

MEMORIA ANUAL

2015



Mensaje del Presidente de Directorio



Me complace presentarles la memoria anual y los estados financieros de la Caja Municipal Ica S.A. correspondiente al ejercicio 2015, en los que se ven reflejados los logros alcanzados por nuestra Institución, así como las políticas implementadas a favor de nuestros clientes durante dicho periodo.

El inicio del 2015, representó para la Caja Municipal Ica, el punto de partida de nuevos proyectos hacia mayores emprendimientos al interior de nuestra organización con el claro objetivo de seguir impulsando su mejora y crecimiento.

Al 31 de diciembre del año concluido, el total de activos ascendió a S/ 860.9 millones, concentrados principalmente en las colocaciones de créditos, las cuales alcanzaron los S/667'55 millones, distribuidos en 67,630 clientes. Por su parte los ahorros del Público ascienden a S/658.86 millones distribuidos en 129,209 clientes quienes vienen depositando su confianza en nuestra institución. Asimismo hemos logrado al final del año, un crecimiento de nuestras utilidades de alrededor de 43.46% en comparación al 2014, habiendo prácticamente duplicado nuestras utilidades en tres años pasando de S/ 8.6 millones obtenidos en 2013 a S/ 18.28 millones registrados en 2015. Estas cifras son resultado de la confianza de nuestros más de 196 mil clientes entre ahorristas y prestatarios.

En 2015 ingresamos a nuevos mercados a través de la plataforma compartida con el Banco de la Nación, haciendo posible nuestra presencia financiera en las ciudades de la Joya en Arequipa y Huarmey en Ancash, cuyo potencial económico avizora una presencia

mayor en el mediano plazo. En la región Ica, continuamos asegurando nuestro posicionamiento, esta vez, con la inauguración en el mes de setiembre de nuestra oficina especial Santiago, ubicada estratégicamente en el distrito del mismo nombre, considerado un polo de desarrollo de la agroexportación.

En este proceso de expansión también sumó la incorporación de nuevos canales electrónicos de atención, gracias a importantes inversiones en tecnología propia, así como el desarrollo de alianzas estratégicas con las empresas: Global Net, VISA INC., Kasnet, Multifácil, entre otras, poniendo a disposición de nuestros clientes y público, 2,296 ATMs y 4,464 cajeros corresponsales, con el beneficio de la cercanía y cómoda disponibilidad. Beneficio aparte, ofrecen nuestras transacciones vía web, aplicación de tecnología celular para alertas y consultas de cuentas, entre otros con nuestra tarjeta de débito con chip.

Los esfuerzos permanentes de la Caja Municipal Ica, han hecho posible contar con una infraestructura tecnológica amplia, moderna y acorde a las actuales exigencias del mercado, haciendo también, más eficientes los procesos al interior de nuestra organización.

Nuestro compromiso con la inclusión social y financiera, durante el 2015, se mantuvo firme ofreciendo tasas de interés competitivas y grandes facilidades, en cuanto a plazos, montos y pago de las cuotas. En esa misma línea, fomentamos el ahorro como un instrumento generador de oportunidades de desarrollo para las personas y su comunidad, impulsándolo con tasas rentables y atractivos beneficios.

Nuestra relación con la comunidad y su bienestar nos otorga una marca distintiva como organización socialmente responsable, porque desarrollamos una cultura emprendedora y de inclusión financiera, que busca no solo un beneficio tangible en los negocios y en las actividades de los clientes, sino

también dentro de su familia y entorno.

En el ejercicio 2015 destaca el trabajo proyectado hacia la comunidad liderado por nuestros colaboradores en las sedes en donde desarrollan sus actividades apoyando la cultura, tradición y folklore. Ha sido también reconocido, nuestro valioso auspicio a las diversas actividades deportivas y artísticas, por los beneficios que provee en materia de esparcimiento, salud y competencia, a la población infantil y juvenil.

Asimismo, contamos con un equipo humano profesional y calificado, al cual se han incorporado nuevos talentos para fortalecerlo, avanzando hacia un ritmo de crecimiento mayor, siempre de cara al actual mercado financiero y a los desafíos futuros de una economía dinámica y competitiva. Somos conscientes que el logro de nuestros objetivos será posible con colaboradores satisfechos y comprometidos. En ese camino, hemos seguido desarrollando políticas y actividades que promueven su bienestar personal, familiar y laboral, así como la promoción a ocupar mejores posiciones dentro de nuestra organización, con los beneficios que esto conlleva.

Como presidente de directorio, deseo expresar el agradecimiento hacia nuestros clientes, aquellos que junto a nosotros, apuestan por un país con mayores oportunidades de progreso, y en cuya primera línea están los empresarios de la micro y pequeña empresa. Asimismo, agradecemos a nuestros ahorristas cuyos depósitos representan nuestro principal activo: la confianza.

Mención especial merecen nuestros 896 colaboradores, desde la gerencia mancomunada hasta quienes desde sus distintas posiciones jerárquicas, como trabajadores y funcionarios, representan el profesionalismo y espíritu de servicio de nuestra organización en las zonas más alejadas del país.

Resaltar además, el apoyo incondicional de nuestro directorio cuya determinación y compromiso, nos orientan hacia

la conquista de nuestros objetivos trazados.

Para culminar, decirles que nuestra visión de un Perú con mayores oportunidades de progreso, nos inspira a reinventarnos cada día, hacia una mayor eficiencia y compromiso con los sectores emergentes. Luchar por nuestros sueños y hacerlos realidad, sí es posible.

Edmundo Hernández Aparcana
Presidente de Directorio

Nosotros somos Caja Municipal Ica



JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

PRESIDENTE

Lic. Pedro Carlos Ramos Loayza
Alcalde Municipalidad Provincial de Ica.

DIRECTORIO

PRESIDENTE

Rvdo. Edmundo Rufino Hernández
Aparcana
Representante de la Iglesia Católica

VICEPRESIDENTE

Ing. José Antonio Carrasco Gonzales
Representante de la Cámara de Comercio de Ica

DIRECTORES

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

MBA. Johny Aurelio Pacheco Medina
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (Mayoría)

CPC. Carlos Alberto Mendoza Gonzales
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (Mayoría)

CPC. Jaime Alberto Quesada Guillen
Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (Minoría)

Mg. Carlos Ramón Noda Yamada
Representación de Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE

GERENCIA MANCOMUNADA

C.P.C.C. Francisco Abilio Hilario Soto
Gerente de Operaciones y Finanzas

Mg. Guillermo Javier Portugal Rejas
Gerente de Créditos

Mg. Rosa María Higa Yshii
Gerente de Administración

UNIDAD DE AUDITORÍA INTERNA

CPC. Rosendo Carlos Espinoza Gamboa
Gerente de la Unidad de Auditoría Interna

ÓRGANO DE CONTROL INSTITUCIONAL

C.P.C. Felicita Guzman Perez
Jefe del Órgano de Control Institucional -OCI

UNIDAD DE RIESGOS

Econ. Armando Giraldo Reyes
Gerente de la Unidad de Riesgos



Desfile del personal de la CMAC ICA durante las actividades por el Aniversario de Ica.

Contenido

1	Perfil de la empresa	8
2	Filosofía institucional	15
3	Entorno económico	17
4	Sistema financiero	21
5	Análisis de la gestión	25
6	Gestión integral de riesgos	35
7	Gestión de recursos humanos	43
8	Canales de atención	49
9	Responsabilidad social	51
10	Auspicios y participación en eventos	53
11	Informe sobre la razonabilidad de los estados financieros 2015	55



1

Perfil de la empresa

Perfil de la empresa

Datos generales

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A., tiene por objeto la captación de recursos del público, teniendo como especialidad realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las Micro y Pequeñas empresas. En el año 1989 inició sus operaciones ofreciendo créditos prendarios en el distrito de Ica, posteriormente obtuvo la autorización de captar fondos del público y colocar créditos a la Micro y Pequeña empresa. Por acuerdo del Concejo N° 55-97-ACM de fecha 13 de noviembre de 1997, la Municipalidad de la Provincia de Ica resolvió convertir la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica en Sociedad Anónima, de acuerdo a lo dispuesto por la Décima Cuarta Disposición Transitoria de la Ley N° 26702.

Capital Social

El capital social de la Caja Municipal Ica, al 31 de Diciembre del 2015 asciende a la suma de S/52'968,671 (Cincuenta y dos millones novecientos sesenta y ocho mil seiscientos setenta y uno y 00/100 soles) representado por S/52'968,671 acciones nominativas de S/1.00 cada una, íntegramente suscritas y totalmente pagadas.

1989

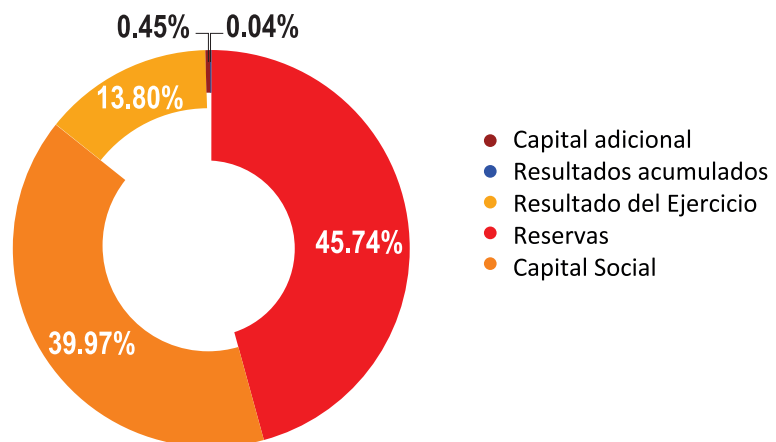
Inició sus operaciones



Ofreciendo operaciones de crédito prendario en el Distrito de Ica, posteriormente obtuvo la autorización de captar fondos del público y colocar créditos a la Micro y Pequeña empresa.

Patrimonio

El patrimonio neto de la Caja Municipal Ica al cierre del periodo 2015, alcanza la suma de S/ 132'460,054 soles, teniendo su mayor concentración en reservas, las cuales han ido incrementándose en los últimos años, dado que no se ha efectuado la capitalización de utilidades de los ejercicios 2010 al 2014.





Estructura Accionaria

La CAJA MUNICIPAL ICA S.A. es de propiedad de: la Municipalidad Provincial de Ica, la cual posee el 83.06% de las acciones comunes, de la Municipalidad Provincial de Chincha con el 0.90% de acciones comunes y del Fondo de Cajas Municipales que posee el 16.04% en acciones Preferentes.

Accionistas	dic-15	Part. (%)	Clase de Accionistas
Municipalidad Provincial de Ica	S/ 43,994,218	83.05%	Acciones Comunes
Municipalidad Provincial de chincha	S/ 475,184	0.90%	Acciones Comunes
FOCMAC	S/ 8,499,269	16.05%	Acciones Preferentes
TOTAL	S/ 52,968,671	100.00%	



Red de agencias

La Caja Municipal Ica, dispone de una importante red de agencias estratégicamente ubicadas en las regiones de Arequipa, Ayacucho, Apurímac, Lima, Ancash e Ica, las cuales registran importantes niveles de captaciones y colocaciones.

La red de atención de la Caja Municipal Ica, está compuesta por su oficina principal, 25 agencias ubicadas en las ciudades de: Ica, Pisco, Nasca, Huacho, Barranca, Huaral, Miraflores, Villa El Salvador, Lurín, Mala, San Vicente, Imperial, Chincha, Marcona, Camaná, Pedregal, Aplao, Puquio, Huamanga, San Juan Bautista, Andahuaylas y Abancay.

Asimismo, brinda atención a través de 7 “oficinas especiales” en las ciudades de Palpa, Chala, Pueblo Nuevo, San Francisco, La Tinguiña, Santiago y Uripa; en 3 oficinas informativas de Mariscal Cáceres, Pampa Cangallo y Chancay, y en 6 “oficinas compartidas” con el Banco de la Nación ubicadas en Chilca, Cora Cora, Cabana, Chalhuanca, La Joya y Huarmey. Esta importante cobertura a nivel de regiones permite además de una expansión de las operaciones, diversificar el riesgo de concentración geográfica.



Red de agencias a nivel nacional





Productos Crediticios

Parte de la propuesta de valor lo constituye el portafolio de productos Activos y Pasivos con el que cuenta la Caja Municipal Ica, el mismo que está orientando a cubrir las expectativas de nuestro público objetivo. Dentro de los más importantes podemos mencionar los siguientes:

Comercial Empresarial

Dirigido a personas jurídicas y personas naturales con negocio formalmente constituidas dentro del segmento de la grandes, pequeñas y medianas empresas dedicadas a las actividades de producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios.

Credimpresa

Pequeños y micro empresarios que operan como persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial y que desarrolle cualquier tipo de actividad de producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios.

El Facilito

Personas naturales dependientes o independientes que no cuentan con vivienda propia y que por circunstancias especiales no pueden contar

con un fiador solidario.

Comercial Agrícola

Personas jurídicas y naturales formalmente constituidas, comprendidas dentro de la pequeña mediana y gran empresa, dedicadas a la actividad agrícola y conexas de los diferentes mercados donde opera la Caja Municipal Ica.

Agrocaja

Dirigido a personas naturales o jurídicas comprendidas dentro de la micro y pequeña empresa, dedicados a la actividad agropecuaria, pudiendo ser en el caso del sector agrícola propietarios o arrendatarios de los terrenos de cultivo.

Personal Directo

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con ingresos dependiente o independiente con la finalidad de atender gastos de consumo como la compra de bienes o diversos gastos no relacionados con la actividad empresarial.

Consumo Jornalito

Son todas aquellas Personas naturales dependientes que cuenten con una continuidad laboral de 06 meses.

Credi Ahorro (Autoliquidable)

Personas naturales con ingresos dependientes o actividades comerciales que cuenten con garantías de Depósitos a Plazo en moneda nacional o extranjera en la Caja Municipal Ica y que tengan necesidades de financiamiento para gastos de consumo.

Consumo Orocaja

Son aquellos créditos otorgados a personas naturales que cuentan con joyas y metales preciosos, como alhajas u otros objetos de oro y que tengan necesidades de financiamiento.

Nuevo Crédito Mi Vivienda (NCMV)

El Nuevo Crédito Mivivienda, se otorga a las personas naturales que cumplan con los requisitos establecidos en el Reglamento del Nuevo Crédito Mivivienda, por el Fondo MIVIENDA S.A.

Crédito Techo Propio

Dirigido a personas naturales dependientes o independientes de los sectores populares que por sus características no califican a la modalidad del Nuevo Crédito Mi Vivienda.

Créditos Indirectos

Carta Fianza

Está dirigido a personas naturales y jurídicas que participen en licitaciones, concursos, retiro de mercadería de Aduanas, cumplimiento de contratos, intercambio temporal de mercaderías, falta temporal de documentos de embarque, pago de obligaciones, devolución de anticipos, arrendamiento, así como para garantizar el pago de tributos a la SUNAT.

Carta Fianza para Proyectos de Vivienda

Está dirigido a personas naturales y jurídicas que se dediquen a la construcción de viviendas (empresas inmobiliarias, promotores inmobiliarios o constructores independientes o entidades técnicas) registradas en el Fondo Mi vivienda

Se otorgará Carta Fianza para entidades técnica para la modalidad de construcción en Sitio Propio, con la finalidad de construir una vivienda de interés social, sobre un terreno que cuente con servicios básicos o en aires independizados, de propiedad de la jefatura familiar.



Productos de Ahorro

Cuentas de Ahorro

Cuenta de Ahorro Corriente

Es una modalidad de ahorro que brinda la Caja Municipal Ica para que el cliente realice abonos y retiros de dinero de su cuenta en cualquier momento que estime conveniente, directamente en ventanilla, cajeros automáticos, cajeros corresponsales u otro canal de atención.

Cuenta Sueldo

Cuenta de Ahorros destinada al pago de remuneraciones del personal de empresas. A solicitud del empleador, la Caja Municipal Ica abrirá una cuenta a nombre de cada trabajador, para efectuar en estas los depósitos periódicos de sus haberes. Las Cuentas Sueldo, están sujetas a la normatividad especial que las regulan, en tal sentido serán intangibles e inembargables hasta el límite que señala la ley.

Cuenta con Órdenes de Pago

Producto de ahorros destinado a aquellas personas naturales o jurídicas que poseen una empresa o se dedican a una actividad independiente y utilizan el saldo de su cuenta para pagos con terceros por

medio de Órdenes de Pago, siendo esta una modalidad de ahorro que brinda la Caja Municipal Ica con la que el cliente podrá retirar con su tarjeta o girar órdenes de pago a nombre de terceras personas, utilizando el saldo disponible de su cuenta de ahorros.

Cuenta Ahorrito - Ahorro Juvenil

La cuenta infantil “Ahorrito” es una cuenta de ahorros dirigida a los menores de edad, fomentando la cultura del ahorro y la previsión.

