,417.92	Sistema financiero			
Bancos y entidades del sistema financiero d		27,089,935.71	8,505,003.67	Adeudos y obligaciones financieras	17	42,046,764.00	33,715,591.26
Otras disponibilidades		2,723,247.76	1,301,262.90	Cuentas por Pagar	18	15,979,298.63	15,400,803.37
				Provisiones	19	1,502,660.34	1,024,865.69
				Impuestos corrientes		47,579.10	
Inversiones disponibles para la venta	5	35,727,843.00		Impuestos diferidos		6,370,341.66	
Inversiones a vencimiento	6	1,089,890.00	1,020,175.00	Otros pasivos	20	<u>2,913,411.13</u>	<u>2,577,183.27</u>
Cartera de créditos,neto	7	619,462,144.67	625,100,774.15	TOTAL PASIVO		755,035,778.35	832,568,601.65
Cuentas por cobrar	8	1,920,652.69	1,838,536.91				
Bienes realizables y adjudicados	9	523,670.98	322,812.10	PATRIMONIO NETO	21		
Participaciones	10	2,490,125.98	2,629,599.44	Capital Social		52,968,671.00	52,968,671.00
Inmueble, mobiliario y equipo	11	23,031,340.23	24,434,963.61	Capital Adicional		594,232.42	594,232.42
Activos intangibles	12	794,782.90	114,076.90	Reservas		48,776,262.74	41,014,090.81
Impuestos corrientes			2,283,409.82	Ajustes al patrimonio		4,440.26	0.38
Impuesto diferido	13	4,790,135.88	4,145,605.15	Resultados Acumulados		2.51	2.00
Otros activos	14	13,303,512.73	10,974,196.20	Resultados Neto del ejercicio		<u>12,743,645.05</u>	<u>8,614,349.34</u>
				TOTAL PATRIMONIO		115,087,253.98	103,191,345.95
TOTAL ACTIVO		<u>870,123,032.33</u>	<u>935,759,947.60</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>870,123,032.33</u>	<u>935,759,947.60</u>
Cuentas de Orden		<u>9,836,451.79</u>	<u>9,579,549.63</u>	Cuentas de Orden		<u>9,836,451.79</u>	<u>9,579,549.63</u>

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	NOTA	POR EL PERÍODO ACUMULADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014	POR EL PERÍODO ACUMULADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
INGRESOS POR INTERESES	22	154,308,692.68	157,323,837.94
Disponible		3,376,128.85	4,804,316.55
Inversiones disponibles para la venta		1,192,157.26	-
Inversiones a vencimiento		101,911.21	77,675.81
Cartera de créditos directos		149,465,588.41	152,231,576.97
Cuentas por cobrar		172,906.95	210,268.61
GASTOS POR INTERESES	23	37,840,642.47	49,542,604.83
Obligaciones con el público		34,784,051.71	46,403,404.23
Depósitos de empresas del sistema financiero y Org. Fin. Intern.		73,065.80	89,553.78
Adeudos y Obligaciones financieras		2,946,468.58	3,017,255.95
Otros gastos financieros		37,056.38	32,390.87
MARGEN FINANCIERO BRUTO		116,468,050.21	107,781,233.11
Provisiones para créditos directos	24	17,395,114.18	26,706,586.85
MARGEN FINANCIERO NETO		99,072,936.03	81,074,646.26
Ingresos por servicios financieros:	25	3,897,995.93	2,239,670.94
Ingresos por créditos indirectos		304,731.80	204,982.39
Ingresos diversos		3,593,264.13	2,034,788.55
Gastos Por Servicios Financieros:	26	7,111,618.69	7,011,758.94
Primas al fondo de seguro de depósito		5,598,962.88	5,706,887.45
Gastos diversos		1,512,655.81	1,304,871.49
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESO Y GTOS. POR SERV.		95,859,313.27	76,302,558.26
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERA (ROF)		-277,489.78	632,050.44
Ganancia (pérdida) en participaciones	27.00	-119,884.91	1,725.94
Utilidad-pérdida en diferencia de cambio		595,346.59	891,841.08
otros		-752,951.46	-261,516.58
MARGEN OPERACIONAL		95,581,823.49	76,934,608.70
Gastos de administración	28	70,360,866.00	61,349,761.39
Gastos de personal y directorio		38,841,251.98	34,645,812.87
Gastos por servicios recibidos de terceros		29,992,377.82	25,328,467.96
Impuestos y contribuciones		1,527,236.20	1,375,480.56
Depreciaciones y amortizaciones		3,358,255.15	3,655,089.42
MARGEN OPERACIONAL NETO		21,862,702.34	11,929,757.89
Valuación de activos y provisiones	29	987,716.99	906,443.03
Provisión para créditos indirectos		5,555.42	29,028.10
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		12,904.17	53,362.75
Provisiones para recuperados y adjudicados y otros		490,621.07	424,239.88
Provision para litigios y demandas		478,636.33	399,812.30
Resultado de operación		20,874,985.35	11,023,314.86
Otros ingresos y gastos	30	-2,747,681.96	592,015.35
Resultados del ejercicio antes de impuestos a la renta		18,127,303.39	11,615,330.21
Impuesto a la renta		-5,383,658.34	-3,000,980.87
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		12,743,645.05	8,614,349.34

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

	NOTA	POR EL PERÍODO ACUMULADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014 S/.	POR EL PERÍODO ACUMULADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013 S/.
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		12,743,645.05	8,614,349.34
Otro Resultado Integral		4,439.88	
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero			
Inversiones disponibles para la venta		4,439.88	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		-	-
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		12,748,084.93	8,614,349.34

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

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(EN NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	FONDOS PROPIOS						AJUSTES AL PATRIMONIO				
	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS OBLIGATORIAS	RESERVAS VOLUNTARIAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL FONDOS PROPIOS	ACTIVOS FIN. DISP. PARA LA VENTA	OTROS AJUSTES	TOTAL DE AJUSTES AL PATRIMONIO	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDOS AL 01 ENERO DE 2013	52,968,671.00	594,232.42	8,077,157.70		26,280,526.85	9,074,159.79	96,994,747.76		0.38	0.38	96,994,748.14
Ajuste por Cambios en las politicas contables											
Ajuste por corrección de Errores											-
Saldo Inicial después de ajustes											-
Resultado Integral											
Resultado del Ejercicio						8,614,349.34	8,614,349.34				8,614,349.34
Otro Resultado Integral											
Reclasificacaión entre cuentas patrimoniales			26,371,486.46	6,565,446.65	-26,280,524.85	-9,074,159.79	-2,417,751.53				-2,417,751.53
Utilidad (Pérdida) Neta del ejercicio											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	52,968,671.00	594,232.42	34,448,644.16	6,565,446.65	2.00	8,614,349.34	103,191,345.57		0.38	0.38	103,191,345.95
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2014	52,968,671.00	594,232.42	34,448,644.16	6,565,446.65	2.00	8,614,349.34	103,191,345.57		0.38	0.38	103,191,345.95
Ajustes por Cambios en las politicas contables											-
Ajustes por corrección de Errores											-
Saldo Inicial después de ajustes											-
Resultado Integral											
Resultado del Ejercicio						12,743,645.05	12,743,645.05				12,743,645.05
Otro Resultado Integral								4,439.88		4,439.88	4,439.88
Dividendos						-852,176.90	-852,176.90				-852,176.90
Reclasificacaión entre cuentas patrimoniales			4,737,891.93	3,024,280.00	0.51	-7,762,172.44	-				-
Otros cambios en el Patrimonio Neto											-
SALDO AL 06 DE AGOSTO DE 2014	52,968,671.00	594,232.42	39,186,536.09	9,589,726.65	2.51	12,743,645.05	115,082,813.72	4,439.88	0.38	4,440.26	115,087,253.98

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	AL 2014 S/.	AL 2013 S/.
CONCILIACIÓN DE RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO EQUIVALENTE, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO NETO DEL PERIODO	12,743,645.05	8,614,349.34
AJUSTES AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	22,477,334.59	31,142,255.91
Depreciación y Amortización	4,540,554.31	4,255,951.95
Provisión	57,645,730.01	60,947,316.80
Deterioro	-	-
Otros Ajustes	-39,708,949.73	-34,061,012.84
Variación neta de activos y pasivos	-	-
Incremento Neto (Disminución) En Activos	-54,349,841.54	-77,055,480.80
Créditos	-18,067,378.18	-67,353,861.93
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	-	-
Disponible para la venta	-35,793,118.12	-
Cuentas por cobrar y otras	-489,345.24	-9,701,618.87
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN PASIVOS	-81,484,846.09	76,045,044.18
Pasivos Financieros no subordinados	0	0
Cuentas por pagar y otras	-81,484,846.09	76,046,044.18
Resultados del periodo después de la variación neta en activos, pasiv. Y ajust.	-100,613,707.99	38,746,168.63
Impuestos a las ganancias pagados / cobrados	0	0
A. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-100,613,707.99	38,746,168.63
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Entradas por ventas en Participaciones	0	0
Salidas por compras en Participaciones	0	0
Entrada por venta de Intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Salidas por compras Intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	-2,763,761.02	-6,739,344.70
Entradas de Instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Salidas de Instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	0	0
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	0	0
B. FLUJO DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2,763,761.02	-6,739,344.7
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	0	0
Salida por la recompra de las propias acciones	0	0
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados	0	0
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados	0	0
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	8,322,780.86	0
Otras salida relacionadas a actividades de financiamiento	0	-4,382,469.05
Dividendos pagados	-852,176.90	-2,417,751.53
C. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7,470,603.96	-6,800,220.58
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equiv. Al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (A+B+C)	-95,906,865.05	25,206,603.35
Efecto de las variac.en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente al efectivo	-	-
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equiv. Al efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	262,895,798.32	237,689,194.97
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL EJERCICIO	166,988,933.27	262,895,798.32

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre 2,014****1. Constitución, Actividad Económica y Aprobación de los Estados Financieros****a) Constitución y Actividad Económica.**

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. **LA CAJA**, en adelante es una empresa municipal con personería jurídica de derecho privado, conformado por los siguientes accionistas: La Municipalidad Provincial de Ica, con una participación accionaria de 83.05%(acciones comunes) el Fondo de Caja Municipales con un porcentaje del 16.05% (acciones preferentes) y como último accionista la Municipalidad Provincial de Chincha con un porcentaje equivalente al 0.90%(acciones comunes) cuenta con autonomía administrativa, económica y financiera, regulada por el Banco Central de Reserva del Perú, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros y Controlada por la Contraloría General de la República. Se constituyó al amparo del Decreto Ley No. 23039, que autorizó la creación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales del País y la Resolución No. 593-89 de la Superintendencia de Banca y Seguros que autorizó su funcionamiento. Su domicilio fiscal es Av. Conde de Nieva # 498Urbanización Luren de la provincia de Ica y departamento de Ica.

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

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

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

La Caja de Ica desarrolla sus actividades económicas a través de su red de 01oficina principal, 25 agencias, 4 oficinas especiales y oficinas compartidas. La cantidad de personal empleado por la Caja de Ica al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue 841 y 761 respectivamente.

b) Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, han sido a probados para su emisión por la gerencia mancomunada de la Caja de Ica en fecha 16 de enero de 2,014. Estos estados han sido sometidos a la sesión de directorio de la Caja de Ica de fecha 28 de enero de 2015. Y a la Junta General Obligatoria Anual de Accionista que se realizara dentro de los plazos establecidos por Ley, para su

aprobación. Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2,013 fueron aprobados por la Junta General de Accionista realizada el 10 de Diciembre de 2015.

2. Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por la Caja de Ica en la preparación y presentación de sus Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de Presentación

a.1) Declaración de Cumplimiento, bases de preparación y presentación.

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados según lo indicado con las normas de la SBS y supletoriamente, cuando no haya normas específicas de la SBS, con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF oficializadas en el Perú a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante "CNC") y vigentes al 31 de diciembre de 2,014. Estos principios contables son consistentes con los utilizados en la preparación y presentación de los estados financieros del 2013.

a.2) Cambios al Manual de Contabilidad

Mediante Resolución SBS N° 7036-2012 de fecha 19 de setiembre de 2012, la SBS modificó el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero con la finalidad de armonizar los principios contables a NIIF, estableciendo, entre otros, las siguientes modificaciones a partir del periodo 2013. Los cambios que afectan a los Estados Financieros de CMAC Ica se refieren a lo siguiente:

i. Distribución de Utilidades.

Se precisa que las distribuciones de utilidades se realizan sobre el resultado del periodo y no sobre el resultado integral de los Estados Financieros.

ii. Revelaciones en Notas de los vinculados.

Las nuevas revelaciones sobre vinculados serán aplicadas a partir de la información financiera anual del 2013, de acuerdo a lo estipulado en la Ley y las Normas especiales sobre vinculación y grupo económico.

iii. Reconocimiento inicial de los arrendamientos

El registro contable de las operaciones se efectúa al valor de la inversión neta en el arrendamiento, abonándose en la cuenta analítica 1601.01.01 "Bienes para colocación" el valor del bien. Opcionalmente, para efectos de control, los bienes cedidos en arrendamiento financiero se contabilizarán en cuentas de orden.

iv. Cambios en políticas y Corrección de Errores.

El efecto de cambios en políticas contables y contabilización de errores se contabilizan en cuentas patrimoniales. Con excepción de las provisiones por Créditos, Valorización de Inversiones, Provisión por bienes adjudicados, los que se aplicaran contra los resultados del ejercicio o del periodo.

v. Medición de deterioro de las cuentas por cobrar

En la subcuenta analítica 1509.04.01.09 el fideicomitente registrará aquellas provisiones diferentes a las registradas en la subcuenta analítica 1509.04.01.01, debiendo seguir los lineamientos de deterioro establecidos por la NIC 39 *Instrumentos financieros: reconocimiento y medición*.

vi. Eliminación de las cuentas del Rubro 6

Eliminación de las cuentas del rubro 6 referidos a las partidas de ejercicios anteriores y gastos e ingresos extraordinarios.

vii. Gastos por Indexación debe de tener el mismo tratamiento que los ingresos.

Los Gastos por Indexación debe tener el mismo tratamiento que los ingresos, en la presentación en la forma B, a los efectos de guardar consistencia.

viii. Reconocimiento de ingresos financieros

Las comisiones y gastos por formalización de créditos, así como por apertura y estudio y evaluación, deben ser registradas como ingresos a lo largo de la vida del préstamo.

Además, los ingresos por créditos indirectos deben reconocerse bajo el criterio de devengado considerándose el plazo de dichos créditos.

ix. Reconocimiento de gastos financieros.

Los intereses pagados por anticipado en la obtención de financiamientos y en las operaciones de captación de depósitos se reconocen como gasto de manera lineal durante el plazo del contrato.

x. Presentación de pasivos en el Estado de Situación Financiera.

El rubro de "cuentas por pagar" comprende ahora las cuentas que representan obligaciones provenientes de operaciones con productos financieros derivados; cuentas por pagar diversas; dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar; proveedores de bienes y servicios, y primas por pagar al Fondo de Seguro de Depósito y aportes a la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

xi. Nuevo criterio para el reconocimiento de partidas del activo fijo.

Se debe reconocer como Inmueble, mobiliario y equipo (activo fijo), el valor de las instalaciones en propiedades recibidas en alquiler por la empresa, que se destinan para el desarrollo de sus actividades bajo plazos contractuales mayores a 1 año.

Tales instalaciones deberán cumplir los lineamientos establecidos en la NIC 16 Propiedad, planta y equipo para su reconocimiento. La CMAC Ica no ha variado el tratamiento contable de sus activos fijos por no ser material sus efectos en los Estados Financieros de la entidad.

Asimismo solo está permitido el modelo del costo para el registro y presentación del rubro del Activo Fijo. Lo cual queda excluido cualquier otro modelo para el registro de los activos fijos. Por otro lado se permite depreciar los activos por elementos separados o en conjuntos dependiendo de la política adoptada por cada una de las empresas.

xii. Nuevas revelaciones sobre Instrumentos Financieros

El Manual de contabilidad modificado requiere revelación sobre los instrumentos financieros relacionados a la administración de riesgos de mercado (tipo de cambio, precio y tasa de interés), riesgos de liquidez y riesgos de crédito. Las nuevas revelaciones se incluyen en la nota respectiva de los Estados Financieros.

a.3) Normas e Interpretaciones Aprobadas por el CNC para ser adoptadas en el Perú.

Mediante Resolución N° 055-2014-EF/30, emitida el 26 de Julio de 2014 el CNC aprobó oficializar la versión 2014 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIF y SIC), así como el marco conceptual para la información financiera.

Mediante Resolución N° 056-2014-EF/30, emitida el 12 de noviembre de 2014, el CNC aprobó oficializar las modificaciones a la NIC 16 Propiedad Planta y Equipos y a la NIC 41 Agricultura; la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

Asimismo el consejo normativo de contabilidad también aprobó la Resolución N° 057-2014-EF/30, publicada el 15 de diciembre de 2014 oficializando las modificaciones a las Normas Internacionales de Contabilidad 27- Estados Financieros Separados; Norma Internacional de Información Financiera 10- Estados Financieros Consolidados y norma internacional de contabilidad 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, y las mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012- 2014

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones realizadas.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la gerencia mancomunada de la Caja Municipal de Ica. Para la elaboración de los mismos, requiere que la Gerencia mancomunada realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos y la divulgación de eventos significativos en las notas a los Estados Financieros. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores. Las estimaciones más significativas en relación con los Estados Financieros adjuntos corresponden:

- Provisión para incobrabilidad de Crédito
- Otros activos y créditos contingentes
- Provisión para las cuentas por cobrar
- Valorización de las inversiones a vencimiento
- Vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles,
- Provisión para bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados,
- El impuesto a la renta diferido
- Registro de pasivos contingentes
- Deterioro de activos.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancias o pérdidas del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

c) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos***Medición de Ingresos financieros***

Los ingresos por intereses se reconocen en los resultados del periodo 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; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial; así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso (3) y pérdida (4), cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son cobrados o percibidos. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y el crédito es reclasificado a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problemas potenciales o deficiente, los intereses se reconocen nuevamente sobre la base del devengado.

Por otro lado las comisiones y gastos por formalización de créditos, así como apertura y estudio y evaluación, deben ser registrados a lo largo de la vida del préstamo o colocación.

Ingresos por intereses de instrumentos financieros

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija mantenidas hasta el vencimiento.

Ingresos por dividendos

Los dividendos se registran como ingresos financieros, cuando son declarados o acordados por la junta general u otro órgano equivalente de la entidad emisora del instrumento patrimonial.

Ingreso por comisiones de servicios financieros

Los ingresos por créditos indirectos deben reconocerse bajo el criterio del devengado considerándose el plazo de dichos créditos. En el caso de los créditos indirectos, la comisión se reconoce de manera lineal durante el plazo del contrato pactado.

Gastos financieros

Los gastos por intereses se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan. Sin embargo, los desembolsos por comisiones de estructuración de créditos obtenidos por CMAC Ica son reconocidos como gasto durante el plazo del contrato de préstamo de manera lineal. Asimismo se podrá utilizar el costo amortizado según los comentarios de la SBS, pero en actualidad no es obligatorio utilizar el costo amortizado según lo indicado por la SBS, es decir que es voluntario.

d) Moneda de Preparación y Presentación

La Caja prepara y presenta sus Estados Financieros en nuevo soles (S/.), que es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad.

e) Provisión para la Cartera de Créditos

Provisión para la incobrabilidad de la cartera de crédito se determina de acuerdo con los criterios y porcentajes establecidos en la Resolución SBS N° 11356 -2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones".

La SBS ha establecido criterios cuantitativos (nivel de venta y endeudamiento en el sistema financiero) y cualitativos para clasificar por tipo y por categorías la cartera de crédito directo e indirecto de acuerdo con lo siguiente:

- Medianas Empresas
- Pequeñas Empresas
- Micro empresas
- Consumo Revolvente
- Consumo No Revolvente
- Hipotecarios para Vivienda.

Las provisiones por créditos indirectos se calculan luego de ajustar los saldos a través de la aplicación de los siguientes factores como: 0%, 20%, 50% y 100%.

Los deudores se clasifican y se provisionan de acuerdo con las siguientes categorías: normal, con problemas potenciales (CPP), deficiente, dudoso y perdida.

La provisión para incobrabilidad de la cartera de crédito incluye una porción específica y otra genérica. La provisión específica sobre créditos no minorista es calculada en base a porcentajes establecidos por la SBS, que varían en función de la clasificación del cliente y el tipo de garantía recibida.

Las provisiones genéricas incluyen las constituidas de manera preventiva sobre deudores clasificados en categoría normal según requerimientos de la SBS, así como provisiones voluntarias.