Esta modalidad de cuenta permite a un mayor de edad realizar la apertura de una cuenta acompañado de un menor de edad al cual se le consignará en el sistema como cajito. Tanto la cuenta Ahorrito como la cuenta de Ahorro Juvenil son modalidades de ahorro que brinda la Caja Municipal Ica a sus clientes, para que estos realicen depósitos de dinero y sus respectivos retiros directamente en ventanilla, generándose intereses a favor del cliente, en función al monto de los saldos y los plazos reales en que las sumas de dinero depositado permanezcan en la cuenta proporcionada por la Caja Municipal Ica. Cuando

el menor de edad, cumpla los 14 años, automáticamente la cuenta cambiará a Ahorro Juvenil.

Cuenta Convenio

Cuenta de ahorro corriente, cuya principal característica es que al realizar operaciones de depósito, el sistema solicita ingresar datos del depositante (nombres y DOI); los que se verán reflejados al imprimir los estados de cuenta. Cada vez que se registre un depósito el sistema cargará a la cuenta la comisión denominada Depósito en Cuenta Convenio, según tarifario de comisiones y gastos vigente.

Cuentas A Plazo Fijo

Plazo Fijo Tradicional

Cuenta que se apertura a un periodo determinado, donde el titular no podrá realizar retiros parciales, pudiendo retirar el capital al vencimiento del plazo pactado.

Plazo Fijo AhorroMas

La cuenta a Plazo Fijo AhorroMas permite incrementar el capital del plazo fijo en montos y en fechas que estime conveniente el cliente, a través de uno o más depósitos en la misma cuenta hasta el

vencimiento original del plazo; teniendo los depósitos, una tasa de interés de acuerdo al monto del depósito y al plazo faltante para la culminación del periodo vigente.

Plazo Fijo Promo Ahorro

La cuenta a Plazo Fijo PromoAhorro permite incrementar el capital de la cuenta en montos y en fechas que el cliente estime conveniente, a través de depósitos en la cuenta hasta el vencimiento original del plazo. Adicionalmente, el Plazo Fijo PromoAhorro, brinda al cliente el beneficio de poder llevar el control de las fechas, montos y nombres de los depositantes, ya que estos datos se verán reflejados en la impresión de los estados de cuentas.

Cuenta CTS (Compensación por Tiempo de Servicio)

Producto de ahorros mediante el cual la Caja Municipal Ica recibe depósitos por concepto de compensación de tiempo de servicios de los trabajadores dependientes, estando sujetos a las restricciones y beneficios que las leyes estipulan sobre este tipo de cuentas. Las Cuentas de CTS, se encuentran exceptuadas de cobros de comisiones por operaciones en Cajeros Automáticos (ATM).



Servicios



Giros y Transferencias



Compra y Venta de Moneda Extranjera



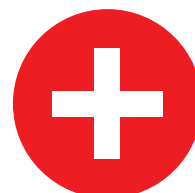
Banca Móvil



Recaudo de Pagos



SOAT



Programas Oncológicos

Seguros



Microseguros



Microcrédito



Multiriesgo



Seguro Vehicular

2

Filosofía institucional



Filosofía Institucional

La filosofía empresarial está representada por la razón de ser de la empresa, las expectativas de largo plazo y los valores que rigen la actuación de los colaboradores de la Caja Municipal Ica, los mismos que han sido declarados de la siguiente manera:



Visión

Ser una empresa financiera ágil, cálida e innovadora que promueva el éxito de los emprendedores.



Misión

Brindar soluciones financieras con colaboradores comprometidos, que generen valor a nuestros clientes, la caja y sus accionistas.



Valores

Los principios y valores institucionales son:

- Integridad.
- Compromiso.
- Vocación de Servicio.
- Innovación.
- Competitividad
- Gestión de riesgo.

The background is a solid red color with a halftone dot pattern. The dots are arranged in a grid that curves from the top left towards the bottom right. A faint, thin-lined circular graphic is visible in the upper left quadrant, partially overlapping the dot pattern.

3

Entorno Económico

Entorno Económico



Economía Internacional

El crecimiento de la economía mundial continuó deteriorándose durante el 2015. En ello incidieron la desaceleración China, que tras un episodio de inestabilidad financiera, afectó principalmente los mercados

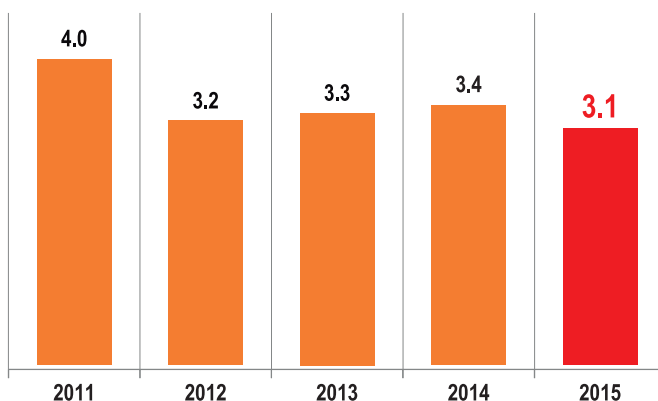
bursátiles y de divisas, asimismo, la proximidad del inicio del ciclo alcista de la tasa de interés de la Reserva Federal de Estados Unidos, ha inducido en el descenso de los precios de las materias primas. Estos factores están generando

efectos en otras economías exportadoras de materias primas a través de los canales comerciales, impactando en la confianza empresarial e incrementado las tensiones y volatilidad en mercados financieros.

PBI MUNDIAL

Variación interanual % - (2011 - 2015)

► Fuente: FMI



Economía Nacional

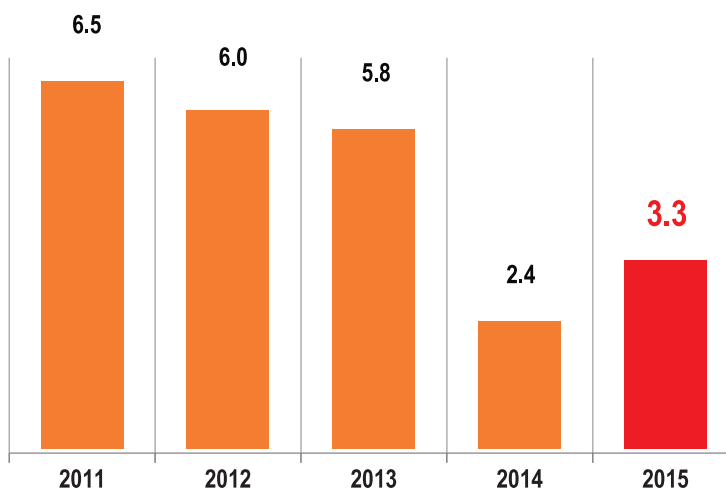
La economía nacional mostró una gradual recuperación a lo largo de 2015. La producción nacional, alcanzó un crecimiento de 3,3%, tasa superior a la registrada en el 2014, la cual estuvo sustentada principalmente por el buen desempeño de las actividades extractivas y de servicios.

Sectorialmente, el impulso provino de las actividades primarias, es decir, de las vinculadas con la extracción de recursos naturales como la Minería metálica y la Pesca, y que responden más a elementos de oferta y orientan su producción al exterior. Por el contrario, el conjunto de

sectores no primarios, que representan más del 70% de la actividad económica, generan la mayor parte del empleo formal y reflejan mejor lo que ocurre con la demanda interna, mantuvieron un dinamismo bajo y estable a lo largo del año.

Producto Bruto Interno: 2011 - 2015 (Variación porcentual anualizada)

► Fuente: BCRP



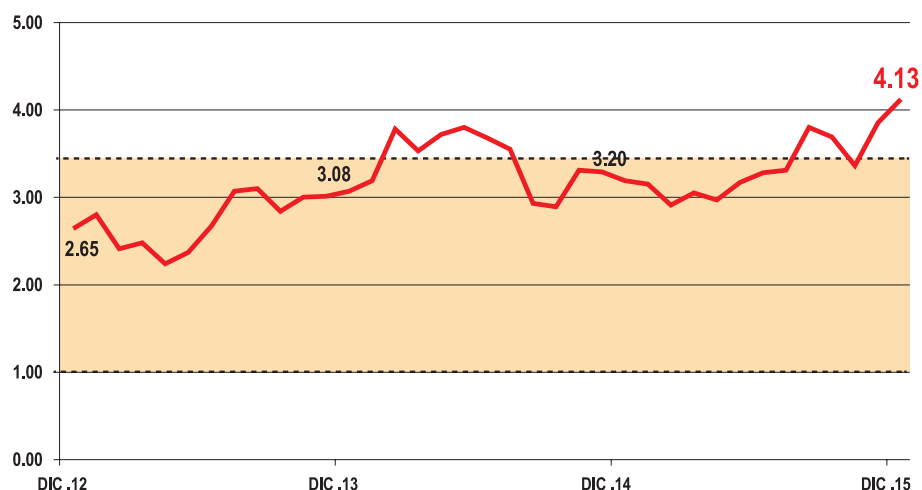
Inflación

El Índice de Precios a nivel nacional, acumuló al cierre de diciembre de 2015 una variación de 4.13%, de acuerdo al INEI. El nivel alcista de la inflación se ha mantenido desde principios del 2015, impulsado por factores como

la depreciación de la moneda local y el incremento de los precios de los alimentos, lo que ha posicionado el Índice de Precios al Consumidor por encima del rango meta al término del periodo 2015.

Inflación 2012 - 2015
(Variación porcentual anualizada)

► Fuente: INEI



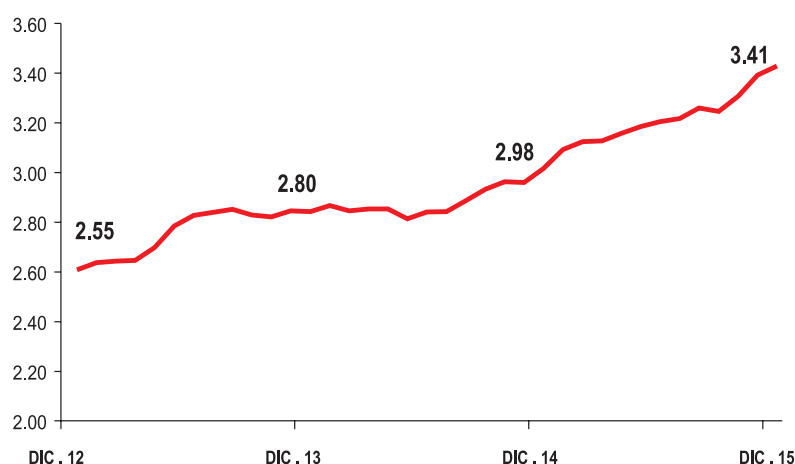
Tipo de Cambio

El tipo de cambio al cierre del periodo 2015 alcanzó los S/ 3.41, siendo el pico más alto alcanzado en los últimos años. El incremento del precio del dólar, estuvo impulsado por las expectativas de un

alza en la tasa clave estadounidense; asimismo la disminución de los precios de los metales incidieron en el incremento del tipo de cambio del dólar.

Tipo de cambio 2012-2015

► Fuente: BCRP



Inclusión financiera

La inclusión financiera en el Perú, forma parte crucial del proceso de inclusión social. En nuestro país, los esfuerzos para fomentar la inclusión financiera se han venido trabajando a través de entidades públicas y privadas, las cuales vienen implementando estrategias, planes y programas relacionados con la inclusión financiera.

Las nuevas bases para la inclusión financiera, se enfocan en el desarrollo de la capacidad de ahorro como el punto inicial para interactuar con los

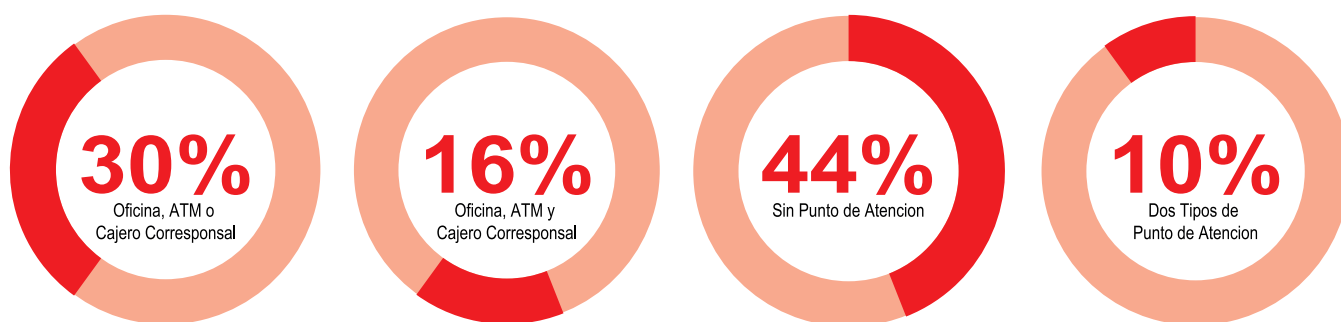
servicios financieros. Adicionalmente, es importante considerar que la inclusión financiera debe acompañarse de una correcta educación financiera.

El acceso al sistema financiero se muestra en la cobertura y desarrollo de infraestructura financiera y canales de distribución (oficinas sucursales, cajeros, banca por internet, banca móvil, etc.). De acuerdo al "Reporte de indicadores de inclusión financiera" de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) de junio de 2015, el número

de puntos de atención por cada 100.000 habitantes adultos en el ámbito nacional se cuadruplicó entre el 2010 y el presente año, pasando de 109 a 443, cubriendo a más del 90% de la población adulta del país.

Este incremento está dado en gran parte por el aumento de los cajeros corresponsales. No obstante, aun en el 44% de los distritos peruanos el sistema financiero está ausente, mientras que en el 30% muestra un acceso insuficiente con solo un tipo de punto de atención.

*Distribución del número de distritos según tipo de puntos de atención 2015
(Oficina, ATM y Cajero Corresponsal)*



► Fuente: SBS



4

Sistema Financiero

Sistema Financiero

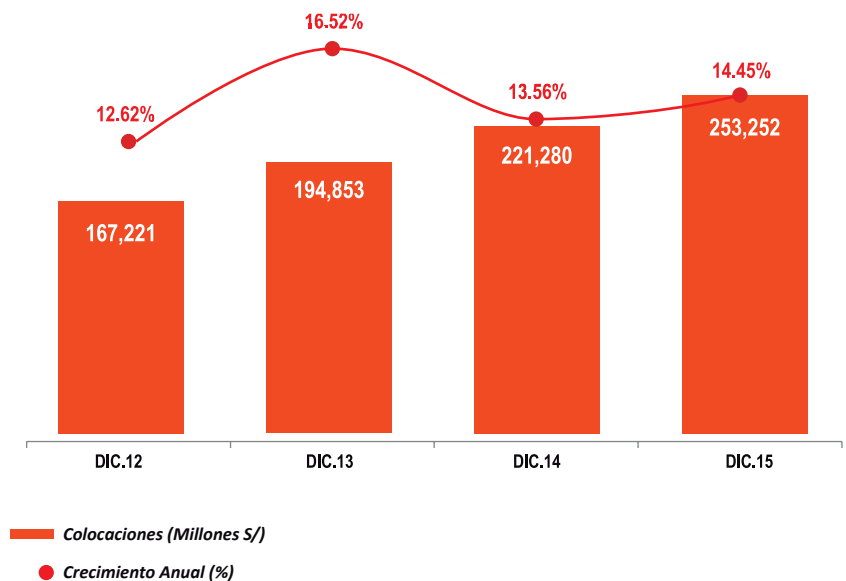


Sistema Financiero

Evolución de las Colocaciones

Las colocaciones del sistema financiero al cierre de diciembre 2015, alcanzaron un saldo de S/253,252 millones, incrementándose en S/31,972 millones (14.45%) respecto al periodo 2014. A pesar de la coyuntura en la que la economía sigue en desaceleración, las colocaciones han mantenido un dinamismo, acumulando una senda de crecimiento de 14.29% en los últimos cuatro años.