Las provisiones genéricas obligatorias se constituyen en función a tasas porcentuales, que tienen un componente fijo y otro variable (prociclico) que varían dependiendo del tipo de crédito. La regla para la constitución del componente prociclico, se activa o se desactiva mediante comunicación de la SBS, la misma que depende de una medida periódica de variaciones porcentuales anualizado.

Las provisiones genéricas voluntarias han sido determinadas por la Caja de Ica en base a las condiciones económicas de los clientes que conforman la cartera de crédito refinanciado y reestructurado, la experiencia previa y otros factores que, a criterio de la gerencia, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas de la cartera de crédito. El importe de las provisiones genéricas voluntarias es informado a la SBS.

La gerencia efectúa revisiones y análisis de la cartera de crédito no minoristas (medianas empresas), clasificando y provisionando a los deudores de acuerdo al flujo de caja, endeudamiento global frente a terceros acreedores y su nivel de cumplimiento en el pago de dichas deudas. La cartera de créditos a minoristas (pequeña empresa, micro empresas, consumo revolvente y consumo no revolvente e hipotecarios para vivienda) es clasificada y provisionada de acuerdo al número de días de atraso y considera la calificación de dichos deudores en otras entidades del sistema financiero.

Asimismo estas provisiones constituidas por créditos se revierten cuando dicho crédito se cancela o se amortiza al saldo de capital, este proceso se realiza contra las cuentas de resultados del ejercicio o del ejercicio anteriores dependerá de cuando se constituyó dichas provisiones.

Por otro lado se debe indicar que la entidad al 31 de diciembre del 2014 no ha desactivado la provisiones prociclicas que se la SBS había ordenado.

Los porcentajes mínimos requeridos para la constitución de provisiones de la cartera de créditos son los siguientes:

Categoría Normal

Tipo de Crédito	Tasa Fija	Componente Procíclico
	%	
Corporativos	0.7	0.4
Grandes empresas	0.7	0.45
Medianas empresas	1	0.3
Pequeñas empresas	1	0.5
Microempresas	1	0.5
Hipotecarios para vivienda	0.7	0.4
Consumo no revolvente	1	1

Otras Categorías y por tipo de garantías

Categoría de Riesgo	CSG	CGP	CGPA
	%	%	%
Con Problemas Potenciales	5	2.5	1.25
Deficiente	25	12.5	6.25
Dudoso	60	30	15
Pérdida	100	60	30

f) Cartera de Crédito de arrendamiento financiero

Las operaciones de arrendamiento financiero son contabilizadas como créditos según las normas vigentes de la SBS y la NIC 17 "Arrendamientos". Y su registro contable es igual como se contabiliza los créditos directos, es decir no hay diferencia en su contabilización.

g) Inversiones Negociables y a vencimiento

El reconocimiento inicial y medición posterior de las inversiones negociables y a vencimiento, se efectúa de acuerdo a lo establecido por la Resolución SBS N° 7033-2012 "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero".

✓ Inversiones a Vencimiento

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de inversión que cumplan los siguientes requisitos: (i) han sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento para lo cual se deberá tener la capacidad financiera para mantener el instrumento de inversión hasta su vencimiento; y (ii) deberá estar clasificado por al menos dos clasificadoras de riesgo locales o del exterior y las clasificaciones deberán estar dentro de los parámetros por la SBS.

El registro contable inicial de estas inversiones se efectuara al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. La valorización de estas inversiones será al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier pérdida por deterioro de valor es registrada en los resultados del periodo.

h) Inversiones en subsidiarias y asociadas

Comprende los valores representativos de capital adquiridos con el fin de participar patrimonialmente. Estas inversiones se registran inicialmente al costo de adquisición y se valorizan posteriormente aplicando el método de participación patrimonial.

i) Inmuebles, Mobiliario y Equipos

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados inicialmente al costo histórico de adquisición. Posteriormente es medido al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del activo de ser aplicable. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a resultados y toda renovación y mejora significativa se capitaliza siempre que:

i) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de la misma; y,

ii) su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y el costo neto dado de baja incluye en los resultados del ejercicio.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos que conforman este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta, a fin de asignar el costo durante su vida útil estimada, como sigue:

	Años
Edificios y otras construcciones	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	04
Equipos y unidades de transporte	05

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico futuro y las expectativas de vida útil de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo.

Asimismo solo está permitido el modelo del costo para el registro y presentación del rubro del Activo Fijo. Lo cual queda excluido cualquier otro modelo para el registro de los activos fijos. Por otro lado se permite depreciar los activos por elementos separados o en conjuntos dependiendo de la política adoptada por cada una de las empresas. Sin embargo la Caja de Ica ha tomado la opción de depreciar sus activos en forma conjunta teniendo en cuenta la materialidad de sus activos.

Las instituciones financieras están prohibidas de dar en garantía los bienes de su activo fijo, salvo los adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero.

j) Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados -

Los bienes realizables incluyen bienes comprados con el propósito específico de otorgarse en arrendamiento financiero, siendo registrados inicialmente a su costo de adquisición; aquellos bienes realizables que no fueran otorgados en arrendamiento financiero son registrados al costo o valor de mercado, el menor de ambos.

Los bienes recibidos en pago, adjudicados y recuperados (provenientes de la resolución de un contrato de arrendamiento financiero) se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el menor. Si el saldo insoluto de la deuda es mayor al del bien recuperado, la diferencia se reconoce como una pérdida, siempre que no existan posibilidades de recuperación. Reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20 por ciento del valor de

adjudicación o recuperación del bien, pudiendo mantenerse para este fin la provisión que se tenía constituida por el crédito relacionado.

Posteriormente se constituyen provisiones adicionales siguiendo los siguientes criterios:

Bienes Muebles –

Se constituye una provisión mensual uniforme, a partir del primer mes de la dación, adjudicación o recuperación, por un periodo de doce meses, hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto de adjudicación o recuperación. Para estos bienes se podrá solicitar la prórroga respectiva cuando los efectos o montos sean significativamente. En cuyo caso la provisión de dichos bienes de manera excepcional se hará en 18 meses.

Bienes Inmuebles –

Se constituyen provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros obtenido al décimo segundo mes; siempre que no se haya obtenido la prórroga de seis meses contemplada en la Resolución SBS N°1535-2005, en cuyo caso se constituyen provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros obtenido al décimo octavo mes. En ambos casos las provisiones se constituyen hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto en libros, en un plazo de tres y medio año, contados a partir de la fecha en la cual se empezaron a constituir las provisiones uniformes mensuales. Asimismo se solicitará la prórroga de dichos bienes cuando la gerencia lo estime conveniente o el efecto sea significativo.

La actualización anual de las valuaciones de estos bienes, determinada por un perito independiente, implica, de ser necesario, la constitución de provisiones por desvalorización.

k) Intangibles de vida limitada –

La Resolución SBS N°1967-2011 establece el tratamiento contable de los activos intangibles de vida limitada. Estos activos son registrados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del activo, de ser aplicable. Estos activos comprenden principalmente a desarrollos y adquisiciones de licencias de software utilizados en las operaciones propias de CMAC Ica. De acuerdo con la Resolución SBS N°1967-2011, los activos intangibles de vida limitada se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

La entidad reconocerá como activo intangible cuando:

- El bien debe encontrarse bajo control de la empresa.
- El bien debe ser identificable para que surja los derechos contractuales
- Se debe esperar beneficios futuros.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo son reconocidos como gastos cuando se incurren.

l) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo puede no ser recuperable, CMAC Ica revisa el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo, e intangibles para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor.

Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas para los rubros de inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener

en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.

m) Adeudos y Obligaciones Financieras

Los pasivos por conceptos de adeudos y obligaciones financieras son registrados a su valor nominal o a su valor razonable con cambios en resultados. Los intereses devengados se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

Los descuentos otorgados o las primas generadas en su colocación son diferidos, y se amortizan durante el plazo de vigencia de los pasivos relacionados.

n) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando CMAC Ica tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y, al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera fiable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de los Estados Financieros. 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.

o) Pasivos y Activos Contingentes

Un pasivo contingente es:

- a) Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad; o
- b) Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:
 - i) No es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - ii) El importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

La entidad no debe proceder a reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión en los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Un activo contingente es:

Un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

La entidad no debe proceder a reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado proceder a reconocerlo.

p) Beneficios a los Trabajadores

Participación en las utilidades

La caja de Ica reconoce un pasivo y un gasto de personal, sobre la base del 5% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación fiscal vigente. Teniendo en

cuenta las adiciones y deducciones tributarias según la legislación vigente sobre la materia.

Vacaciones y Otros beneficios al Personal

Las vacaciones anuales del personal, las ausencias remuneradas y otros beneficios al personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales, las ausencias remuneradas y otros beneficios del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del balance general.

Compensación por Tiempo de Servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente. Los pagos efectuados con carácter cancelatorios son depositados principalmente en la institución, al ser la institución del sistema financiero elegida por los trabajadores. Estos depósitos tienen carácter cancelatorios, solo están quedando pendientes y se encuentran registrados como pasivos en el estado de situación financiera los meses de Noviembre y Diciembre del 2014

q) Ganancias y Pérdidas por Diferencia de Cambio.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente establecido por la SBS, a la fecha en que ocurren. Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio provenientes de la cancelación de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera, o del ajuste de los activos y pasivos por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen en el Estado de ganancias y pérdidas, en el período que se producen

r) Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta, tanto corriente como diferido, es reconocido como gasto o ingreso, e incluido en el estado de ganancias y pérdidas, excepto si tales importes se relacionan con partidas reconocidas en cuentas patrimoniales, en cuyo caso, el impuesto a la renta corriente o diferido es también reconocido en cuentas patrimoniales.

Según la legislación fiscal vigente, el impuesto a la renta corriente se determina aplicando la tasa del impuesto sobre la renta neta gravable del período, y es reconocido como gasto.

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporales gravables que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen, serán reversadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la institución disponga de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan. El activo y el pasivo se miden a la tasa del impuesto a la renta que se espera aplicar a las ganancias gravables en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

En el caso hubiere cambios de tasas del impuesto a la renta, la entidad aplicara para el cálculo del impuesto a la renta diferida la tasa que se tendrá que recuperar el activo o liquidar el pasivo, la diferencia por dicho ajuste de tasas será considerada como gasto del

ejercicio. La entidad ira ajustando el impuesto a la renta diferido en cada año que vaya variando las tasas del impuesto a la renta.

s) Distribución de Dividendos.

La distribución de dividendos en efectivos se reconoce como pasivos en los Estados Financieros en el año en el que los dividendos son aprobados por la junta general de accionistas. Cabe mencionar que hace cuatro años no se vienen aprobando dividendos por parte de la Junta General de Accionista por un tema de embargo por parte de la municipalidad provincial de Ica.

Cabe mencionar que en la última junta general de accionista realizada el 10 de diciembre de 2014 se acordó capitalizar el 100% de las utilidades después de detraer la reserva legal y el pago de las acciones preferentes. Por lo que no habrá dividendos por pagar por los cuatro años que se han generado utilidades.

t) Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el periodo. Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades constituyen una división de acciones y; por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación. Al 31 de diciembre de 2014, CMAC Ica no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades por acción básica y diluida son las mismas.

u) Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo presentado en el Estado de Flujo de Efectivo incluye los Fondos disponibles. Según lo establecido por la SBS, la Caja de Ica prepara y presenta este estado aplicando el método indirecto.

En el Estado de situación financiero los sobregiros se reclasifican al pasivo.

3. Transacciones en Moneda Extranjera

Los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en los Estados Financieros en nuevo soles. Al tipo de cambio promedio ponderado de compra y venta publicado por la SBS al cierre de 2014 y 2013.

	2014 USD (000)	2013 USD (000)
ACTIVO	27,101	33,741
Disponible	20,126	25,274
Inversiones a vencimiento	365	365
Cartera de créditos, neto	4,653	5,024
Cuentas por cobrar	294	299
Otros activos	1,663	2,779
PASIVO	27,315	32,471
Depósitos y obligaciones	21,079	25,211
Adeudos y obligaciones financieras	4,169	4,247
Cuentas por pagar	1,716	2,787
Provisiones	225	140
Otros pasivos	126	86
POSICIÓN ACTIVA (PASIVA)		
NETA	-214	1,270

4. Fondos disponibles

	2014 S/. 000	2013 S/. 000
Caja	11,684	9,826
Banco Central de Reserva del Perú (a)	125,492	243,264
Bancos y entidades del sistema financiero del país (b)	27,090	8,505
Canje		
Otras disponibilidades (c)	2,723	1,301
	166,989	262,896

- (a) Los fondos disponibles incluyen aproximadamente US\$ 20 millones 126 mil dólares y S/. 106 millones 892 mil al 31 de diciembre de 2014 (US\$ 25 millones 274 mil y S/. 192 millones 381 mil al 31 de diciembre de 2013), El importe que se encuentra en el Banco Central de Reserva del Perú, representa principalmente el encaje legal que CMAC Ica debe mantener por sus obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas de la propia entidad y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones vigentes.
- (b) Los depósitos en bancos y entidades del sistema financiero del país corresponden, principalmente, a saldos en nuevos soles y dólares estadounidenses; son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado. Al 31 de diciembre de 2014, CMAC Ica mantiene depósitos significativos solo con una institución financiera que es el Banco de Crédito del Perú.
- (c) Corresponde a depósitos restringidos por S/. 322 mil en moneda nacional con el Banco Interamericano de Finanzas y US \$ 52 mil en moneda extranjera con el Banco Scotiabank Perú SAA.

5. Inversiones Disponibles para la Venta

Al 31 de diciembre de 2014 este rubro está compuesto por los las inversiones por la adquisición de los certificados de depósitos, Letras del tesoro depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú que la empresa realiza con la finalidad de rentabilizar los excedentes de recursos financieros. Cabe resaltar que dichas inversiones son realizadas a corto plazo.

	2014 S/. 0	2013 S/. 0
Valores y Títulos Emitidos Gobierno	12,780	
Valores y Títulos Emitidos B. Central	22,948	
	35,728	

6. Inversiones a Vencimientos

Al 31 de diciembre de 2014 este rubro está compuesto por los bonos RFA que a la fecha la entidad posee 365 bonos y cada uno equivale a \$ 1,000 dólares.

Cabe mencionar que dichos bonos se vencen en el año 2015, en el cual el gobierno central deberá de recuperar dichos bonos previa cancelación a la institución financiera. Estos bonos son en moneda extranjera y devengan un interés anual del 8%. La variación es básicamente por la diferencia del tipo de cambio al cierre del año 2014.

	2014 S/. 0	2013 S/. 0
Bonos RFA Cofide Gobierno Central	1,090	1,020
	1,090	1,020

7. Cartera de créditos, neto

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye lo siguiente:

	2014 S/. 0	2013 S/. 0
CRÉDITOS DIRECTOS	672,949	616,698
Préstamos	581,384	591,511
Arrendamiento financiero	516	835
Créditos hipotecarios para vivienda	35,982	25,630
Créditos pignoraticios	1,338	991
Créditos refinanciados	3,841	5,117
Créditos vencidos y en cobranza judicial	49,888	49,101
MÁS (MENOS)	13,026	16,225
Rendimientos devengados de créditos vigentes	13,026	16,225
MENOS	-66,513	-64,308
Provisión para créditos de cobranza dudosa	-66,513	-64,308
TOTAL	619,462	625,101

Información extraída de la forma A y B (Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultado)

- a) De acuerdo con las normas de la SBS, Al 31 de diciembre de 2014 la cartera de créditos de CMAC Ica está clasificada por riesgo de la siguiente manera:

	31/12/2014	31/12/2013
CATEGORÍAS DE RIESGO		
Normal	578,477	575,864
Con Problemas Potenciales	30,657	35,121
Deficiente	9,184	9,520
Dudoso	16,113	13,258
Pérdida	40,250	39,758
TOTAL	674,682	673,522

Información extraída del Balance de Comprobación al 31 de diciembre de 2014.

La Caja de Ica, en aplicación y cumplimiento de la normativa vigente, ha identificado a los clientes que se encuentran expuestos a riesgo cambiario crediticio y no considera necesario constituir provisión adicional por este concepto.

- b) La participación de la cartera de crédito en los distintos sectores económicos se muestra en el siguiente cuadro:

Actividad económica	Saldo de Capital TCF dic-14	% Participación
Consumo	169,612,189	25.14%
Comercio	152,974,506	22.67%
Otros no minoristas	98,610,549	14.62%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	66,707,722	9.89%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	62,171,823	9.21%
Hipotecarios	36,177,078	5.36%
Activid. Inmob. Empresariales y de Alq.	27,600,864	4.09%
Hoteles y Restaurantes	25,487,616	3.78%
Construcción	9,330,768	1.38%
Alimentos, bebidas y tabaco	9,002,473	1.33%
Textiles y cueros	6,522,672	0.97%
Minería	3,834,901	0.57%
Intermediación Financiera	3,496,632	0.52%
Pesca	3,152,480	0.47%

- c) A continuación, se presenta los saldos al 31 de diciembre de 2014 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS 11356-2008

TIPO DE CRÉDITO	dic-14	%
Consumo No Revolvente	169,612,189	25.14%
Corporativos	2,500,000	0.37%
Grandes Empresas	0	0.00%
Hipotecario para Vivienda	36,177,078	5.36%
Mediana Empresa	33,782,481	5.01%
Micro Empresa	143,419,520	21.26%
Pequeña Empresa	289,191,005	42.86%
TOTAL (S/.)	674,682,272.60	100.00%

- d) Las entidades financieras en el Perú deben constituir su provisión para créditos de cobranza dudosa sobre la base de la clasificación de riesgo indicada en el párrafo (c) anterior y utilizando los porcentajes indicados en la Resolución SBS N°11356-2008 y en la Resolución SBS N°6941-2008, respectivamente, según se detalla a continuación:

- i. Para los créditos clasificados en la categoría "Normal", Al 31 de diciembre de 2014:

TIPO DE CRÉDITO	TASA FIJA	COMPONENTE	
		PRO CÍCLICO	TASA RSE
		(*)	
Corporativos	0.70%	0.40%	
Grandes empresas	0.70%	0.45%	
Medianas empresas	1%	0.30%	
Pequeñas empresas	1%	0.50%	1%
Microempresas	1%	0.50%	1%
Consumo revolvente	1%	1.50%	
Consumo no-revolvente	1%	1%	
Hipotecarios para vivienda	0.70%	0.40%	

(*)En el caso que el crédito otorgado cuente con garantías preferidas autoliquidables (CGPA), el componente procíclico será de 0%, 0.25% ó 0.30% dependiendo del tipo de crédito.

- ii. Para los créditos clasificados en las categorías “Con problemas potenciales”, “Deficiente”, “Dudoso” y “Pérdida”, según se trate de Créditos sin Garantías (CSG), Créditos con Garantías Preferidas (CGP), Créditos con Garantías Preferidas de Muy Rápida Realización (CGPMRR) o Créditos con Garantías Preferidas Autoliquidables (CGPA), Al 31 de diciembre de 2013, se utilizan los siguientes porcentajes:

TIPO DE CRÉDITO	CSG	CGP	CGPMRR	CGPA
Con Problemas Potenciales	5.00%	2.50%	1.25%	1.00%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%	1.00%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%	1.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%	1.00%

- e) El movimiento de la provisión para créditos de cobranza dudosa (créditos directos) se muestra a continuación:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Saldo al 1° de Enero	64,308	42,971
Provisiones del Periodo	57,081	60,452
Recuperación de Provisiones	-37,970	-32,868
Castigos	-16,907	-11,420
Diferencia en Cambio	1	38
Saldo al 31 de Diciembre	66,513	64,308

En opinión de la Gerencia de CMAC Ica, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada Al 31 de diciembre de 2014, está de acuerdo con las normas y autorizaciones de la SBS vigentes en esas fechas.

- f) Una parte de la cartera de créditos está respaldada con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, fianzas, títulos valores, prendas industriales y prendas mercantiles.
- g) Los intereses que genera la cartera de créditos son pactados libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en los mercados donde opera CMAC Ica.

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro está compuesto de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Por venta de bienes	608	575
Por pagos hechos por cuenta de terceros	123	94
Por comisiones	10	2
Otros	1,889	1,860
Provisión de cobranza dudosa	-709	-693
	1,921	1,839

En el rubro de otros comprende la adquisición de un local en la ciudad de huacho que a la fecha se tiene un litigio con el propietario, pago a la sunat por la fiscalización del ejercicio 2007 que a la fecha todavía no ha sido resuelto por el tribunal fiscal y los seguros por desgravamen, hipotecarios, micro seguros.