Evolución de las Colocaciones en el Sistema Financiero
(En millones de soles)

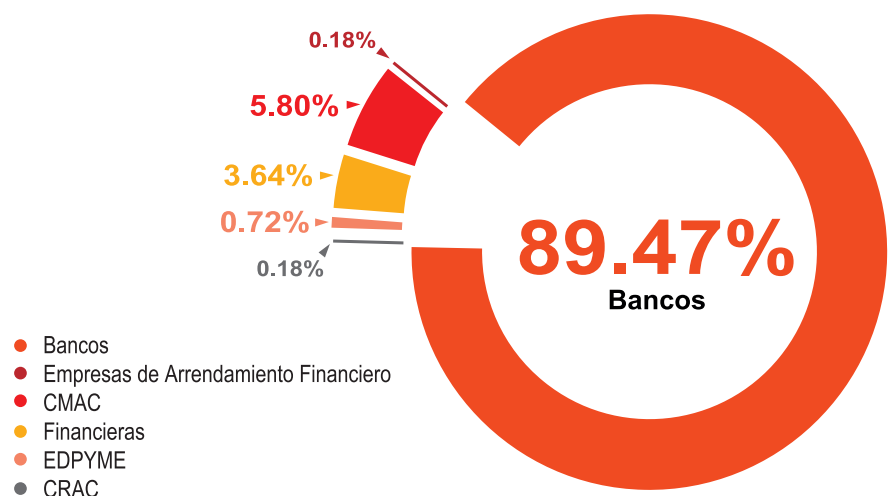


► Fuente: SBS



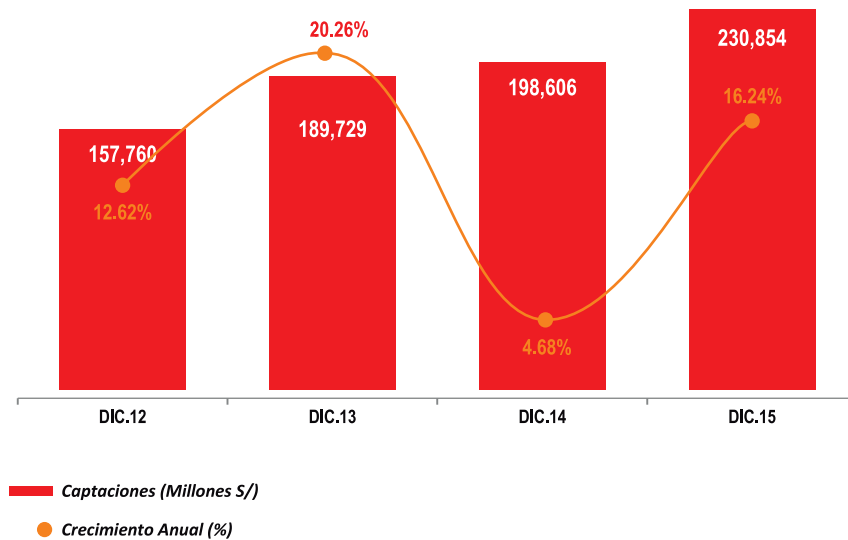
Las colocaciones del sistema financiero, tienen la mayor concentración en los bancos con el 89.47% del total de la cartera crediticia; mientras que las CMACs representan el 5.80%, las financieras 3.64%, las Edpyme 0.72%, las CRACs presentan la menor participación con 0.18% al igual que las Empresas de Arrendamiento Financiero.

Participación de las Colocaciones por tipo de Entidad Financiera
Diciembre 2015 (Expresado en porcentajes)



► Fuente: SBS

Evolución de las Captaciones en el Sistema Financiero (En millones de soles)

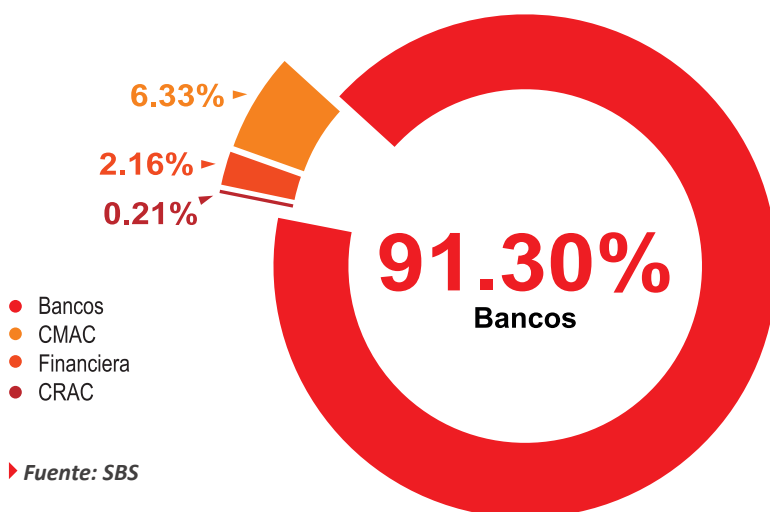


► Fuente: SBS

Evolución de las Captaciones

Al cierre del año 2015, las captaciones totales del sistema financiero ascendieron a S/ 230,854 millones, presentando un crecimiento de 16.24% respecto al año anterior, acumulando un crecimiento promedio de 13.45% en los últimos cuatro años.

Participación de las Captaciones por tipo Entidad Financiera Diciembre 2015 (Expresado en porcentajes)



► Fuente: SBS

%

Los bancos tienen la mayor concentración de las captaciones del sistema financiero, con el 91.30% del total de los depósitos; mientras que las CMACs representan el 6.33% de participación, las Financieras 2.16%, y las CRAC 0.21%.



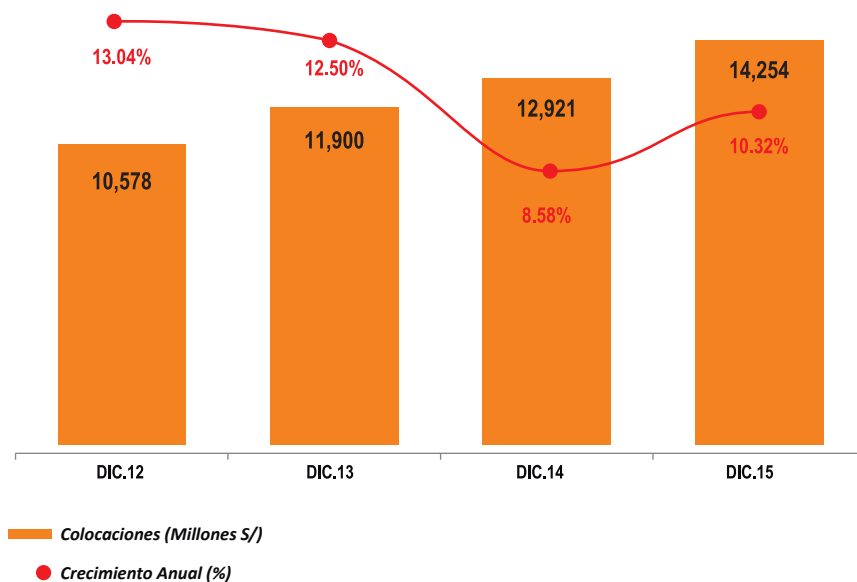
Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

Evolución de las Colocaciones

Las Cajas Municipales al cierre del año 2015 mantienen un total de colocaciones por S/14,254 millones (sin considerar la CMCP Lima), cifra mayor al cierre del año anterior en 10.32%.

Se aprecia una desaceleración del año 2012 hasta 2014, pasando a mejorar el último ejercicio de 8.58% (2014) a 10.32%(2015).

Evolución de las Colocaciones en el Sistema CMAC (En millones de soles)

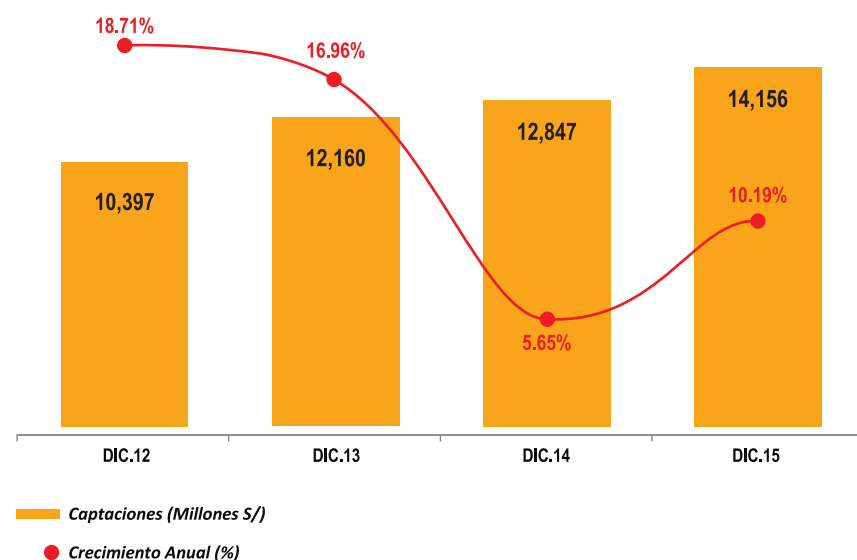


► Fuente: SBS

Evolución de las Captaciones

Las Cajas Municipales al cierre del año 2015 lograron un total de colocaciones por S/14,156 millones (sin considerar la CMCP Lima), mayor al cierre del año anterior en 10.19%. Se aprecia una desaceleración del año 2012 hasta 2014, para mejorar el último ejercicio pasando de 5.65% (2014) a 10.19%(2015).

Evolución de las Captaciones en el Sistema CMAC (En millones de soles)



► Fuente: SBS

5

Análisis de la Gestión

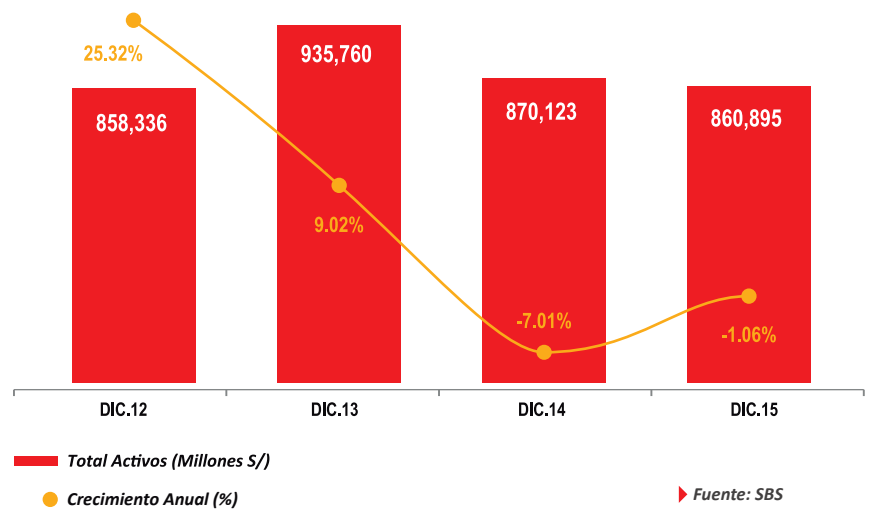
Análisis de la Gestión



Gestión del Activo

Los Activos de la Caja Municipal Ica, totalizaron S/ 860.9 millones al cierre del periodo 2015, reduciéndose en S/ 9.2 millones (-1.06%) respecto al periodo 2014.

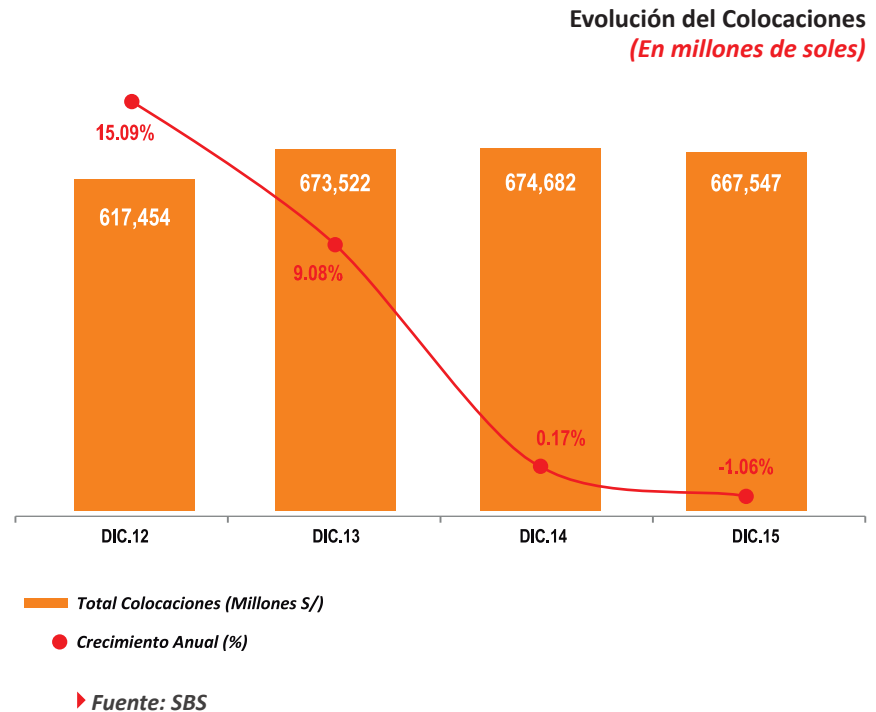
Evolución del Activo total de la Caja Municipal Ica (En millones de soles)



1.1 Evolución de las Colocaciones

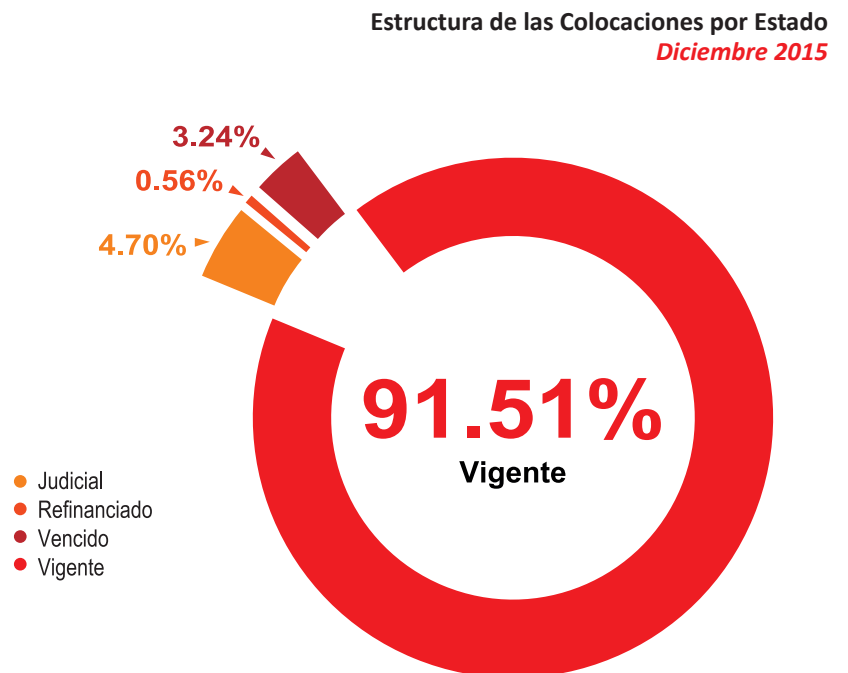
Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de créditos de la Caja Municipal Ica, totalizó S/ 667.55 millones lo que representó un decrecimiento de -1.06% con relación al año anterior.

Factores externos tales como la desaceleración económica, sobreendeudamiento de los clientes y expectativas de un Fenómeno del Niño de alta intensidad han incidido en este resultado. Por el lado de los factores Internos, los ajustes en el modelo de negocios, así como en las políticas y normas internas, han generado una ligera contracción en las colocaciones con miras a mejorar los controles e impulsar un crecimiento sano y sostenible en los próximos años.



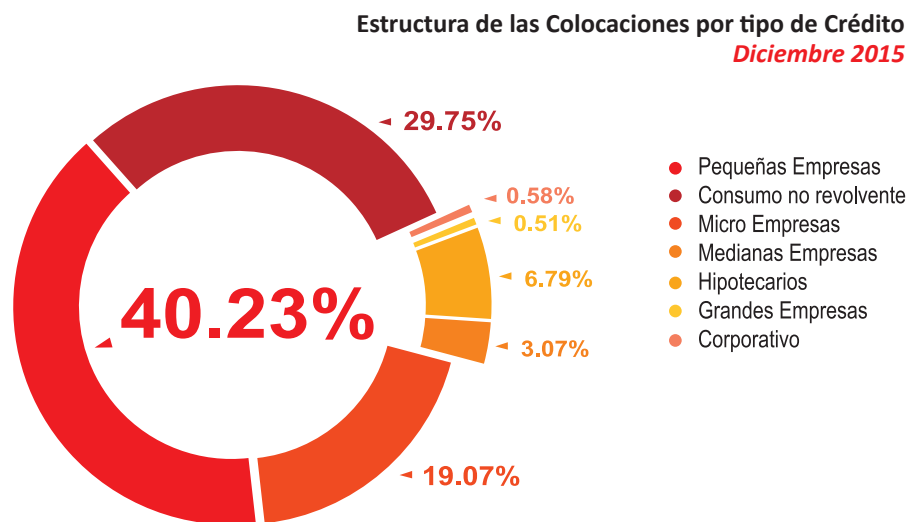
1.2 Estructura de la Cartera de Colocaciones por Estado Contable

Al 31 de diciembre del 2015, la estructura de la cartera de colocaciones de la Caja Municipal Ica, según su estado contable, está compuesta por el 91.51% en créditos vigentes con un monto de S/ 610.8 millones; el 0.56% en créditos refinanciados con S/ 3.7 millones; el 3.24% en créditos vencidos con S/ 21.6 millones y el 4.70% en créditos judiciales con S/ 31.3 millones.