9. Bienes realizables y adjudicados

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro de bienes realizables y bienes adjudicados el cual se incluye las provisiones correspondientes, se componen de la siguiente manera:

BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Joyas de oro	79	33
Inmuebles	1,322	1097
Mobiliario y equipo	2	2
Maquinaria y unidades de transporte	991	581
Provisión	-1,870	-1,391
	524	323

10. Participaciones

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro de Participaciones que la entidad posee en el FOCMAC en calidad de aportes ha disminuido en relación al año anterior debido a las pérdidas que ha obtenido dicha entidad y en aplicación del Método de participación patrimonial que establece el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero. Se ha tenido que hacer una provisión por la desvalorización de dichas participaciones

PARTICIPACIONES

	DICIEMBRE	DICIEMBRE
	2,014	2,013
	S/.	S/.
Inversiones en aportes al FOCMAC	2,490	2,629
TOTAL	2,490	2,629

11. Inmueble, Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro de Inmuebles, Mobiliario y Equipos se compone de la siguiente manera:

	01-ene-14	ADICIONES	RECLAS.	RETIROS	31-dic-14	01-ene-13	ADICCIÓN	RECLAS.	RETIROS	31-dic-13
	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0
COSTO										
Terrenos	5,551				5,551	4,372	1,178			5,551
Edificaciones y construcciones	5,856				5,856	2,290		3,566		5,856
Instalaciones	6,732	1	151		6,884	6,399	154	178		6,732
Muebles y enseres	2,558	76			2,633	2,396	161			2,558
Equipos de computo	11,661	670		264	12,066	10,895	769		3	11,661
Otros bienes y equipos	6,181	143		4	6,320	5,505	675			6,181
Unidades de transporte	3,962	704	8	357	4,318	3,909	163		110	3,962
Trabajos en curso	60	256	-151		166	339	3,466	-3,744		60
	42,561	1,850	8	625	43,793	36,107	6,566	0	113	42,561
DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
Edificios y construcciones	449	292			741	278	170			449
Instalaciones	1,729	324			2,053	1,428	301			1,729
Muebles y enseres	1,437	181			1,619	1,251	186			1,437
Equipos de computo	9,075	1,266		263	10,078	7,635	1,440			9,075
Otros bienes y equipos	2,589	548		4	3,133	2,069	520			2,589
Unidades de transporte	2,847	566	1	276	3,138	2,434	503			2,847
Trabajos en curso	0				0					0
	18,126	3,177	1	543	20,762	15,094	3,121	0		18,126
NETO	24,435	-1,327	1	82	23,031	21,013	3,446	0	23	24,435

12. Intangibles, Neto

- a) A continuación se presenta el movimiento del intangible y su amortización acumulada por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014:

	01-ene-14	ADICIONES	T. C	31-dic-14	01-ene-13	ADICCIONES	RETIROS	31-dic-13
	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0	S/. 0
COSTO								
Software	3,794	914	0	4,708	3,564	230	0	3,794
Licencias								
	3,794	914	0	4,708	3,564	230	0	3,794
AMORTIZACIÓN ACUMULADA								
Software	-3,680	188	46	-3914	-3,308	-372	0	-3,680
Licencias								
	-3,680	188	46	-3,914	-3,308	-372	0	-3,680
NETO	114	726	-46	794	256	-142		114

13. Impuestos Diferido

Al 31 de diciembre de 2,014 el saldo de este rubro se muestra en el siguiente cuadro, debido a las diferencia temporales aplicable según la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Impuesto Diferido	4,790	4,146
	4,790	4,146

14. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye lo siguiente:

OTROS ACTIVOS

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Seguros pagados por anticipado	4,220	7,023
Alquileres pagados por anticipado	127	109
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	165	130
Suscripciones pagadas por anticipado	9	4
Entregas a rendir cuentas	109	52
Útiles de oficina	388	271
Otras cargas diferidas	8	6
Otros gastos pagados por anticipado	761	989
Intereses y comisiones pagados por anticipado	0	0
Crédito fiscal IGV y renta	0	0
Otros - Activos diferidos	7,158	2,296
Bienes diversos	0	1
Cheques Rechazados	20	0
Adelanto de proveedores	57	4
Operaciones por liquidar	281	90
Otras	0	0
	13,303	10,974

15. Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye las siguientes obligaciones:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0S/. 0
Obligaciones a la Vista	180	176
Obligaciones a la vista	180	176
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	118,249	104,612
Obligaciones por cuentas de ahorro	118,249	104,612
Obligaciones por Cuentas a Plazo	500,683	606,492
Cuenta a Plazo	348,705	400,228
Ahorro Plazo Programado	186	116
Depósito Compensación de Tiempo de Servicio	141,820	192,617
Gastos por pagar de obligaciones con el público	10,000	13,554
Depósitos a plazos (adelantos)	-29	-25
Otras Obligaciones	60,757	60,490
Beneficios sociales de los trabajadores	376	343
Obligaciones con el público restringidas	60,381	60,147
TOTAL	679,871	771,771

Representan obligaciones contraídas por operaciones normales derivadas de la captación de recursos del público en diversas modalidades. La tasa de interés que devengan los depósitos de ahorros y a plazo en sus diferentes modalidades, es fijada por la empresa, tomando en cuenta la tasa promedio del mercado financiero, el monto, el plazo y la moneda del depósito.

Al 31 de diciembre de 2014, las tasa anuales de interés para depósitos en moneda nacional fluctúa entre 2.2% y 8.68%; para moneda extranjera fue entre 1.35% y 4.9%.

- a) Al 31 de diciembre de 2014, del total de depósitos y obligaciones asciende a la suma de S/. 679 millones, monto menor al obtenido en el ejercicio 2013 que alcanza el importe de 771 millones.
- b) A continuación se presenta el saldo de los depósitos a plazo clasificados por vencimiento el cual incluye los depósitos de las Instituciones financieras.

DEPÓSITOS POR VENCIMIENTO

	2,014 S/.	2,013 S/.
A la Vista		
De 0 a 30 días	0	0
De 31 a 60 días	1,488,119.38	2,416,424.46
De 61 a 90 días	1,521,132.38	1,195,296.16
De 91 a 180 días	18,495,176.44	19,276,761.32
De 181 a 360 días	90,464,451.61	96,457,225.51
De 361 a 720 días	150,959,981.17	176,509,096.07
De 721 a 1080 días	109,104,447.20	120,849,372.01
De 1081 a 1440 días	27,595,978.00	33,952,657.57
De 1441 a 1800 días	3,229,314.91	3,594,346.39
De 1801 a más días	5,690,571.38	5,902,280.56
TOTAL	408,549,172.47	460,153,460.05

16. Depósitos de Empresas del sistema financiero

Al 31 de diciembre de 2014 este rubro incluye lo siguiente:

	2014 S/. 0	2013 S/. 0
Depósitos de Ahorro	4,802	6,654
Depósitos a Plazo	1,496	1,339
Gastos por pagar	6	86
TOTAL	6,304	8,079

17. Adeudos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye las siguientes obligaciones financieras a corto y largo plazo:

ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2014 S/. 0	2013 S/. 0
Adeudos Y Obligaciones - COFIDE	2,808	2,039
Adeudos por Préstamos Ordinarios - COFIDE	27,934	21,020
Gastos por Pagar de Adeudos y Obligaciones - COFIDE	33	22
	30,775	23,081
Adeudos con Organismos Financieros Internacionales - banco Interamericano		
Adeudos por Préstamos con Organismos Financieros Internacionales - Credito AECID- ICO - AG. Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo	2,292	2,146
Gastos por pagar de adeudos y obligaciones con O. Internacionales		
Gastos por Pagar de Adeudos y Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales - Credito AECID- ICO - AG. Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo	21	21
	2,313	2,167
Adeudos por Préstamos del País - Banco Materiales		41
Adeudos por Préstamos del Exterior - Dexia Micro Credit Fund - Blueorchard Finance	8,958	
Adeudos por Préstamos del País - Banco Materiales		39
Adeudos por Préstamos del Exterior - MICROFINANCE LOAD OBLIGATIONS		8,385
Gastos por Pagar de Otros Adeudos y Obligaciones del Exterior - Banco Materiales	0	0
Gastos por Pagar de Otros Adeudos y Obligaciones del Exterior - Dexia Micro Credit Fund - Blueorchard Finance		
Gastos por Pagar de Otros Adeudos y Obligaciones del Exterior - MICROFINANCE LOAD OBLIGATIONS		2
	8,958	8,468
TOTAL	42,046	33,716

El préstamo otorgado por COFIDE corresponde a los créditos ordinarios como los créditos por el Fondo Mi Vivienda, Mi hogar y del programa de techo propio. Los préstamos otorgados por COFIDE genera intereses a una tasa efectiva anual que fluctúa entre 7.60% y 8.41%

- a) El préstamo otorgado por Microfinance Loam Este préstamo genera intereses a una tasa efectiva anual de 9.65% (deuda subordinada)

Por otro lado podemos apreciar que al cierre del ejercicio 2014 los adeudos han aumentado en casi 9 millones en relación al año anterior.

A continuación se presenta el saldo de los adeudos y obligaciones financieras clasificadas por vencimiento según detalle:

ADEUDOS Y OBLIGACIONES POR VENCIMIENTOS

	2014 S/. 0	2013 S/. 0
Hasta 1 mes	237	148
Más de 1 mes hasta 3 meses	488	365
Más de 3 meses hasta 6 meses	701	511
Más de 6 meses hasta 1 año	10,372	1,078
Más de 1 año	30,248	31,613
	42,046	33,716

18. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 el detalle de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Cuentas por pagar diversas	1,903	606
Remuneraciones por pagar y similares	4,663	3,481
Proveedores	7,356	9,190
Primas al fondo de seguros	1,342	1,480
Otras contribuciones	192	179
Administradora de Fondos de Pensiones	235	220
Tributos retenidos	287	244
	15,979	15,401

19. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye las siguientes provisiones que se han cargado al cierre del ejercicio:

	2014	2012
	S/. 0	S/. 0
Créditos contingentes	43	42
Litigios y demandas	1,460	983
	1,503	1,025

Las contingencias legales corresponden a juicios laborales, civiles, el cual uno de ellos se ha revertido (I trimestre) su provisión debido al informe emitido por el área de asesoría Legal de la Caja de Ica. El monto de la reversión asciende a \$ 221 mil dólares americanos, debido a que el juicio se ha vuelto a iniciar todo el proceso. Y el importe de 91 mil soles durante el tercer trimestre. Asimismo se ha incrementado por la provisión que se ha tenido que hacer a favor de la sunat por la fiscalización efectuada al Ex Caja de Chíncha por el ejercicio 2002. Este proceso se ira a los tribunales del poder judicial, por el tema de los intereses en suspenso.

20. Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye las siguientes provisiones que se han cargado al tercer trimestre:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Créditos indirectos	104	95
Ingreso por venta de bienes otros	212	212
Sobrantes de caja	0	0
Operaciones en trámite	2,597	2,269
	2,913	2,577

En el rubro de operaciones en trámites son operaciones que se regularizan en el mes siguiente o en el peor de los casos a los tres meses estas operaciones son regularizas, pero a la vez mes a mes van ingresando nuevas operaciones en trámite.

21. Patrimonio

a) Reservas

De conformidad con las normas legales vigentes, La Caja de Ica debía alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituyó mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades, el monto de las reservas asciende a la suma de 48 millones 776 mil.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del presente año los resultados acumulados fueron reasignados a sus respectivas cuentas de origen, por ello que al cierre de del ejercicio no se han registrado monto alguno.

b) Distribución de dividendos

Los dividendos que se encontraban pendientes de distribución correspondían al ejercicio del 2009 al 2013, los cuales habían quedado pendientes de distribución por el embargo que tiene la Municipalidad Provincial de Ica ante la Sunat. Sin embargo a través del acuerdo celebrado el 10 de diciembre de 2014, se optado por capitalizar el 100% de las utilidades obtenidas de los ejercicios 2010 hasta el ejercicio 2013

Asimismo la Junta General Accionista celebrado el 10 de Diciembre de 2,014 acordó el pago de los dividendos de las acciones preferentes sin derecho a voz y voto correspondiente al ejercicio 2013 por el importe de 852 mil.

De acuerdo con las normas legales vigentes, no existe restricción para la remesa de dividendos al exterior ni a la repatriación de la inversión extranjera. Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deben pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos distribuidos, el cual debe ser retenido y pagado por la entidad que distribuye los dividendos.

c) Utilidad del Ejercicio:

La utilidad del ejercicio al 31 de diciembre del presente año asciende a la suma de 12 millones 743 mil nuevo soles, monto mucho mayor al compararlo con el año anterior que ascendió 8 millones 614 mil nuevo soles. La utilidad ha sido mucho mayor debido a dos grandes factores uno de ellos: a) la disminución de la tasas de interese pasivas lo cual ha permitido un ahorro de interese de casi 11 millones y b) a la disminución de las provisiones por incobrabilidad de créditos en casi 9 millones menos que el año pasado.

d) Utilidad por Acción :

	ACCIONES EN CIRCULACIÓN	DÍAS EN CIRCULACIÓN	PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES
Ejercicio 2014			
Saldo al 1 de Enero de 2014	52,968,671	360	52,968,671
Capitalización de utilidades – 2014	0		0
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	52,968,671	360	52,968,671

22. Ingresos Financieros

A continuación al 31 de diciembre se presenta la composición del rubro de los ingresos totales que la entidad ha obtenido.

a) A continuación se muestran los ingresos totales al 31 de diciembre de 2014 que ha obtenido la entidad.

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Intereses Por Disponible	3,376	4,804
Inversiones Disponible para Venta	1,192	0
Inversiones a Vencimiento	102	78
Intereses por Cartera de Créditos	149,466	152,232
Cuentas Por Cobrar	173	210
TOTAL	154,309	157,324

b) A continuación se muestran los ingresos generados por la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2014 que ha obtenido la entidad

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Créditos Vigentes	136,960	140,931
Créditos Refinanciados	907	1,146
Créditos Vencidos	11,016	9,710
Créditos Judiciales	583	444
TOTAL	149,466	152,232

23. Gastos Por Intereses

Al 31 de diciembre, el rubro de gastos por Intereses se conforma de la siguiente manera:

	DICIEMBRE	DICIEMBRE
	2,014	2,013
	S/.	S/.
Obligaciones con el Público	34,784	46,403
Intereses y gastos por obligaciones con el público	34,784	46,403
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	73	89
Intereses y gastos por depósitos de empresas del sistema financiero	73	89
Adeudos y Obligaciones Financieras	2,946	3,017
Intereses por adeudos y obligaciones con la corporación financiera	1,789	1,389
Intereses por adeudos y obligaciones con organismos financieros	121	372
Intereses por otros adeudos y obligaciones del país	5	10
Intereses por otros adeudos y obligaciones del exterior	1,006	1,231
Comisiones y otros cargos por obligaciones financieras	25	15
Otros Gastos Financieros	37	32
Gastos por valuación de garantías	37	32
TOTAL	37,840	49,542

La disminución del gasto por intereses se básicamente por la rebaja de las tasas de intereses en los productos de captaciones durante el ejercicio 2014, esto ha hecho que la entidad pueda ahorrar aproximadamente 11 millones en comparación al ejercicio anterior.

24. Provisión de Créditos por Incobrabilidad

Al 31 de diciembre el rubro de créditos por incobrabilidad de créditos se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Provisión de créditos directos	57,080	60,453
Reversión de provisión créditos directos	-37,970	-32,869
Recuperación de créditos castigados	-1,715	-878
TOTAL	17,395	26,706

La disminución de la provisión por incobrabilidad de crédito se debe a las campañas de condonaciones de créditos que ha realizado el área de recuperaciones con la finalidad de recuperar a clientes que se encontraban en situación de vencidos.

25. Ingreso por Servicios Financieros

Al 31 de diciembre, el rubro de ingresos por servicios financieros se conforma de la siguiente manera:

El mayor monto es por los servicios diversos, los cuales involucra la comisión de cobranza de la cartera al FOCMAC así como las comisiones por la venta de los seguros que la entidad viene efectuando.

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Ingresos por crédito indirectos	305	205
Ingresos por servicios diversos	3,593	2,035
TOTAL	3,898	2,240

26. Gastos por Servicios Financieros

Al 31 de diciembre, el rubro de gastos por servicios financieros se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Gastos por créditos indirectos		
Primas al fondo de seguro de depósito	5,599	5,707
Gastos diversos	1,513	1,305
TOTAL	7,112	7,012

27. Utilidad perdida por Diferencia de Cambio.

Al 31 de diciembre, el rubro de utilidad o pérdida por diferencia de cambio se conforma de la siguiente manera:

Como se puede apreciar la entidad ha obtenido utilidad en el ejercicio por la diferencia del tipo de cambio, si bien es cierto menor al ejercicio 2013.

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Ganancia	1,211	1,840
Pérdida	615	948
TOTAL	595	892

28. Gasto de Administración

Al 31 de diciembre, el rubro de gastos de administración se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Gastos de Personal y Directorio	38,841	34,646
Gasto de Personal	38,478	34,338
Gastos del Directorio	363	308
Gastos por servicios recibidos de terceros	29,992	25,328
Impuestos y contribuciones	1,527	1,375
TOTAL	70,360	61,350

29. Valuación de activos y provisiones

Al 31 de diciembre, el rubro de valuación de activos y provisiones se conforma de la siguiente manera:

VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES

	DICIEMBRE	DICIEMBRE
	2,014	2,013
	S/.	S/.
Provisiones Para Créditos Indirectos	5	29
Provisión para contingencias específicas	52	
Provisiones contingente genérica		35
Provisiones por riesgo de sobreendeudamiento		
Créditos indirectos	-47	-6
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	13	53
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	34	59
Reversión de provisiones por cuentas por cobrar	-21	-6
Provisiones para recuperados y adjudicados y otros	491	424
Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados	557	488
Reversión de provisiones por bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados	-66	-64
Provisiones por litigios y demandas	479	400
Provisiones y litigios y demandas	479	400
TOTAL	988	906

30. Otros Ingresos y Gastos

Al 31 de diciembre, el rubro de otros ingresos y gastos se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/. 0	S/. 0
Otros ingresos	926	1,370
Otros gastos	-3,839	-821
Venta	7	1
Ingresos por arrendamiento	158	42
TOTAL	-2,748	592

Los otros gastos han sido superiores en comparación al ejercicio anterior, debido a las donaciones que se han efectuado en las campañas que realizó el área de recuperaciones con la finalidad de mejorar el nivel de provisiones y de esta manera revertir provisiones de ejercicios anteriores.

31. Sucesos o Transacciones Significativas

La Caja de Ica al cierre del ejercicio 2014 no presenta sucesos o transacciones significativas en el periodo informado, ni hechos posteriores que no se hayan informado en las notas respectivas. La administración tributaria se encuentra fiscalizando el ejercicio 2012 en lo que respecta a IGV- Renta desde el mes de agosto de 2014, sin que hasta la fecha haya comunicado algún hallazgo en lo que respecta a dichos impuesto, es una fiscalización definitiva la cual tiene como plazo el término de un año.

32. Evaluación de Riesgo

Las actividades de CMAC Ica se relacionan principalmente a la intermediación financiera, CMAC Ica recibe depósitos de sus clientes a tasas fijas, a diversos plazos, con la intención de obtener una rentabilidad, invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad (rentables y seguros). CMAC Ica está expuesta a una variedad de riesgos financieros y operativos en el curso normal de sus operaciones. Por ello, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia establece políticas para el control de riesgos crediticio, de liquidez, de mercado, de tasas de interés, por tipo de cambio.

Riesgos de mercado

CMAC Ica está expuesta a las fluctuaciones de los precios de mercado, tales como el tipo de cambio, la tasa de interés y cotización de las inversiones; por ello la unidad de riesgos en coordinación con el área de negocios mantiene actualizado el manual de gestión de riesgo de mercado. El manual establece niveles de riesgo de mercado que son aceptables por CMAC Ica.

Riesgo de tipo de cambio

CMAC Ica está expuesta a los efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevaleciente en su posición financiera y flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda y en el total de las operaciones diarias, las cuales son monitoreadas diariamente. Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos de CMAC Ica, ascienden a la suma de \$ 27'101,141.29 y \$ 27'315,595.65 respectivamente.

El modelo de gestión utilizado es denominado “*Modelo de Valor en Riesgo VaR Cambiario*”. Al 31 de diciembre de 2014, CMAC Ica tiene un VaR diario de USD 1,025 dólares; es decir que el 99% de las veces, CMAC Ica no perdería más de este monto en un día. Nuestra posición de cambio activa neta de USD 84 mil dólares estaría expuesta a esta máxima pérdida.