1.3 Estructura de la Cartera de Colocaciones por Tipo de Crédito

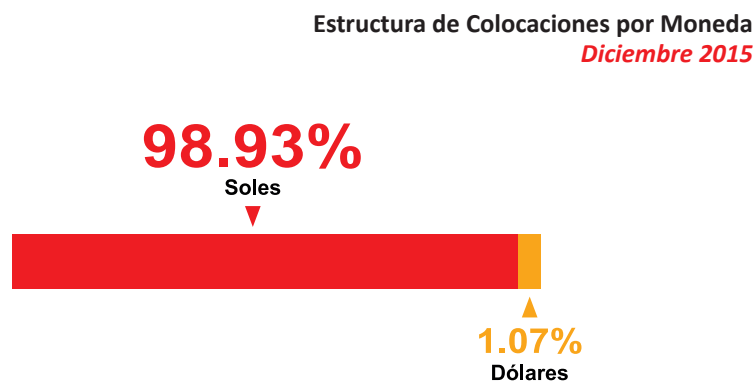
Al 31 de diciembre del 2015, la estructura de la cartera de colocaciones de la Caja Municipal Ica, según el tipo de crédito, está compuesta por el 19.07% en créditos a la Microempresa, el 40.23% en créditos a la Pequeña Empresa, el 3.07% en créditos a la Mediana Empresa, el 29.75% en créditos de Consumo no Revolvente, el 6.79% en créditos Hipotecario para Vivienda, marcándose así, el giro de negocio de la institución como entidad financiera dirigida principalmente al sector de las microfinanzas.



1.4 Estructura de la Cartera de Colocaciones por Tipo de Moneda

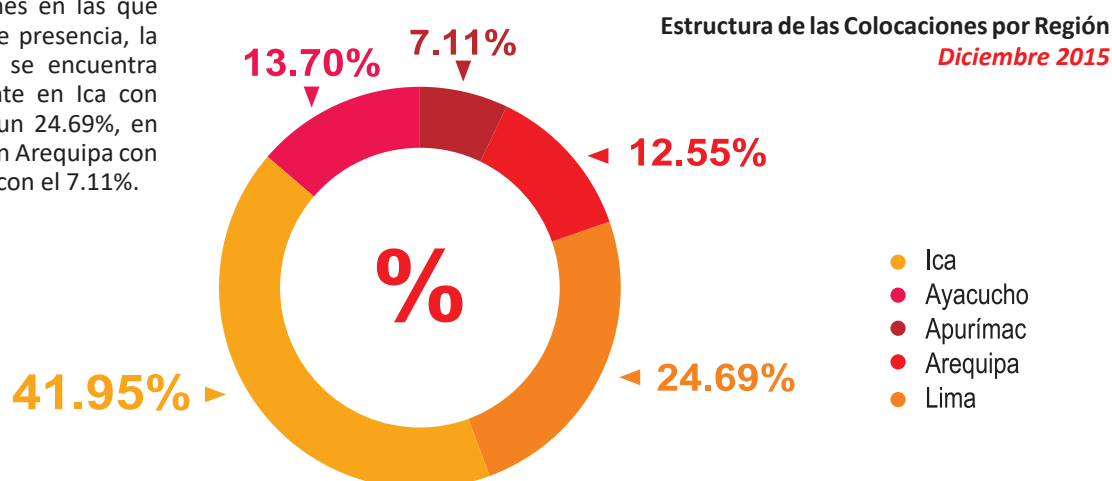
Las colocaciones en moneda nacional primaron sobre los otorgados en moneda extranjera, en el periodo 2015. Los créditos en MN concentraron el 98.93% de la cartera total, equivalentes a S/ 660.4 millones; mientras que, los préstamos en moneda extranjera concentran el 1.07% y fueron equivalentes a S/ 7.1 millones.

Como es evidente la cartera se encuentra íntegramente concentrada en moneda nacional ante el riesgo de mercado por la volatilidad del tipo de cambio.



1.5 Estructura de la Cartera de Colocaciones por Región

Con respecto a las regiones en las que la Caja Municipal Ica tiene presencia, la cartera de colocaciones se encuentra concentrada principalmente en Ica con un 41.95%, en Lima con un 24.69%, en Ayacucho con el 13.70%, en Arequipa con un 12.55% y en Apurímac con el 7.11%.



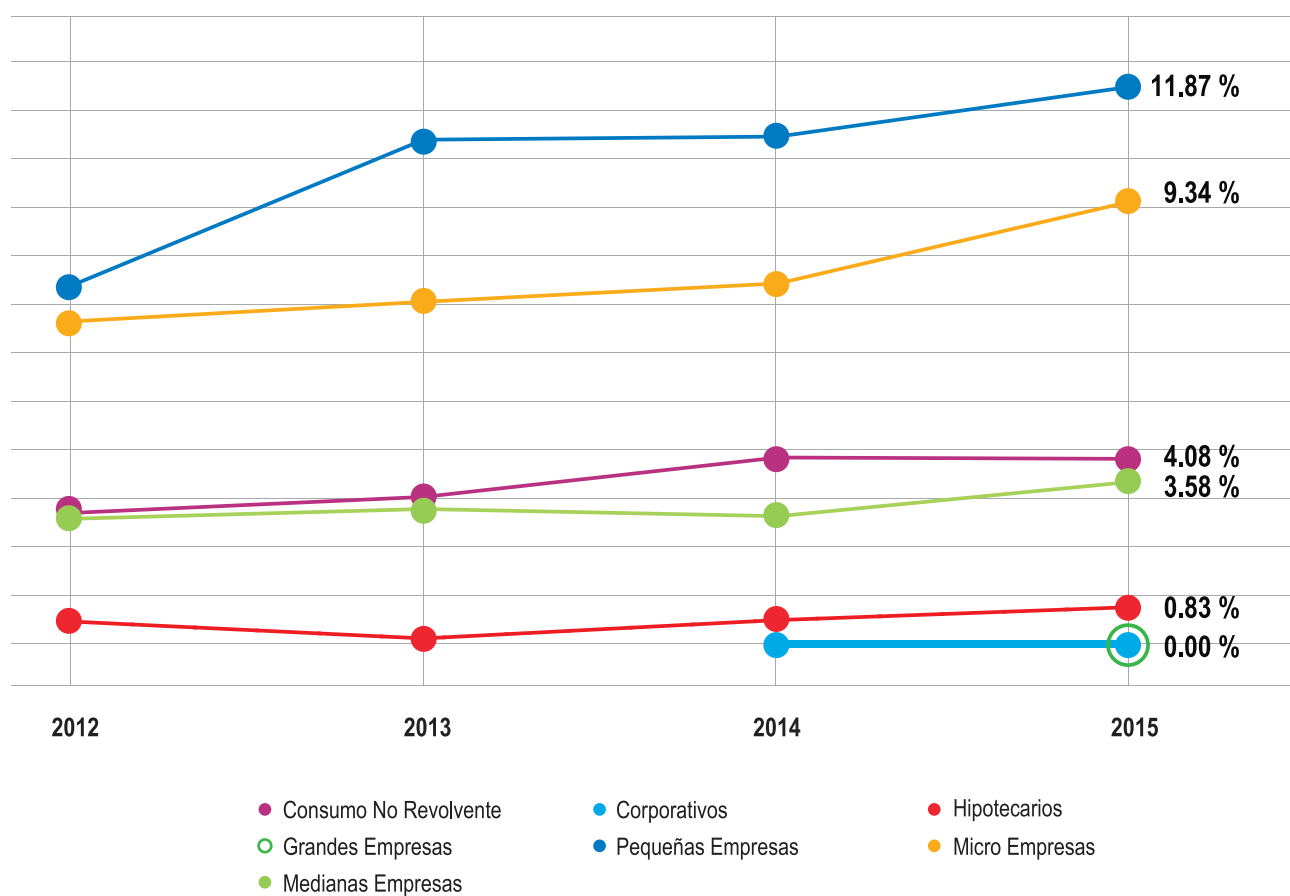
1.6 Calidad de Cartera

Al 31 de diciembre de 2015, el indicador de morosidad, calculado como la participación de la cartera atrasada respecto a la cartera total, ascendió a 7.94%.

En tanto, el tipo de crédito que más impacta al indicador es Pequeña Empresa con 11.87%, seguido de Microempresa con 9.34%; en menor medida se

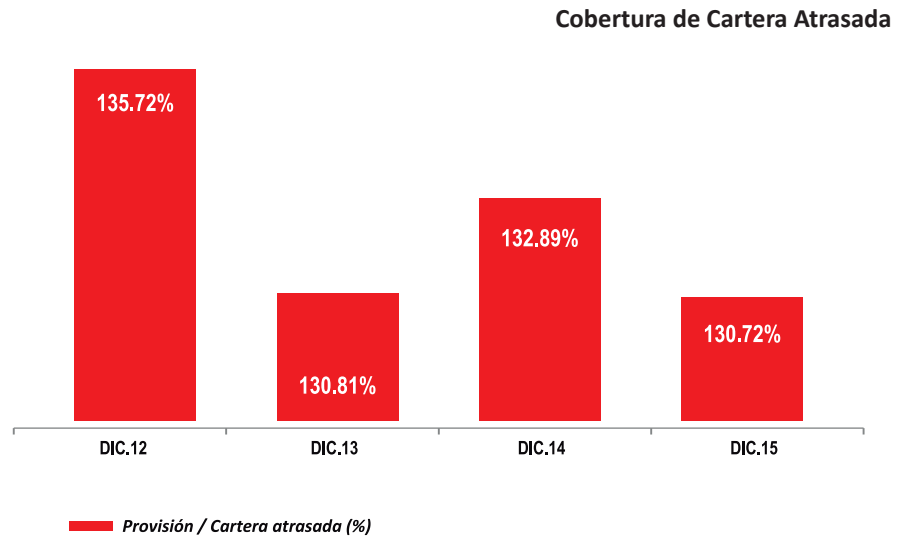
encuentran Consumo no Revolvente con 4.08%, Mediana Empresa con 3.58% e Hipotecarios con 0.83%.

Evolución de la Calidad de Cartera 2012-2015



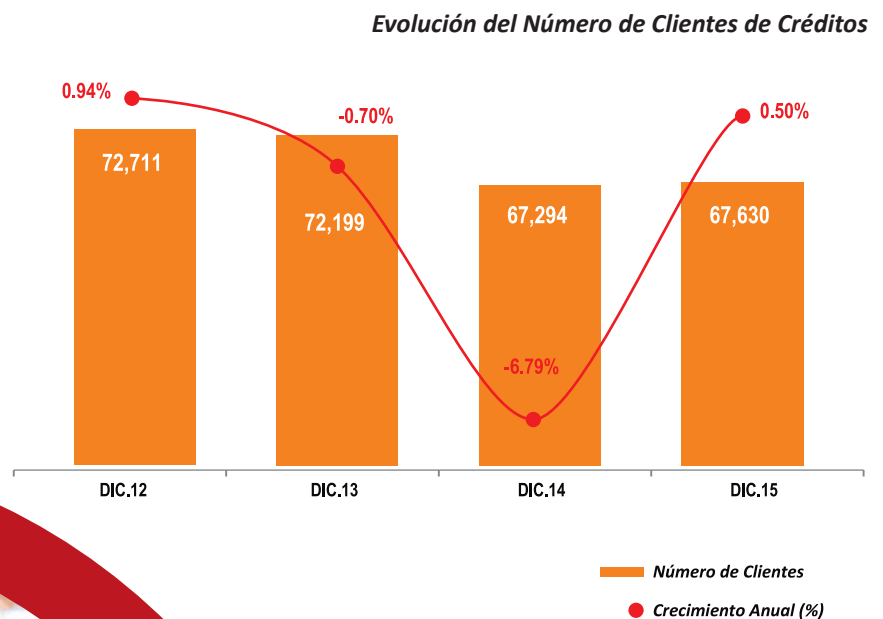
1.7 Cobertura de Cartera Atrasada

Al 31 de diciembre de 2015, el índice de cobertura de cartera de la Caja Municipal Ica, medido por las provisiones entre la cartera atrasada, se ubicó en 130.72%, de esta forma, la Caja Municipal Ica, ha mantenido una cobertura de 133% en promedio en los últimos 4 años.



1.8 Evolución del Número de Clientes de Créditos

El portafolio de clientes al periodo 2015 cerró con 67,630 deudores, obteniendo un crecimiento de 0.50% respecto al periodo anterior.



67,630
deudores

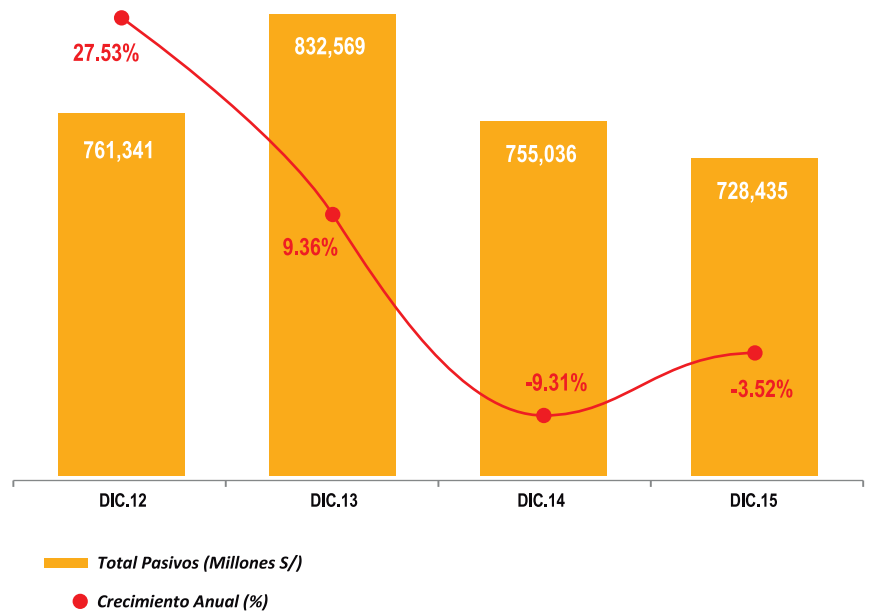
Gestión del Pasivo

2.1 Evolución del Pasivo

Los Pasivos de la Caja Municipal Ica, totalizaron S/ 728.4 millones al cierre del periodo 2015, menor en S/ 26.6 millones (-3.52%) respecto al periodo 2014.

S/ 728.4
millones
al cierre del 2015

Evolución del Pasivo Total de la Caja Municipal Ica
(En millones de soles)

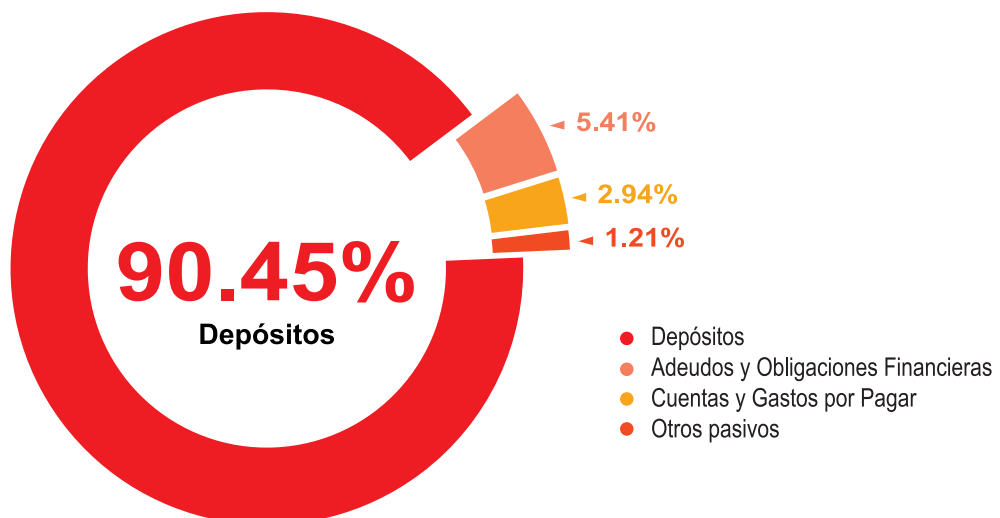


2.2 Estructura del Pasivo

La estructura del Pasivo de la Caja Municipal Ica, se encuentra principalmente concentrada por los depósitos del público e Instituciones con 90.45%, seguido por los Adeudos y Obligaciones Financieras con 5.41% y en un menor porcentaje se encuentran las

Cuentas y Gastos por Pagar con 2.94% y Otros Pasivos con 1.21%. Ello demuestra que nuestro fondeo esta concentrado principalmente en los ahorros del público los cuales son obtenidos a tasas competitivas en el mercado.