En un escenario con una volatilidad de 0.1751%, la pérdida máxima que enfrentaría CMAC Ica en un plazo de diez días sería de USD 3,242.71. En un escenario con una volatilidad de 0.5253%, la pérdida máxima que enfrentaría CMAC Ica en un plazo de diez días sería de USD 9,728.11.

De acuerdo al análisis backtesting, se concluye que se continuará utilizando el VaR cambiario como herramienta de gestión de riesgos.

La posición de cambio representa el -0.55% del patrimonio efectivo, constituyendo una posición de sobreventa, no superando el límite máximo exigido por la SBS (10%).

2.989 dic. 14					2.795 dic. 2013			
Exposición al Riesgo de Mercado	Dólar Estadunidense	Nuevo Soles	Otras Monedas	Total	Estadunidense	Nuevo Soles	Otras Monedas	Total
Riesgo de Tipo de Cambio	\$(.000)	\$(.000)	\$(.000)	\$(.000)	\$(.000)	\$(.000)	\$(.000)	\$(.000)
ACTIVOS MONETARIOS	27,101.14	80,924.01	-	80,924.01	33,740.99	94,306.07	-	94,306.07
TOTAL ACTIVOS MONETARIOS	27,101.14	80,924.01	-	80,924.01	33,740.99	94,306.07	-	94,306.07
PASIVOS MONETARIOS	27,315.60	81,564.37	-	81,564.37	32,470.77	90,755.81	-	90,755.81
TOTAL PASIVOS MONETARIOS	27,315.60	81,564.37	-	81,564.37	32,470.77	90,755.81	-	90,755.81
CUENTAS FUERA DE BALANCE								
Instrumentos Derivados activos								
Instrumentos Derivados pasivos								
POSICIÓN MONETARIA NETA	-214.45	-640.36	-	-640.36	1,270.22	3,550.26	-	3,550.26

Riesgo de tasa de interés

La Caja toma posiciones que son afectadas por las fluctuaciones en los niveles de las tasas de interés del mercado sobre su situación financiera y flujos de caja. Los márgenes de interés pueden incrementarse como resultado de tales cambios, pero pueden disminuir o generar pérdidas en caso de producirse movimientos inesperados.

Los riesgos de mercado surgen de las posiciones en tasas de interés y tipo de cambio. La CMAC ICA aplica la metodología de “Valor en Riesgo” para calcular el riesgo de mercado de la posición adoptada y la pérdida máxima esperada, a un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 10 días, realizando pruebas de validación históricas (Backtesting) y análisis de impacto en la cuenta de resultados de escenarios en situaciones de estrés (Strestesting).

El riesgo de tasa de interés estructural hace referencia al impacto que las variaciones en las tasas de interés pueden tener sobre el margen financiero y el valor económico de una entidad. El punto de partida de esta metodología es el análisis de las brechas temporales de reprecación de los activos y pasivos del balance por moneda y tramo de plazo.

Exposición al Riesgo de Mercado Riesgo de Tasa de Interés	Hasta 1 mes	Mas de 1 hasta 2 meses	Mas de 2 hasta 3 meses	Mas de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Mas de 12 meses	No devengan Intereses	Total
ACTIVOS	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Disponibles	24,263.71	446.79	420.73	2,072.11	22,349.34	47,958.50		97,511.17
Inversiones disponible para la venta e inv. A venc.	20,975.65	4,231.98	8,543.40	1,976.81	-	-		35,727.84
Créditos Vigentes	11,344.49	9,527.49	11,657.11	54,117.66	110,042.38	423,045.89		619,735.03
TOTAL ACTIVOS	56,583.85	14,206.26	20,621.24	58,166.58	132,391.72	471,004.39		752,974.04
PASIVOS								
Obligaciones con el público	3,797.61	3,403.27	3,192.23	15,402.93	170,179.26	364,172.23		560,147.53
Obligaciones a la vista (*)	161.95	-	-	-	-	-		161.95
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	3,573.59	1,480.23	1,135.82	-	99,909.89	-		106,099.53
Obligaciones por Cuentas a Plazos (*)	62.07	1,923.04	2,056.41	15,402.93	70,269.38	364,172.23		453,886.06
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	975.08	403.89	309.92	-	2,235.02	1,502.01		5,425.92
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	196.34	199.86	235.45	643.92	1,334.38	26,986.83		29,596.78
TOTAL PASIVOS	4,969.03	4007.03	3737.59	16,046.85	173,748.67	392,661.07		595,170.24
CUENTAS FUERA DE BALANCE								
Instrumentos Derivados activos								
Instrumentos Derivados pasivos								
BRECHA MARGINAL	51,614.82	10,199.23	16,883.65	42,119.73	-41,356.95	78,343.32		157,803.80
BRECHAACUMULADA	51,614.82	61,814.06	78,697.71	120,817.45	79,460.51	157,803.80	157,803.80	157,803.80

Exposición al Riesgo de Mercado Riesgo de Tasa de Interés	Hasta 1 mes	Mas de 1 hasta 2 meses	Mas de 2 hasta 3 meses	Mas de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Mas de 12 meses	No devengan Intereses	Total
ACTIVOS	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Disponibles	9,484.30	186.25	114.77	428.30	3,275.59	5,865.73		19,354.94
Inversiones disponible para la venta e inv. A venc.	-	-	-	-	365.00	-		365.00
Créditos Vigentes	22.49	232.85	15.93	227.49	244.99	3,912.31		4,656.06
TOTAL ACTIVOS	9,506.79	419.10	130.70	655.79	3,885.58	9,778.04		24,376.00
PASIVOS								
Obligaciones con el público	413.64	372.10	229.29	855.70	6,438.63	11,448.08		19,757.44
Obligaciones a la vista (*)	6.10	-	-	-	-	-		6.10
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	407.00	168.59	129.36	-	3,364.14	-		4,069.09
Obligaciones por Cuentas a Plazos (*)	0.54	203.51	99.93	855.70	3,074.49	11,448.08		15,682.25
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	19.31	8.00	6.14	-	260.76	-		294.21
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	2.72	4.16	13.38	19.24	3,037.87	1,092.09		4,169.46
TOTAL PASIVOS	435.67	384.26	248.81	874.94	9,737.26	12,540.17	0	24,221.11
CUENTAS FUERA DE BALANCE								
Instrumentos Derivados activos								
Instrumentos Derivados pasivos								
BRECHA MARGINAL	9,071.12	34.84	-118.11	-219.15	-5,851.68	-2,762.13		154.89
BRECHAACUMULADA	9,071.12	9,105.96	8,987.85	8,768.70	2,917.02	154.89	154.89	154.89

Riesgo de liquidez

CMAC Ica está expuesta a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo, por cuentas corrientes, vencimientos de depósitos, otorgamiento de préstamos, garantías y otros retiros. CMAC Ica no mantiene recursos en efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia demuestra que se puede predecir con un alto grado de certeza un nivel mínimo de reinversión de los fondos a su vencimiento. La Gerencia de CMAC Ica establece límites sobre el monto mínimo de fondos disponibles para cubrir dichos

retiros de efectivo y sobre el nivel mínimo de facilidades de préstamos interbancarios y otros tipos de préstamos con los que se debe contar para cubrir niveles de retiros inesperados.

El procedimiento de calzar y controlar los descálces de los vencimientos y de las tasas de interés de los activos y pasivos son fundamentales para la Gerencia de CMAC Ica. No es usual que las entidades financieras se encuentren totalmente calzados, dados los términos inciertos y los diversos tipos de transacciones que realizan. Una posición descubierta en los plazos o tasas puede potencialmente aumentar la rentabilidad, pero también aumenta el riesgo de pérdidas.

Los requerimientos de liquidez para respaldar pagos por concepto de garantías y cartas de crédito (créditos indirectos) son considerablemente menores que el monto otorgado, debido a que CMAC Ica por lo general no espera que el tercero requiera fondos para honrar estos compromisos. El monto total de los compromisos para otorgar créditos no necesariamente representan requerimientos de efectivo en el futuro, ya que muchos de éstos expirarán o serán resueltos sin requerir su desembolso. Los niveles de liquidez promedio en moneda nacional y extranjera es de 41.90 % y 81.61%, respectivamente; cifras que están por encima de los límites regulatorios.

Adicionalmente nuestro Ratio de Inversiones Liquidas en MN al 31 de diciembre 2014 cerró en 26.15% dentro de los límites regulatorios (mayor al 5%), mientras que el Ratio de Cobertura de Liquidez en moneda nacional fue de 199.95% y en moneda extranjera 675.50%.

En caso ocurra una brecha en la liquidez, de CMAC Ica cuenta con una línea de crédito con garantía de cartera crediticia aprobada con COFIDE de S/. 21 millones, adicionalmente las inversiones que se encuentra disponibles para la venta por un importe de S/. 35'727,843

CMAC Ica utiliza los siguientes instrumentos para una adecuada gestión del riesgo de liquidez:

- Modelo de proyección de liquidez: para simular un escenario de estrés de liquidez, se supone que los 15 mayores ahorristas en soles y 20 mayores clientes en dólares retiran sus fondos, con lo cual el ratio de liquidez en moneda nacional caería a 31.43% y en moneda extranjera bajaría hasta 63.39%.
- Modelo GAP de liquidez: en moneda nacional, no presenta descálces en las bandas, el riesgo es riesgo bajo. En moneda extranjera, presenta descálce acumulado en las tres últimas bandas las cuales son mayores a un año, presentando riesgo medio a largo plazo.
- Modelo VaR de liquidez: el VaR no diversificado de CMAC Ica resultó en S/ 9'647,117.26, monto que representa una caída probable en el saldo de nuestras fuentes de fondeo a un nivel de confianza de 95%.
- Riesgo de concentración de ahorristas: al 31 de diciembre de 2014, los 10 principales depositantes de CMAC Ica representa el 3.28% del patrimonio efectivo, lo que significa un riesgo bajo.
- Calce de monedas y plazos: al cierre de diciembre de 2014, CMAC Ica mantiene un ratio de colocaciones sobre depósitos de 99.83%. El calce en plazos, muestra que la brecha entre activos y pasivos representa 0.85 veces del patrimonio efectivo en moneda nacional y -0.04 veces del patrimonio efectivo en moneda extranjera.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos relevantes de CMAC Ica agrupados según su vencimiento contractual:

dic-14							
Exposición al Riesgo de Mercado Riesgo de Tasa de Interés	A la vista	Mas de 1	Mas de 2 hasta 3 meses	Mas de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Mas de 12 meses	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
RIESGO DE BALANCE							
PASIVO							
Obligaciones con el público	180.15	23,869.90	84,134.02	80,308.83	100,041.96	320,608.06	609,142.92
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Depositos de empresas del Sist. Fin. Y Org. Fin. Int.	-	1,307.05	956.82	-	-	4,040.55	6,304.42
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	-	204.46	487.67	701.37	10,405.44	30,247.82	42,046.76
Derivados para coberturas	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	6,890.79	5,076.19	3,313.50	18,319.12	53,550.94	87,150.54
Otros Pasivos							
TOTAL	180.15	32,272.20	90,654.70	84,323.70	128,766.52	408,447.37	744,644.64
RIESGO FUERA DE BALANCE							
PASIVOS CONTINGENTES		1,980.66	591.35	2,994.20	1,089.90	0	6,656.11
TOTAL							

Riesgo crediticio

CMAC Ica toma posiciones afectas a riesgo crediticio, que es el riesgo que un cliente no pueda cumplir con todos sus pagos a su vencimiento. CMAC Ica registra provisiones para aquellas pérdidas en que ha incurrido a la fecha del Estado de Situación Financiera. Los cambios significativos en la economía o en un segmento de industria particular que represente una concentración en la cartera de CMAC Ica, podría originar que las pérdidas sean diferentes de las registradas a la fecha del Estado de Situación Financiera, por lo que la Gerencia monitorea continuamente su exposición al riesgo de crédito.