Estructura de las Colocaciones por tipo de Crédito
Diciembre 2015



2.3 Evolución de las Captaciones

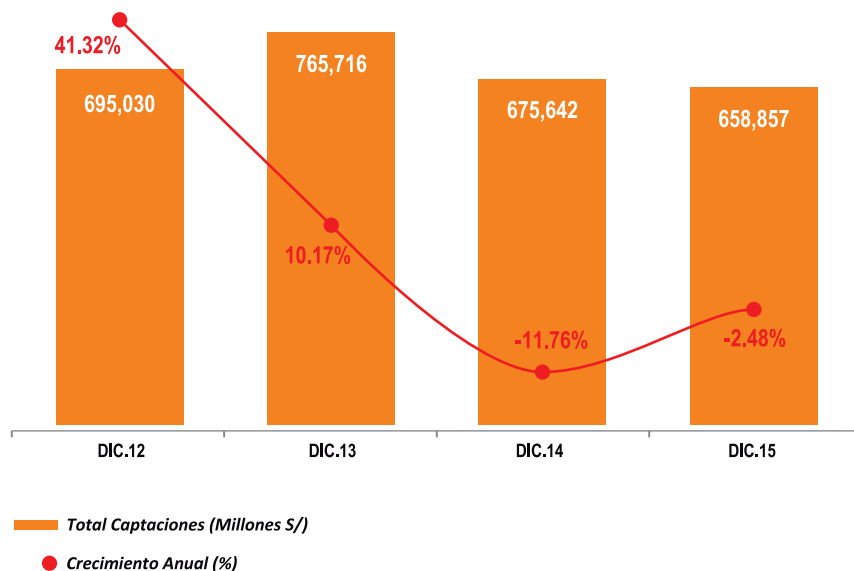
Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de captaciones de la Caja Municipal Ica, totalizó S/ 658.8 millones lo que representó un decrecimiento de -2.48% con relación al año anterior. Los ahorros del público, los cuales constituyen principalmente los pasivos de la Caja Municipal Ica, han ido de la mano con los volúmenes de colocaciones, a fin de asegurar un adecuado ratio de intermediación financiera.

S/ 658.8
millones



Al final del año 2015 lo que respresentó un decrecimiento de -2.48% con relación al año anterior.

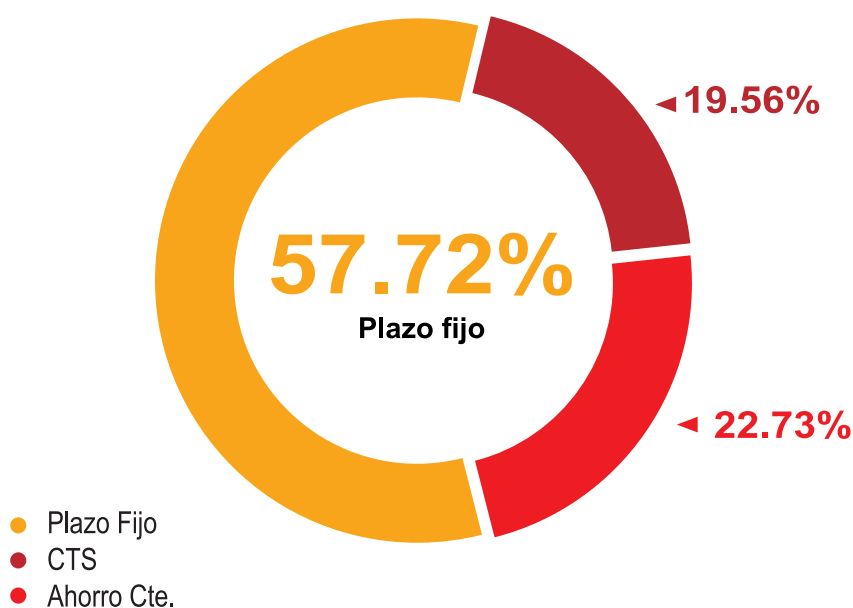
Evolución de las Captaciones
(En millones de soles)



2.4 Estructura de las Captaciones por Tipo de Ahorro

Al 31 de diciembre del 2015, la estructura de la cartera de captaciones de la Caja Municipal Ica, según el tipo de ahorro, está compuesta por el 57.72% en Depósitos a Plazo Fijo, el 22.73% en Ahorro Corriente y el 19.56% en Depósitos por Compensación por Tiempo de Servicio (CTS).

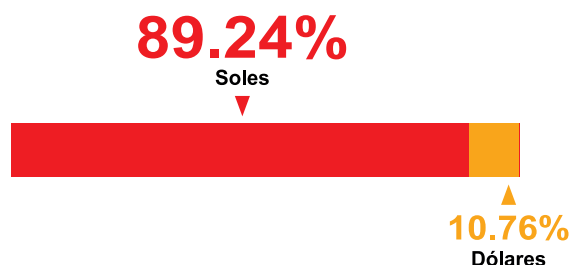
Estructura de las Captaciones por Tipo de Ahorro
Diciembre 2015



2.5 Estructura de las Captaciones por Tipo de Moneda

Las captaciones en moneda nacional primaron sobre las otorgadas en moneda extranjera, en el periodo 2015. Las captaciones en moneda nacional concentran el 89.24% de la cartera total, equivalentes a S/ 587.9 millones; mientras que los depósitos en moneda extranjera concentran el 10.76% y fueron equivalentes a S/ 70.9 millones.

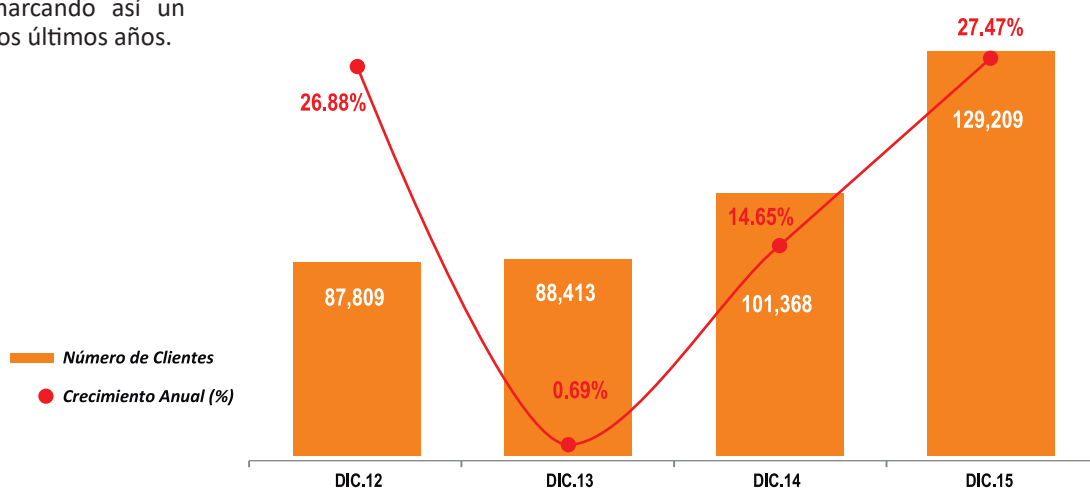
Estructura de Colocaciones por Moneda
Diciembre 2015



2.6 Evolución del Número de Clientes de Ahorros

El portafolio de clientes al periodo 2015 cerró con 129,209 ahorristas, obteniendo un crecimiento de 27.47% respecto al periodo anterior; marcando así un crecimiento desde los dos últimos años.

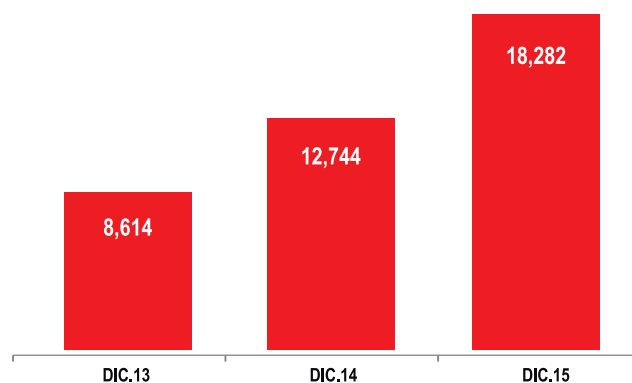
Evolución del Número de Clientes de Ahorros
Diciembre 2015



2.7 Evolución de las Utilidades

Las Utilidades Netas del periodo 2015 ascienden S/18.3 millones; superior al periodo anterior en 43.46%. De esta manera la Caja Municipal Ica, ha logrado crear valor para los accionistas de manera consecutiva en los últimos años.

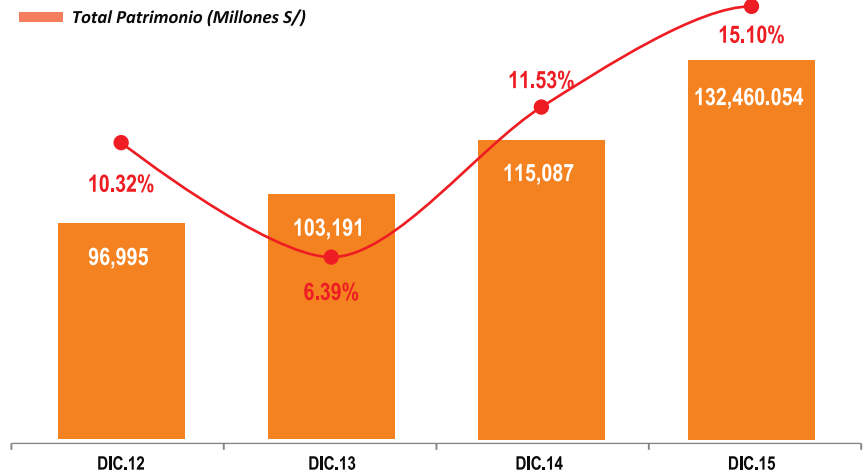
Evolución de las Utilidades
En miles de soles (Diciembre 2013 - Diciembre 2015)



2.8 Evolución del Patrimonio

El Patrimonio Total de la Caja Municipal Ica es de S/ 132.5 millones al cierre del periodo 2015, incrementándose en S/ 17.3 millones (15.10%) respecto al periodo 2014 y acumulando una senda de crecimiento de S/ 35 millones en los últimos tres años.

Evolución del patrimonio de la Caja Municipal Ica
(En millones de soles)

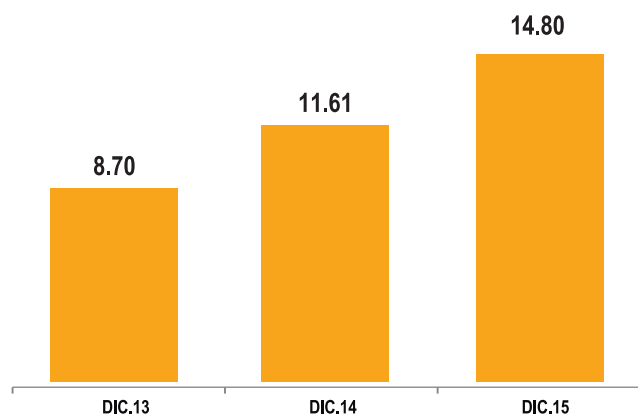


Evolución de los Indicadores de Rentabilidad

3.1 ROE

La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) para el periodo 2015 es de 14.80%; superior al periodo anterior en 3.19 puntos porcentuales. Como podemos apreciar este indicador viene mostrando una senda de crecimiento importante en los últimos tres años, manteniéndose de esta manera una aceptable rentabilidad sobre la inversión, muy cerca a la media del sistema de cajas municipales.

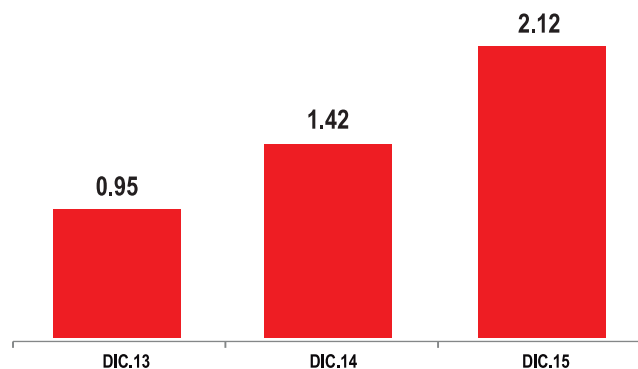
ROE
(Diciembre 2013 - Diciembre 2015)



3.2 ROA

La Rentabilidad sobre Activos (ROA) para el periodo 2015 es de 2.12%; superior al periodo anterior en 0.70 puntos porcentuales y por encima del promedio del sistema de CMACs, notándose de esta manera un crecimiento sostenido en la rentabilidad sobre los activos totales.

ROA
(Diciembre 2013 - Diciembre 2015)



6

Gestión Integral de Riesgos



Gestión Integral de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos es ejecutada por nuestra institución en base a lo estipulado por la resolución 037-2008 de la Superintendencia de Banca y Seguros, el cual es un proceso diseñado para identificar potenciales eventos que pueden afectar a la empresa, alineados a los objetivos estratégicos de nuestra empresa para su adecuada gestión. Este proceso, es aplicado en toda la empresa y efectuado por todo el personal, la Gerencia Mancomunada y el Directorio.

La Caja Municipal Ica, cuenta con una Gerencia de Riesgos, con personal especializado en el tema, la cual otorga soporte a las diversas áreas que gestionan de forma descentralizada los diversos riesgos bajo su responsabilidad (crediticio, operacional, liquidez, mercado), y brindan el soporte metodológico para gestionar los riesgos estratégicos y reputacionales. Cabe mencionar que la Gerencia de Riesgos es independiente de la Gerencia de Negocios y reporta directamente al Directorio.

En el año 2015 como parte del rediseño de la estructura orgánica de nuestra institución y siempre con el enfoque de contribuir a mejorar la gestión de riesgos de la institución se aprobó en el tercer trimestre una nueva estructura orgánica de la Gerencia de Riesgos la cual se dividió en tres Unidades: Unidad de Supervisión de Riesgo Crediticio, Unidad de Riesgo Operacional y Unidad de Análisis de Riesgos, lo que permitió establecer un proceso de toma de decisiones que se adapte a las necesidades estratégicas de la empresa, estableciendo una adecuada segregación de funciones.

Gestión del Riesgo de Crédito

Siendo conscientes que la cartera de créditos es el principal activo y su sostenibilidad depende principalmente de la calidad de cartera se hace fundamental una adecuada gestión de riesgo crediticio contando con herramientas y/o metodologías como riesgo de sobre endeudamiento, riesgo cambiario crediticio, riesgo de concentración mediante vinculación por riesgo único y grupo económico, entre las principales, con la finalidad de identificar de manera temprana dichos factores de riesgo que podrían generar problemas de pago en nuestros clientes.

La institución aplica una metodología de clasificación interna de cliente que nos permite segmentar la cartera según criterios de riesgo crediticio pre establecidos, dicha herramienta sirve de apoyo al área de negocios en la admisión y seguimiento de créditos, la cual no reemplaza la evaluación in situ solo sirve para otorgar beneficios en niveles de cobertura de créditos sin garantía, mejora de tasas, entre otros.

La Unidad de Supervisión de Riesgo Crediticio cuyo objetivo principal es supervisar la correcta aplicación de las políticas de riesgo participando en los comités de créditos y realizando visitas

por muestreo de operaciones crediticias tanto para deudores minoristas y no minoristas contribuyendo a mejorar las evaluaciones mediante la retroalimentación al personal de negocios en el uso de metodologías de evaluación y análisis de riesgo de crédito. Estas labores son de manera descentralizada abarcando todas las agencias y oficinas donde opera la Caja Municipal Ica.

La Unidad de Análisis de Riesgos es la encargada de analizar y monitorear el portafolio crediticio de la institución. Con la finalidad de controlar la exposición del riesgo de crédito, se han establecido límites internos de concentración de cartera según tipo de crédito, producto, sector económico, zona geográfica, entre otros, los cuales son monitoreados periódicamente por la Unidad de Análisis de Riesgos, en cumplimiento de la Resolución SBS N° 3780-2008 "Reglamento de Gestión de Riesgo Crediticio".

A diciembre de 2015, se ha constituido provisiones por el monto de S/69'270,661; registrándose como *Provisiones Genéricas* el monto de S/10'410,992 (15.03%) y como *Provisiones Específicas* la suma de S/58'859,668 (84.97%). Cabe recalcar

que en diciembre 2015, la Caja Municipal Ica realizó la asignación del saldo de provisiones pro cíclicas constituidas hasta oct-14 en moneda nacional S/ 3'420,442, las cuales se utilizaron para cubrir el incremento de provisiones específicas obligatorias, quedando el saldo de provisiones pro cíclicas en moneda extranjera al mes de dic 15 en S/ 67,197.

S/ 10'410,992

millones



Como PROVISIONES GENÉRICAS

S/ 58'859,668

millones



Como PROVISIONES ESPECÍFICAS





Gestión del Riesgo de Liquidez

La gestión de Liquidez en nuestra institución se realiza dentro de la Unidad de Análisis de Riesgos la cual cuenta con personal que se encarga del análisis, monitoreo y control del riesgo de liquidez el cual tiene por objeto garantizar niveles razonables de fondos líquidos para que la Caja Municipal Ica, pueda cubrir sus necesidades de efectivo, tanto anticipadas como contingentes y, en caso se produzca una escasez de efectivo inesperada,

la capacidad de hacer frente a sus obligaciones sin incurrir en costos excesivos.

Asimismo asegura que la institución cubra diariamente las necesidades de efectivo del público, para ello se debe prever los recursos suficientes para poder cumplir oportunamente con los compromisos derivados de la aprobación de préstamos, pago a proveedores, retiro de cuentas de captaciones, etc.

Finalmente 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, con la finalidad de determinar descalces en períodos futuros que pudieran generar problemas de liquidez; así mismo, mantiene coberturas de encaje acorde con las operaciones de la institución.

Durante el 2015 se fortaleció la gestión del riesgo de liquidez, destacando los siguientes puntos:

• *Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)*

El cual es monitoreado diariamente y durante el 2015 se mantuvo por encima del límite regulatorio establecido en ambas monedas (80%) cerrando el año en 196.97% en moneda nacional y 660.31% en moneda extranjera, asegurando un adecuado nivel de activos líquidos de alta calidad que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo para hacer frente a necesidades de liquidez.

• *Ratio de Inversiones Liquidas (RIL)*

El cual es monitoreado diariamente y durante el 2015 se mantuvo por encima del límite regulatorio establecido para moneda nacional (5%) cerrando el año en 63.87% en moneda nacional y 0.24% en moneda extranjera, asegurando un adecuado nivel de nuestras inversiones.

• *Plan de Contingencia de Liquidez (PCL)*

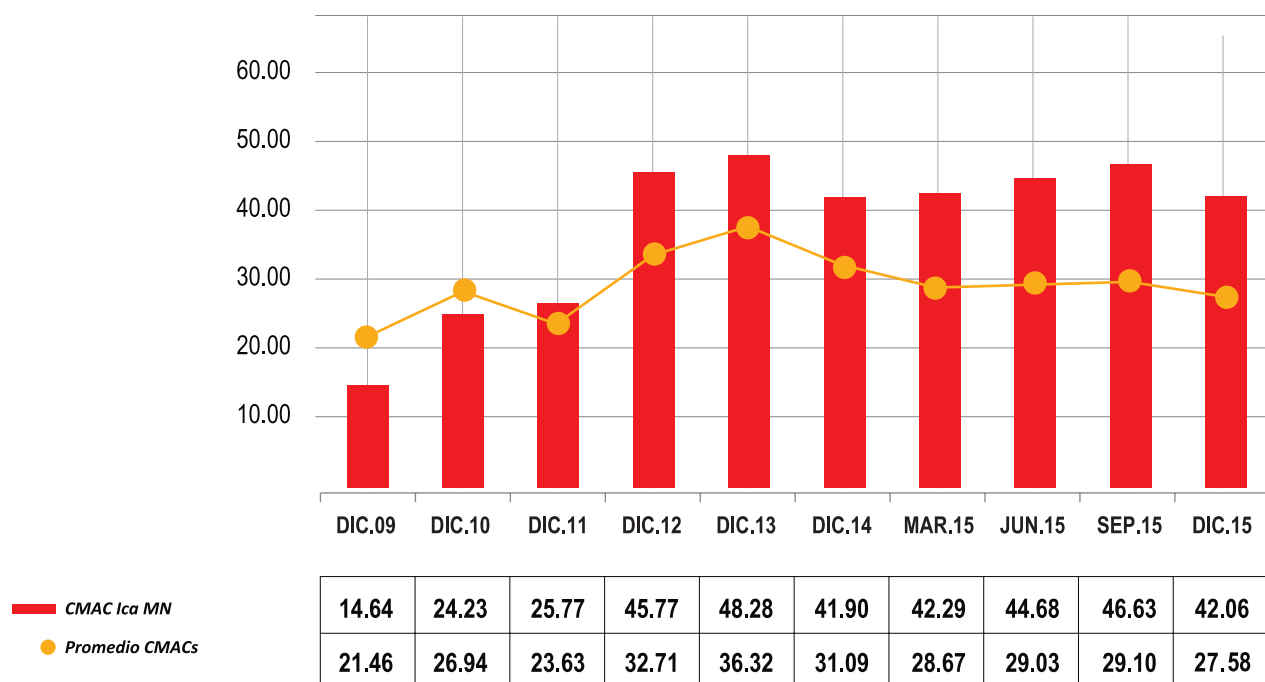
En el cual se establecen estrategias y planes de acción diferenciados con la finalidad de hacer frente a posibles escenarios de estrés sistémico y específico de falta de liquidez, así mismo, se realiza seguimiento de las señales de alerta que pueden activar dicho plan.

• *Ratio de Intermediación Financiera (RIF)*

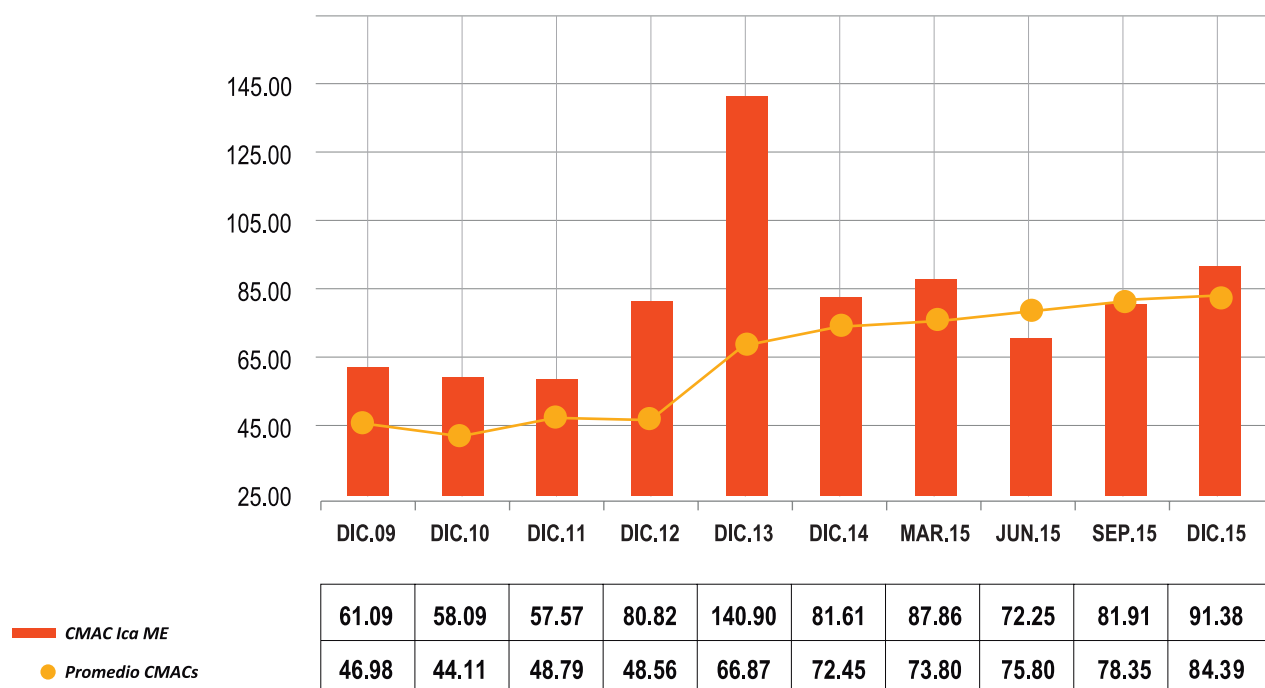
En el 2015 se implementó el monitoreo diario del RIF (Créditos sobre Depósitos del Público) a fin de determinar el riesgo estructural de liquidez de la Caja Municipal Ica en forma precisa, estableciendo una estructura de límites internos, así como indicadores de alerta temprana con la finalidad de definir planes de acción de ser necesario.

Además se realizó el seguimiento y monitoreo diario del Ratio de Liquidez en moneda nacional (MN) y moneda extranjera (ME), los cuales se han mantenido por encima de los límites regulatorios (MN: 8% y ME: 20%) al registrar en diciembre de 2015 indicadores de liquidez igual a 42.06% en MN y 91.38% en ME.

Liquidez Moneda Nacional (%)



Liquidez Moneda Extranjera (%)





Gestión del Riesgo de Mercado

La gestión de mercado en nuestra institución se realiza dentro de la Unidad de Análisis de Riesgos la cual cuenta con personal que se encarga del análisis, monitoreo y control del riesgo de mercado con la finalidad de reducir las pérdidas potenciales en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de fluctuaciones en la tasa de interés, tipo de cambio y precios, denominados factores de riesgo que

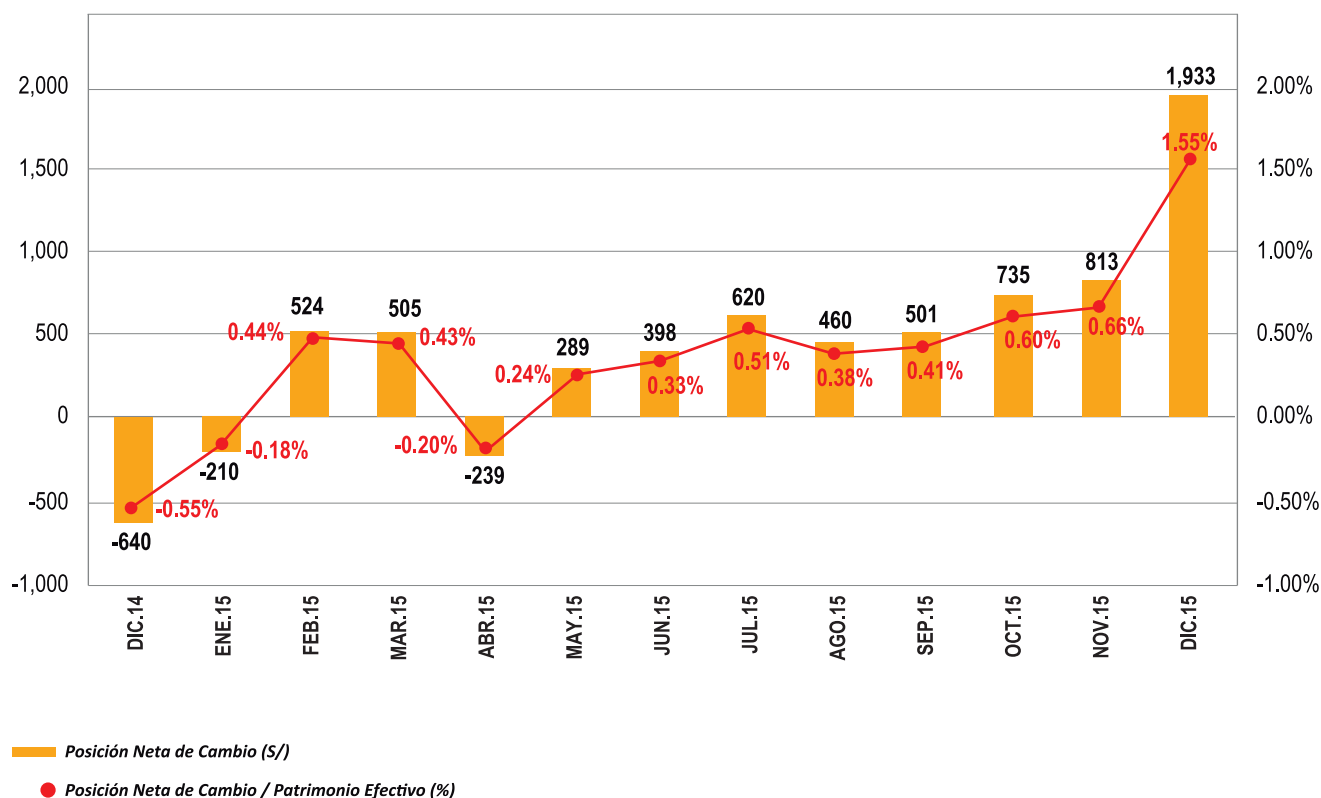
inciden en el margen financiero y/o en el valor patrimonial.

La posición de cambio a diciembre de 2015 fue de sobre compra, equivalente a 1.55% con relación a nuestro patrimonio efectivo, manteniéndose dentro de los límites establecidos por la SBS.

La Caja Municipal Ica, 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), utilizando la simulación histórica y realizando pruebas de Backtesting y Stresstesting; finalmente, determina el nivel de riesgo de las exposiciones estableciendo los tratamientos y controles necesarios.

Riesgo Cambiario



Gestión del Riesgo Operacional

La Caja Municipal Ica, en el año 2015, continuó fortaleciendo la Gestión de Riesgo Operacional a través del desarrollo de talleres de identificación de riesgos conformados por el grupo de Análisis de Riesgos y la participación de la Gerencia de Riesgos la cual brinda el soporte metodológico para identificación, evaluación y tratamiento de riesgo operacional en los principales procesos. Esta actividad ha permitido la evaluación de 131 Riesgos, así como la definición de 127 planes de acción con la finalidad de mitigar los niveles de

riesgos a niveles esperados, así como fortalecer los controles existentes. Estos planes de acción son monitoreados por la Gerencia de Riesgos asegurando el cumplimiento de los mismos.

Los talleres desarrollados en el 2015 también abarcaron la identificación, evaluación y control de riesgos para los cambios importantes en el ambiente de negocios, operativo o informático, en relación a Cajeros Corresponsales y Dinero Electrónico como nuevos canales de atención a nuestros clientes.

Así mismo se realizó el análisis de riesgos operacionales ante un eventual fenómeno del Niño en la Región Ica.

Como parte de la mejora continua en el año 2015 para fortalecer la gestión de Riesgo Operacional se actualizó el sistema de incentivos e implementó el Módulo de Registro de Riesgos, el cual ha permitido a los colaboradores de la Caja Municipal Ica, aumentar su participación en la Gestión de Riesgos.

Cobertura del Riesgo

El Ratio de Capital Global (Patrimonio Efectivo Total / Activos Ponderados por Riesgos Total) ascendió a 16.72%, habiéndose incrementado respecto al 2013 cuando registró 14.38%, mostrándose por encima del Límite Global Mínimo (10%), lo que nos garantiza niveles razonables de Cobertura ante posibles pérdidas por exposiciones, en función al perfil de riesgo del negocio. Asimismo, al 31 de diciembre del 2015 se tuvo un nivel de Patrimonio Efectivo Total de S/131'468,745.

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 a diciembre de 2015 ascendieron a S/786'068,453.

En base a la Resolución SBS N° 8425-2011 "Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional" en la que se establecen los requerimientos de patrimonio efectivo adicional para reforzar la cobertura del riesgo a través de una

mayor cantidad y calidad de capital, así tenemos que a diciembre de 2015 se registró el monto de S/ 25'326,035; lo cual sumado al requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, mercado y operacional, resulta una exigencia regulatoria de capital igual a S/ 103'932,880, monto inferior al Patrimonio Efectivo Total de la Caja Municipal Ica, registrándose por lo tanto un superávit de patrimonio igual a S/ 27'535,865.

Tipo de riesgos	Diciembre 2015	
	APR	Requerimiento de Patrimonio Efectivo
Riesgo de Crédito	625,785,482	62,578,548
Riesgo de Mercado	3,069,280	306,928
Riesgo Operacional	157,213,691	15,721,369
Total	786,068,453	78,606,845

Patrimonio Efectivo	131,468,745
Ratio de capital Global	16.72%

Requerimiento de patrimonio efectivo Adicional	25,326,035
Total requerimiento de patrimonio efectivo	103,932,880
Superávit global de patrimonio efectivo	27,535,865



Capacitaciones en Gestión de Riesgos

La Caja Municipal Ica, en el año 2015, continuó fortaleciendo el conocimiento de la Gestión de Riesgos ejecutando el Plan Anual de Capacitación de la Gerencia de Riesgos, el cual incluyó capacitaciones tanto para los colaboradores de nuestra entidad (Gestión integral de Riesgo y Riesgo Operacional) como para el

personal que labora en la Gerencia de Riesgos con la finalidad de fortalecer sus conocimientos sobre los diversos riesgos que les permita desempeñar adecuadamente sus funciones, además de concientizar, asesorar y brindar el soporte metodológico necesario a los colaboradores de nuestra entidad.