CMAC Ica estructura los niveles del riesgo de crédito que asume estableciendo límites en los montos de riesgos aceptados en relación con un deudor o grupo de deudores, y a segmentos geográficos e industrias. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuente. Los límites en el nivel de riesgo por producto, sector de la industria y país son aprobados por el Directorio.

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con los pagos de intereses y capital de sus obligaciones, y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito también es manejada en parte por garantías personales y corporativas, pero existe una parte significativa de los préstamos minoristas donde dichas garantías no pueden ser obtenidas. La Unidad de Riesgos apoya al área de Negocios en la gestión de riesgo de crédito a través del procedimiento del cubo de créditos y el manual de gestión de riesgo de crédito que considera los siguientes aspectos: i) Gestión de riesgo de sobre endeudamiento antes y después del otorgamiento de créditos; ii) Gestión de riesgo cambiario crediticio, iii) Gestión de límites y tolerancia al riesgo, iv) Clasificación del deudor y determinación de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2014, la CMAC Ica ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto representa el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial y consisten en los depósitos en instituciones financieras, los créditos directos e indirectos, sin considerar el valor de mercado de las garantías o colaterales. La exposición para cada prestatario, incluidos bancos, se establece mediante sub-límites que cubren los riesgos por operaciones en el Estado de Situación Financiera y fuera de éste (cuentas contingentes). Las exposiciones

reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan diariamente. A continuación se presenta los activos financieros al 31 de diciembre de 2014:

	dic-2014
Activos Financieros	
Disponible	166,988.93
Inversiones a Vencimiento	35,727.84
Inversiones Disponibles para la Venta	1,089.89
Cartera de Créditos	621,195.33
Cuentas por cobrar	1,920.65
Bienes Adjudicados	523.67
	827,446.32

La cartera de créditos es gestionada de acuerdo con las políticas, manuales, metodologías, procedimientos crediticios, y demás normas internas de la institución, las cuales provienen de las normas externas y regulatorias (Resolución SBS 037-2008, Resolución SBS 11356-2008, Resolución SBS 3780-2011, Circular SBS-CM-371-2010, etc.), en donde se menciona lo relacionado a: Riesgos de Sobreendeudamiento, Riesgo Cambiario Crediticio, Riesgo Único y Grupo Económico, como también mediante la elaboración de Informes de Concentración por Sector Económico, Concentración por Zona Geográfica (Ica, Ayacucho, Arequipa, Apurímac y Lima), Concentración por Tipo y Producto de Crédito, Concentración por Monto y Plazo, Límites Operativos Individuales y Globales, todo ello con su Apetito y Tolerancia al Riesgo.

A continuación se presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros:

	NO MINORISTAS	PEQUEÑAS EMPRESAS	MICRO EMPRESAS	CONSUMO NO REVOLVENTE	HIPOTECARIOS	TOTAL	%
Créditos No Vencidos, No deteriorados	36,282.48	289,191.00	143,419.52	169,612.19	36,177.08	674,682.27	100%
Normal	33,994.96	234,817.51	126,217.68	149,279.04	34,168.01	578,477.20	84.74%
CPP	1,244.79	16,990.18	4,616.79	7,210.10	595.36	30,657.22	4.54%
Deficiente	56.17	4,517.62	1,423.22	2,605.01	581.36	9,183.38	1.36%
Dudoso	537.87	7,775.88	2,352.12	4,740.43	707.03	16,113.33	2.39%
Perdida	448.70	25,089.81	8,809.72	5,776.62	125.32	40,250.17	5.97%
Créditos Vencidos, No deteriorados	527.34	14,302.43	5,594.06	4,415.32	190.14	25,029.29	100.00%
Normal	-	-	0.01	-	-	0.01	-
CPP	48.76	-	-	-	3.40	3.40	0.21
Deficiente	29.66	2,290.74	790.95	253.69	65.97	3,401.35	13.71
Dudoso	425.20	4,388.21	1,413.00	1,088.37	120.40	7,009.98	29.71
Perdida	23.72	7,623.48	3,390.09	3,073.26	0.37	14,087.20	56.38
Créditos deteriorados	535.12	18,870.54	6,383.99	3,246.84	4.94	29,041.43	100%
Normal	-	-	22.60	80.24	-	102.84	0.35
CPP	110.14	878.59	413.49	195.40	-	1,597.62	5.50
Deficiente	-	428.53	334.94	197.96	-	961.43	3.31
Dudoso	-	638.07	349.38	206.95	-	1,194.40	4.11
Perdida	424.98	16,925.35	5,263.58	2,566.28	4.94	25,185.13	86.72
Cartera Bruta	33,111.43	290,271.46	136,369.65	168,371.45	34,430.60	662,554.59	100%
(-) Provisiones	1,081.66	36,178.34	13,200.69	11,094.04	743.99	62,298.72	9.40
TOTAL NETO	32,029.77	254,093.12	123,168.96	157,277.41	33,686.61	600,255.87	90.60%

Se considera a un crédito no minorista como deteriorado cuando el deudor esté clasificado como deficiente, dudoso o pérdida o cuando esté en situación de refinanciado o reestructurado. Para créditos minoristas se considera como deteriorado cuando el crédito presenta un atraso mayor a 90 días.

A continuación se presenta los créditos vencidos pero no deteriorados:

CREDITOS SEGÚN DÍAS DE INCUMPLIMIENTO

Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Nuevos Soles)

Tipo de Crédito	16-30d	31-60d	61-90d	Total
Cooperativo				-
Gran Empresa				-
Medianas Empresas	45.03	20.75	200.11	265.89
Sub Total	45.03	20.75	200.11	265.89
Pequeñas Empresas	12,100.70	2,293.10	1,642.23	16,036.04
Micro Empresas	2,851.69	715.53	420.17	3,987.39
Consumo Revolvente				-
Consumo no Revolvente	5,321.93	2,023.13	1,502.37	8,850.43
Hipotecarios	1,201.49	508.05	361.13	2,070.66
Total	21,520.84	5,560.56	4,126.01	31,210.41
(1) Sin Carta Fianza				

1. Instrumentos financieros

(a) A continuación se presentan los activos y pasivos financieros según sus categorías:

	Préstamos y partidas por dic-2014	Disponibles para la venta	Efectivo
Activos Financieros			
Disponible	166,988.93		166,988.93
Inversiones a vencimiento	35,727.84	35,727.84	
Inversiones Disponibles para la Venta	1,089.89	1,089.89	
Cartera de créditos	621,195.33	621,195.33	
Cuentas por cobrar	1,920.65	1,920.65	
Bienes Adjudicados	523.67	523.67	
	827,446.32		
Pasivos Financieros			
Obligaciones del público	679,900.99		
Depósitos de empresas del sistema financiero	6,304.42		
Adeudos y obligaciones financieras	42,046.76		
Cuentas por pagar	16,392.47		
	744,644.64		

Estos pasivos financieros se presentan netos de cualquier pago de intereses realizado por anticipado.

2. Valor razonable

El valor razonable o estimado de mercado es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, acordado entre partes conocedoras y dispuestas a ello, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado, o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar el valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. A pesar que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable puede no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación de dichos instrumentos. Las metodologías y supuestos empleados para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se detalla a continuación:

- Los fondos disponibles representan efectivo y depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios o de tasa de interés significativos, por lo que su valor en libros equivale a su valor estimado de mercado.

- Las inversiones a vencimiento, se registran a su valor de adquisición, por lo que su valor en libros es igual a dicho valor.

- Los valores de mercado de los créditos son similares a sus valores en libros, debido a que los créditos son sustancialmente a corto plazo y/o tienen tasas de interés que pueden reajustarse ante variaciones en las condiciones de mercado, y se encuentran netas de sus correspondientes provisiones para pérdidas, las cuales son consideradas por la Gerencia como el mejor estimado del monto a recuperar a la fecha de los Estados Financieros.

- El valor de mercado de los depósitos y obligaciones es similar a su respectivo valor en libros, ello se debe principalmente a que en su mayoría tienen vencimientos corrientes y a que las tasas de interés que generan son comparables a las de otros pasivos similares en el mercado a la fecha del Estado de Situación Financiera.

- Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses a tasas variables y/o tasas preferenciales similares a las vigentes en el mercado. Como resultado, se estima que sus valores en libros no difieren en forma significativa de sus correspondientes valores de mercado.

- Como se describe en la nota 25, CMAC Ica ha emitido cartas fianzas (créditos indirectos) y ha recibido garantías en su respaldo. En base al nivel de comisiones actualmente cobrados por el otorgamiento de tales avales y tomando en consideración el vencimiento y las tasas de interés pactadas, así como la solvencia actual de las contrapartes, La Caja ha estimado que la diferencia entre el valor neto en libros y el valor neto razonable de los mismos no es significativa.

En consecuencia, Al 31 de Diciembre de 2014, la Gerencia considera que los valores razonables o estimados de mercado de los instrumentos financieros de CMAC Ica no difieren en forma significativa de sus valores registrados en libros.

INFORME SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2014