7

Gestión de Recursos Humanos

Gestión de Recursos Humanos

Colaboradores

Al 31 de diciembre de 2015, la Caja Municipal Ica, cuenta con un total de 896 colaboradores; de los cuales, el 83% se desempeña en las áreas propias del negocio y el resto de colaboradores se desempeñan en las áreas de soporte; del total del personal

el 53% corresponde a varones y el 47% a mujeres, siendo la edad promedio de nuestros colaboradores 32.9 años, brindando oportunidades de empleo a los jóvenes profesionales y técnicos de los departamentos de Ica, Apurímac, Arequipa, Ayacucho y Lima.

Selección de Personal

El ingreso de nuevo personal a la organización a través de los concursos de selección internos cumplen un proceso riguroso de evaluación, que comprende varias fases como el reclutamiento, evaluación (técnica, psicológicas, proyectivas y psicométricas), verificación de datos, entrevista y la contratación. Esta modalidad permite asegurar que las competencias de los nuevos talentos estén alineadas con las expectativas de los puestos a cubrir.

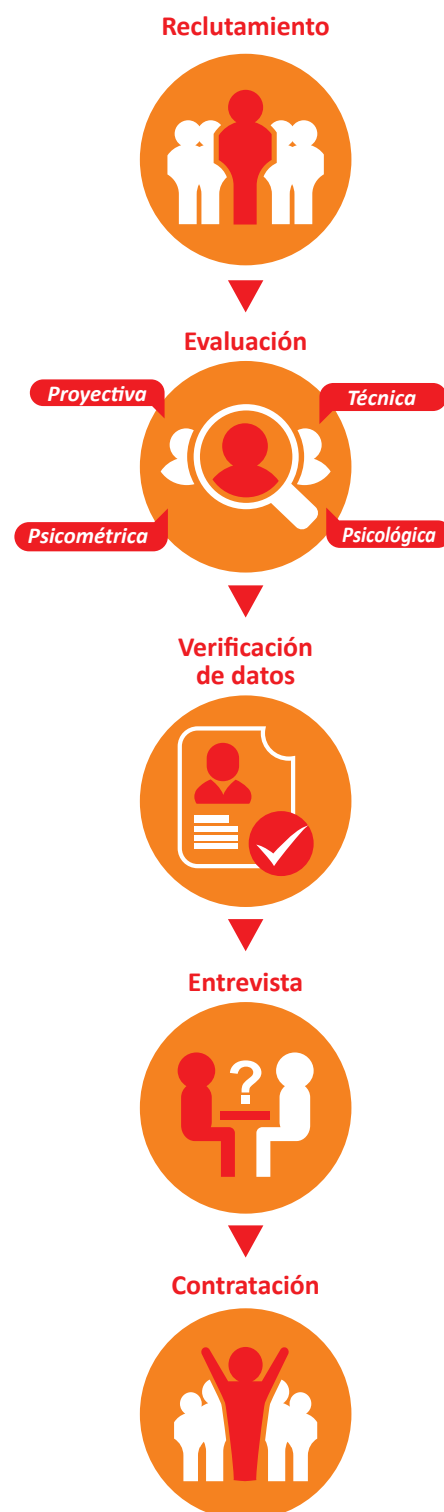
A partir del 2015 se ha implementado la descentralización de procesos del área de Gestión de Desarrollo Humano, entre ellas, la selección de personal, mediante nuestros representantes: los asistentes zonales, quienes garantizan la presencia constante del área a lo largo de nuestra red de agencias.

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 a los mejores profesionales y comentar la oferta de valor de la Caja Municipal Ica, como una empresa responsable.

Los nuevos talentos que se integran a la organización participan en un proceso de inducción, centrado en la motivación, 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. Tal es así que, la promoción a nuevas posiciones laborales permite al personal adquirir nuevos conocimientos y responsabilidades con la consiguiente mejora remunerativa.

En el 2015, la Caja Municipal Ica, realizó 387 procesos de selección de personal, colectiva e individual, que han permitido incorporar a un buen número de colaboradores como funcionarios, administradores, supervisores, asistentes, coordinadores analistas de crédito, auxiliares y practicantes.



Comunicación Interna

En la Caja Municipal Ica, mantenemos un adecuado vínculo de comunicación interna con nuestros colaboradores, a fin de afianzar el sentido de pertenencia e interiorizar nuestra cultura organizacional, utilizando diversos canales de comunicación (intranet, correo electrónico, panel informativo, etc.), que difunden los aspectos principales de la organización como nuestra misión, visión, valores organizacionales y los acontecimientos más relevantes ocurridos a nivel institucional.

En este 2015 contamos con nuestro panel informativo denominado “Comunicándonos”, en toda nuestra red de agencias/oficinas y sedes administrativas, dando a conocer a nuestros colaboradores los aspectos principales de la organización, oportunidades internas de crecimiento, beneficios corporativos, entre otros temas.

Año 2015

logros



La Caja Municipal Ica realizó 387 procesos de selección de personal

“Comunicándonos”

panel informativo



Damos a conocer a nuestros colaboradores varios aspectos principales de la organización, beneficios, y crecimientos.



Ejecución del Plan de Capacitación

Somos conscientes que por excelente formación que tenga un nuevo colaborador, la Caja Municipal Ica, estimulará el desarrollo de sus capacidades y competencias especialmente ligadas a su quehacer diario y al cumplimiento de sus objetivos; aunado a ello nuestra empresa crece y va modificando ciertos procesos, surgen novedades de diferentes tipos: aparecen nuevos productos o servicios, aparecen nuevas tecnologías aplicadas a lo que la Organización hace. Es así que el mercado competitivo exige una capacitación permanente, más allá

de la formación que pueda tener cada colaborador.

Mediante las acciones llevadas a cabo por el Departamento de Formación y Capacitación, nuestra organización, puede influir en la productividad y calidad de trabajo de sus colaboradores, aumentando la rentabilidad. La capacitación sirve también para solucionar problemas, identificar a las personas claves, mejorar el sistema de satisfacción en el trabajo y puesta en práctica de mayores conocimientos y habilidades.

Para el despliegue de lo mencionado se elaboró El Plan Integral Anual de Capacitación 2015, el cual, está orientado a mejorar las limitaciones y brechas de desempeño de orden técnico y organizacional, bajo el concepto de alinear las capacitaciones al logro de los objetivos estratégicos del Plan de Negocios 2015, acorde a un Diagnóstico de Necesidades, donde se propuso la creación de cuatro fuentes de capacitación, coordinados bajo la estructura siguiente:



- Se ha logrado ejecutar 39,553 horas de capacitación, distribuidas en 833 colaboradores, acumulando 45.75 horas promedio por colaborador.
- Se programó 129 procesos de Capacitación, y se ejecutaron 178, alcanzando un indicador del 137.98%



Asimismo se desarrollaron dos Programas de Formación de Analistas, con la participación inicial de 38 aspirantes, egresando 32, cumpliendo el 84.21% de participación Total.

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

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

- Evaluación de Créditos.
- Promoción de Créditos.
- Recuperación de Créditos.
- Realización de un diagnóstico del cliente interno y externo.
- Definiciones de las conductas observables que deseamos se practiquen.
- Identificación del personal referente.
- Difusión del Modelo.
- Monitoreo.
- Soporte.
- Trabajo en equipo.
- Incrementos de la Productividad.
- Atención al cliente interno.





Reconocimientos y Celebraciones

Como parte de las actividades del área de Gestión y Desarrollo Humano, en el transcurso del año celebramos diversas actividades de integración, las cuales propician un ambiente de compartir, convivencia e integración entre todas nuestras áreas, unidades y red de agencias, generando un

agradable clima laboral.

En el 2015 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, día del padre, fiestas patrias, 26° aniversario institucional,

reconocimientos a los colaboradores más destacados, show navideño a favor del centro de educación especial público “Divino Niño Jesús”, concursos de dibujo y pintura, concurso de nacimientos con material reciclado y postales autóctonas, brindis y cena navideña, brindis de año nuevo, entre otros.



Bienestar Salud y Seguridad

La Caja Municipal Ica, valora y reconoce como principal factor del desarrollo de su organización a sus colaboradores, quienes constituyen el principal motor del éxito alcanzado; por ello, además de cumplir con otorgar todos los beneficios sociales de ley, brindamos una serie de incentivos, mediante convenios con diversas instituciones, orientados a atender necesidades de salud, recreacionales y financieras, a través de tarifas corporativas o descuento por planilla fraccionado; con el objetivo de mejorar la calidad de vida del trabajador y sus familiares; además de fidelizar y fortalecer su compromiso con nuestra Institución.

Nuestros colaboradores cuentan con la opción de elegir entre un seguro médico público Essalud o un seguro médico privado EPS- Entidad Prestadora de Salud privada (EPS). El costo de la EPS, es asumido por la Caja Municipal Ica,

en un 50%; a fin de brindar otra opción de atención médica de calidad a sus colaboradores y familiares, con acceso a una red de clínicas y centros médicos privados, en todo el ámbito nacional. Asimismo, la Caja Municipal Ica, ofrece a todos sus colaboradores la cobertura del seguro de Vida Ley y otra cobertura contra accidentes personales, desde el primer día de labores. Ello, a pesar de no estar indicado en nuestra Normativa Laboral vigente.

Durante el año 2015 se realizaron diversas campañas médicas; Campaña de Nutrición, masoterapia, vacunación contra la influenza y despistaje de TBC.

En la Caja Municipal Ica, cumplimos con las disposiciones vigentes en materia de seguridad y salud en el trabajo, con el objetivo de salvaguardar la salud de todos nuestros colaboradores y prevenir los incidentes y accidentes de trabajo,

dotando del equipo y mobiliario adecuado para evitar riesgos disergonómicos como parte de una cultura de prevención.

En el 2015 desarrollamos diversas actividades como: capacitación en la Ley SST, investigación de accidentes e incidentes de trabajo, IPERC, ergonomía en oficina; evaluación de riesgos físicos, químicos, biológicos y disergonómicos en nuestras agencias de Ica; evaluaciones pre ocupacionales y ocupacionales; asistencia médica ocupacional en nuestras instalaciones, programa de seguridad orden y limpieza; etc.

El comité de SST, está compuesto de manera paritaria por tres representantes del empleador y tres de los colaboradores. En agencias y oficinas, dependiendo de la cantidad de trabajadores se cuenta con un sub comité y supervisor de SST. que se encargan de guiar y asesorar en los programas de seguridad y salud.

8

Canales de Atención

Canales de Atención

Respondiendo a la confianza que depositan nuestros clientes, hemos implementado una red de Agencias, Agentes, Cajeros Automáticos, Puntos de Servicio y Ventas, los cuales nos permite diversificar los servicios que presta la Caja Municipal Ica: Nuestra institución cuenta con una plataforma y software, preparados para atender las necesidades de nuestros clientes y el negocio.

Trabajamos arduamente enfocados en nuestros clientes, con tecnología de última generación que nos permite diversificar nuestros canales, para ofrecerles una atención adecuada.

En el 2015, nuestros clientes además de contar con más de 2,250 cajeros automáticos Global Net, las 24 horas del día; pudieron disfrutar del beneficio de la cercanía, al tener a su disposición, más de 4,180 agentes corresponsales Kasnet y Multifácil en todo el país, para el pago de sus Créditos, realizar retiros, depósitos y consultas sobre los movimientos de sus cuentas. Asimismo, complementando la oferta de servicio, contamos con una plataforma transaccional vía web para que puedan realizar transacciones vía internet, ingresando desde cualquier computadora y realizar transferencias entre cuentas propias, consultas de pagos, saldos y movimientos con total seguridad y comodidad. Próximamente ampliaremos nuestros servicios para Pagos de créditos, pagos de servicios, transferencias a terceros, recargas, etc.

Nuestra Tarjeta de débito con Chip VISA, ha permitido elevar nuestros

niveles de seguridad a los estándares de última generación; siendo aceptada a nivel nacional e internacional. Además, nuestros canales de atención como: Caja Web, SMS Info, SMS Operaciones e IVR; complementan la oferta de servicio hacia nuestros clientes.

Nuestros canales de atención actuales, han permitido mantenernos estables y continuar con el creciendo proyectado, ampliando nuestros mercados para acercarnos a nuestro público objetivo y contribuir a la bancarización de nuestro país.

Canales a nivel nacional



Cajeros Global Net, Agentes Kasnet y Multifácil, Tarjeta débito Chip VISA, Caja Web, SMS, Info, SMS Operaciones e IVR.



9

Responsabilidad Social



Responsabilidad Social

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

En cada una de nuestras sedes y con mayor énfasis en la Región Ica, se han realizado capacitaciones a los socios de nuestros 12 mercados aliados, buscando generar beneficios adecuados a su realidad. El entusiasmo y aprecio mostrado por estos últimos alientan a seguir trabajando en esta línea.

Con el apoyo de la Cámara de Comercio y de la Empresa Soyuz se realizaron campañas oftalmológicas en favor de la población iqueña, atendiendo diariamente a 60 personas.

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

Nuestra premisa



Contribuir de forma efectiva
en el progreso de las
comunidades

10

**Auspicios y
participación en eventos**



Auspicios y participación en eventos

Nuestro aporte se refleja significativamente en la participación y promoción de los acontecimientos regionales que promueven las expresiones culturales, costumbristas y tradicionales en los territorios que forman parte de nuestro ámbito de acción: Apurímac, Arequipa, Ayacucho, Lima e Ica.

Merece una especial mención nuestra contribución social en la región Ica, baluarte de nuestra actividad financiera y en donde se aprecia la presencia estratégica de la imagen de la Caja Municipal Ica, en eventos como el día del pisco sour, festivales gastronómicos, concurso regional del pisco, concursos de marinera, festival del huarango, aniversario de Ica, novenas del señor de Luren, entre otros.

Asimismo, durante el 2015 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, participa eligiendo a su reina, disfrutando de exposiciones, espectáculos internacionales y de un vistoso corso de carros alegóricos con la presencia de reinas internacionales.

También se participó en actividades sociales de apoyo a sectores vulnerables de la población, como es el caso de la Campaña Compartir de la iglesia católica, cuya acción solidaria tiene como objetivo sensibilizar a la comunidad y financiar proyectos sociales y que este año estuvo dirigido a apoyar a la niñez abandonada. La Caja Municipal Ica, se constituye en el principal auspiciador de este evento, poniendo a disposición toda su logística y apoyo en las actividades que se organizaron para alcanzar tan loable fin.

11

**Informe sobre la razonabilidad
de los Estados Financieros 2015**

INFORME SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y directores de la

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. – Caja Municipal Ica S.A.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. – Caja Municipal Ica S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, 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 **Caja Municipal 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 Consejo 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.

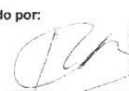
Opinión de auditoría

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. - Caja Municipal Ica S.A.** al 31 de diciembre del 2015, 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

17 de Febrero del 2016

Refrendado por:


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

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en Nuevos Soles)

	2015 S/.	2014 S/.
ACTIVO		
DISPONIBLE	125.069.693	166.988.933
Caja	11.757.896	11.683.922
Banco Central de Reserva del Perú	100.904.190	125.491.827
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	8.871.997	27.089.936
Otras disponibilidades	3.535.610	2.723.248
Canje		
Inversiones disponibles para la venta	82.174.583	35.727.843
Inversiones a vencimiento		1.089.890
Cartera de créditos	608.993.233	619.462.145
Cuentas por cobrar	1.537.645	1.920.653
Bienes realizables recibidos en pago y adjudicados	299.779	523.671
Participaciones	2.716.249	2.490.126
Inmueble, mobiliario y equipo	26.613.762	23.031.340
Activos intangibles	1.138.470	794.783
Impuestos corrientes		
Impuesto diferido	3.251.485	4.790.136
Otros activos	9.100.560	13.303.513
TOTAL ACTIVO	860.895.459	870.123.032
Cuentas de Orden	3.821.293	9.836.452

PASIVO Y PATRIMONIO NETO**PASIVO**

Obligaciones del público	658.959.465	679.871.302
Depositos de empresas del sistema financiero	8.644.686	6.304.421
Adeudos y obligaciones financieras	39.447.638	42.046.764
Cuentas por Pagar	13.098.030	15.979.299
Provisiones	1.708.210	1.502.660
Impuestos corrientes	5.352.801	47.579
Impuestos diferidos		6.370.342
Otros pasivos	1.224.576	2.913.411

TOTAL PASIVO**PATRIMONIO NETO**

Capital Social	52.968.671	52.968.671
Capital Adicional	594.232	594.232
Reservas	60.615.489	48.776.263
Ajustes al patrimonio	-52.694	4.440
Resultados Acumulados	52.245	3
Resultados Neto del ejercicio	18.282.111	12.743.645

TOTAL PATRIMONIO**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****Cuentas de Orden**

	2015 S/.	2014 S/.
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO		
Obligaciones del público	658.959.465	679.871.302
Depositos de empresas del sistema financiero	8.644.686	6.304.421
Adeudos y obligaciones financieras	39.447.638	42.046.764
Cuentas por Pagar	13.098.030	15.979.299
Provisiones	1.708.210	1.502.660
Impuestos corrientes	5.352.801	47.579
Impuestos diferidos		6.370.342
Otros pasivos	1.224.576	2.913.411
TOTAL PASIVO	728.435.405	755.035.778
PATRIMONIO NETO		
Capital Social	52.968.671	52.968.671
Capital Adicional	594.232	594.232
Reservas	60.615.489	48.776.263
Ajustes al patrimonio	-52.694	4.440
Resultados Acumulados	52.245	3
Resultados Neto del ejercicio	18.282.111	12.743.645
TOTAL PATRIMONIO	132.460.054	115.087.254
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	860.895.459	870.123.032
Cuentas de Orden	3.821.293	9.836.452

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Nuevos Soles)

	2015	2014
INGRESOS POR INTERESES	155.215.457,89	154.308.692,68
Disponible	1.711.299,55	3.376.128,85
Inversiones disponibles para la venta	2.309.267,21	1.192.157,26
Inversiones a vencimiento	121.289,05	101.911,21
Cartera de créditos directos	150.877.739,77	149.465.588,41
Cuentas por cobrar	191.658,23	172.906,95
Otros Ingresos Financieros	4.204,08	
GASTOS POR INTERESES	29.813.101,58	37.840.642,47
Obligaciones con el público	26.953.147,91	34.784.051,71
Depósitos de empresas del sistema financiero y Org. Fin. Intern.	46.080,82	73.065,80
Adeudos y Obligaciones financieras	2.796.794,44	2.946.468,58
Otros gastos financieros	17.078,41	37.056,38
MARGEN FINANCIERO BRUTO	125.402.356,31	116.468.050,21
Provisiones para créditos directos	19.247.078,79	17.395.114,18
MARGEN FINANCIERO NETO	106.155.277,52	99.072.936,03
Ingresos por servicios financieros:	3.902.204,70	3.897.995,93
Ingresos por créditos indirectos	188.581,69	304.731,80
Ingresos diversos	3.713.623,01	3.593.264,13
Gastos Por Servicios Financieros:	6.947.698,14	7.111.618,69
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1.180,00	
Primas al fondo de seguro de depósito	5.222.132,93	5.598.962,88
Gastos diversos	1.724.385,21	1.512.655,81
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESO Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	103.109.784,08	95.859.313,27
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	118.041,12	-277.489,78
Ganancia (pérdida) en participaciones	226.122,65	-119.884,91
Utilidad-pérdida en diferencia de cambio	616.385,17	595.346,59
Otros	-724.466,70	-752.951,46
MARGEN OPERACIONAL	103.227.825,20	95.581.823,49
Gastos de administración	75.175.246,95	70.360.866,00
Gastos de personal y directorio	41.679.086,93	38.841.251,98
Gastos por servicios recibidos de terceros	32.107.859,08	29.992.377,82
Impuestos y contribuciones	1.388.300,94	1.527.236,20
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	3.342.282,14	3.358.255,15
MARGEN OPERACIONAL NETO	24.710.296,11	21.862.702,34
Valuación de activos y provisiones	714.671,14	987.716,99
Provisión para créditos indirectos	-22.763,02	5.555,42
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	241.369,88	12.904,17
Provisiones para bienes realizables, recuperables y adjudicados y otro	-183.684,48	490.621,07
Provision para litigios y demandas	679.748,76	478.636,33
Resultado de operación	23.995.624,97	20.874.985,35
Otros ingresos y gastos	946.244,91	-2.747.681,96
Resultados del ejercicio antes de impuestos a la renta	24.941.869,88	18.127.303,39
Impuesto a la renta	-6.659.759,00	-5.383.658,34
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	18.282.110,88	12.743.645,05

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	2015 S/.	2014 S/.
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	18.282.111,00	12.743.645,05
Otro Resultado Integral	-52.694,00	4.439,88
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero		
Inversiones disponibles para la venta	-52.694,00	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	-	.
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	18.229.417,00	12.748.084,93

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

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

FONDOS PROPIOS								AJUSTES AL PATRIMONIO			
CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS OBLIGATORIAS	RESERVAS VOLUNTARIAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL FONDOS PROPIOS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	OTROS AJUSTES	TOTAL DE AJUSTES AL PATRIMONIO	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DE 2014	52.968.671	594.232	34.448.644	6.565.447	2	8.614.349	103.191.346	0	0	0	103.191.346
Ajuste por Cambios en las políticas contables											0
Ajuste por corrección de Errores											0
Saldo Inicial después de ajustes											0
Resultado Integral											0
Resultado del Ejercicio						12.743.645	12.743.645				12.743.645
Otro Resultado Integral								4.440		4.440	4.440
Dividendos						-852.177	-852.177				-852.177
Reclasificación entre Cuentas Patrimoniales			4.737.892	3.024.280	1	-7.762.172	0				0
Otros cambios en el Patrimonio Neto											0
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	52.968.671	594.232	39.186.536	9.589.727	3	12.743.645	115.082.814	4.440	0	4.440	115.087.254
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2015	52.968.671	594.232	39.186.536	9.589.727	3	12.743.645	115.082.814		0	4.440	115.087.254
Ajuste por Cambios en las políticas contables											0
Ajuste por corrección de Errores											0
Saldo Inicial después de ajustes											0
Resultado Integral											0
Resultado del Ejercicio						18.282.111	18.282.111				18.282.111
Otro Resultado Integral								-57.134		-57.134	-57.134
Dividendos					-852.177		-852.177				-852.177
Reclasificación entre Cuentas Patrimoniales			7.009.005	4.830.221	904.419	-12.743.645	0				0
Otros cambios en el Patrimonio Neto											0
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	52.968.671	594.232	46.195.541	14.419.948	52.245	18.282.111	132.512.748	-57.134	0	-52.694	132.460.054

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en Nuevos Soles)

CONCILIACIÓN DE RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO EQUIVALENTE, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2015 S/.	2014 S/.
RESULTADO NETO DEL PERIODO	18,282,111	12,743,645
AJUSTES AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	24,413,804	22,477,335
Depreciación y Amortización	4,063,403	4,540,554
Provisión	44,803,267	57,645,730
Deterioro	-	-
Otros Ajustes	-24,452,867	-39,708,950
Variación neta de activos y pasivos	-	-
Incremento Neto (Disminución) En Activos	-50,086,402	-54,349,842
Créditos	-10,550,933	-18,067,378
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	-	-
Disponible para la venta	-45,413,984	-35,793,118
Cuentas por cobrar y otras	5,878,515	-489,345
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN PASIVOS	-23,779,618	-81,484,846
Pasivos Financieros no subordinados	0	0
Cuentas por pagar y otras	-23,779,618	-81,484,846
Resultados del periodo depues de la variación neta en activos, pasiv. Y ajust.	-31,170,105	-100,613,708
Impuestos a las ganancias pagados / cobrados	0	0
A. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-31,170,105	-100,613,708
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	-7,294,498	-2,763,761
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	-7,294,498	-2,763,761
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
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados		0
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	-2,602,460	8,322,781
Otras salida relacionadas a actividades de financiamiento	0	0
Dividendos pagados	-852,177	-852,177
C. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-3,454,637	7,470,604
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equiv. Al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (A+B+C)	-41,919,240	-95,906,865
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	166,988,933	262,895,798
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL EJERCICIO	125,069,693	166,988,933

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
 INFORME N° 002-2016-3-0219
 SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre 2,015

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 # 498 Urbanización 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 01 oficina principal, 25 agencias, 4 oficinas especiales y oficinas compartidas. La cantidad de personal empleado por la Caja de Ica al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue 879 y 841 respectivamente.

b) Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido a probados para su emisión por la gerencia mancomunada de la Caja de Ica en fecha 15 de enero de 2,016. Estos estados han sido sometidos a la sesión de directorio de la Caja de Ica de fecha 19 de enero de 2016. Y a la Junta General Obligatoria Anual de

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2,014 fueron aprobados por la Junta General de Accionista realizada el 28 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 2015 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 2,015. Estos principios contables son consistentes con los utilizados en la preparación y presentación de los estados financieros del 2014.

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.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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° 058-2015-EF/30, emitida el 05 de marzo de 2015 el CNC aprobó oficializar la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a revelar, NIC 34 información financiera intermedia, NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 38 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Mediante Resolución N° 059-2015-EF/30, emitida el 07 de agosto de 2015, el CNC aprobó oficializar la versión 2015 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC), así como el marco conceptual para la información financiera

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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 optativo.

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:

- Grandes Empresas
- 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%.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 (procíclico) que varían dependiendo del tipo de crédito. La regla para la constitución del componente procíclico, 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 revolviente y consumo no revolviente 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 2015 se ha desactivado la provisiones procíclicas que se la SBS había ordenado. Solo quedando las provisiones procíclicas en moneda extranjera.

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	0.70	0.40
Grandes empresas	0.70	0.45
Medianas empresas	1.00	0.30
Pequeñas empresas	1.00	0.50
Microempresas	1.00	0.50
Hipotecarios para vivienda	0.70	0.40
Consumo no revolviente	1.00	1.00

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras Categorías y por tipo de garantías

Categoría de Riesgo	CSG %	CGP %	CGPA %
Con Problemas Potenciales	5.00	2.50	1.25
Deficiente	25.00	12.50	6.25
Dudoso	60.00	30.00	15.00
Pérdida	100.00	60.00	30.00

f) Cartera de Crédito de arrendamiento financiero

Las operaciones de arrendamiento financiero son contabilizadas como créditos directos 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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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:

- a) El bien debe encontrarse bajo control de la empresa.
- b) El bien debe ser identificable para que surja los derechos contractuales
- c) 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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 periodo 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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2015

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 periodo 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 periodo, y es reconocido como gasto, para el ejercicio 2015 y 2016 la tasa del impuesto a la renta es del 28% .

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 aplicará 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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ejercicio. La entidad ira ajustando el impuesto a la renta diferido en cada año que vaya variando las tasas del impuesto a la renta. Debe de tenerse presente que las tasas del impuesto a la renta para los ejercicios 2015 y 2016 es del 28%

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 ante la administración tributaria.

Cabe mencionar que en la última junta general de accionista realizada el 28 de diciembre de 2015 se acordó constituir la reserva legal especial, así como la constitución de la reserva facultativa 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 2015, 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 Municipal de Ica prepara y presenta este estado aplicando el método indirecto teniendo en cuenta el giro del negocio de la entidad.

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 2015 y 2014.

	2015 USD (000)	2014 USD (000)
ACTIVO	23,559,808	27,101,141
Disponible	20,970,510	20,125,989
Inversiones a vencimiento	0	365,000
Cartera de créditos, neto	1,908,707	4,653,582
Cuentas por cobrar	73,480	293,836
Otros activos	607,112	1,662,735
PASIVO	22,993,120	27,315,596
Depósitos y obligaciones	20,852,376	21,079,352
Adeudos y obligaciones financieras	1,093,347	4,169,455
Cuentas por pagar	739,457	1,716,340
Provisiones	285,025	225,075
Otros pasivos	22,915	125,373
POSICIÓN ACTIVA (PASIVA)	566,688	-214,455
NETA		

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. Fondos disponibles

	2015 S/. 000	2014 S/. 000
Caja	11,758	11,684
Banco Central de Reserva del Perú	100,904	125,492
Bancos y entidades del sistema financiero del país (a)	8,872	27,090
Canje		
Otras disponibilidades (b)	3,536	2,723
	125,070	166,989

Los fondos disponibles incluyen aproximadamente US\$ 20 millones 970 mil dólares y S/. 53 millones 539 mil al 31 de diciembre de 2015 (US\$ 20 millones 125 mil y S/. 106 millones 892 mil al 31 de diciembre de 2014). 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.

(a) 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 2015, CMAC Ica mantiene depósitos significativos solo con una institución financiera que es el Banco de Crédito del Perú.

(b) Corresponde a depósitos restringidos por S/. 273 mil en moneda nacional con el Banco Interamericano de Finanzas y US \$ 600 mil en moneda extranjera mi Banco y 53 mil dólares con el Banco Scotiabank Perú SAA.

5. Inversiones Disponibles para la Venta

Al 31 de diciembre de 2015 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.

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Valores y Títulos Emitidos Gobierno	50,624	12,780
Valores y Títulos Emitidos B. Central	31,550	22,948
TOTAL	82,174	35,728

6. Inversiones a Vencimientos

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2,015 este rubro ya no registra los bonos RFA ya que fueron cancelados en el mes de diciembre del presente año, el importe de los bonos RFA era de 365 bonos y cada uno equivalía a \$ 1,000 dólares.

INVERSIONES A VENCIMIENTOS

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Bonos RFA Cofide Gobierno Central	0	1,090
TOTAL	0	1,090

7. Cartera de créditos, neto

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye lo siguiente:

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
CRÉDITOS DIRECTOS	666,840,786	672,949,090
Préstamos	563,833,374	581,383,889
Arrendamiento financiero	304,165	516,430
Créditos hipotecarios para vivienda	44,893,134	35,981,997
Créditos pignoratícios	1,408,643	1,337,657
Créditos refinanciados	3,535,109	3,841,363
Créditos vencidos y en cobranza judicial	52,866,362	49,887,755
MÁS (MENOS)	11,423,022	13,026,476
Rendimientos devengados de créditos vigentes	11,423,022	13,026,476
MENOS	69,270,575	66,513,421
Provisión para créditos de cobranza dudosa	69,270,575	66,513,421
TOTAL	608,993,233	619,462,145

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 2015 la cartera de créditos de CMAC Ica está clasificada por riesgo de la siguiente manera:

	31/12/2015	31/12/2014
CATEGORÍAS DE RIESGO		
Normal	572,078	578,477
Con Problemas Potenciales	28,402	30,657
Deficiente	7,035	9,184
Dudoso	8,667	16,113
Pérdida	51,366	40,250
TOTAL	667,547	674,682

Información extraída del Balance de Comprobación al 31 de diciembre de 2015.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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, las colocaciones se concentran principalmente en el sector Comercio representado el 18.10% de la cartera crediticia y se muestra en el siguiente cuadro:

Actividad económica	Saldo de Capital TCF dic-15	% Participación
Consumo	198,611,436	29.75%
Comercio	120,810,715	18.10%
Otros no minoristas	126,365,843	18.93%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	51,060,038	7.65%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	55,917,497	8.38%
Hipotecarios	45,296,150	6.79%
Activid. Inmob. Empresariales y de Alq.	21,191,771	3.17%
Hoteles y Restaurantes	22,310,269	3.34%
Construcción	9,361,136	1.40%
Alimentos, bebidas y tabaco	7,208,773	1.08%
Textiles y cueros	3,215,489	0.48%
Minería	2,577,522	0.39%
Intermediación Financiera	1,632,718	0.24%
Pesca	1,988,047	0.30%

- c) A continuación, se presenta los saldos al 31 de diciembre de 2015 de la cartera de créditos que se concentran por tipo de Crédito Pequeña Empresa representando el 40.23% de la cartera de Crédito

TIPO DE CRÉDITO	dic-15	%
Consumo No Revolvente	198,611,436	29.75%
Corporativos	3,883,550	0.58%
Grandes Empresas	3,403,600	0.51%
Hipotecario para Vivienda	45,296,150	6.79%
Mediana Empresa	20,490,229	3.07%
Micro Empresa	127,325,611	19.07%
Pequeña Empresa	268,536,828	40.23%
TOTAL (S/.)	667,547,404.91	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 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 2015:

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

Nota: Las provisiones procíclicas se constituyeron hasta oct-14, ya que a partir de nov-14 la SBS desactiva la regla procíclica.

- 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 2015, 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 en cuadro líneas abajo:

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Saldo al 1° de Enero	66,513,420	64,308,974
Provisiones del Periodo	43,771,455	57,080,609
Recuperación de Provisiones	-23,434,708	-37,969,953
Castigos	-17,685,801	-16,906,882
Diferencia en Cambio	106,209	1,673
Saldo al 31 de Diciembre	69,270,575	66,513,421

En opinión de la Gerencia de CMAC Ica, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada Al 31 de diciembre de 2015, 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.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Por venta de bienes	636	608
Por pagos hechos por cuenta de terceros	227	123
Por comisiones	24	10
Otros	1,591	1,889
Provisión de cobranza dudosa	-940	-709
TOTAL	1,538	1,921

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.

En comparación al año anterior el importe neto de las cuentas por cobrar han disminuido notoriamente de un millón 920 mil a un millón 537 mil soles.

9. Bienes realizables y adjudicados

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro de bienes realizables y bienes adjudicados el cual se incluye las provisiones correspondientes, se componen de la siguiente manera:

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Joyas de oro	192	79
Inmuebles	1,009	1,322
Mobiliario y equipo	3	2
Otros bienes recibidos en pago y adjudicados	2	0
Maquinaria y unidades de transporte	780	991
Provisión	-1,686	-1,870
TOTAL	300	524

El importe neto en comparación al año anterior ha disminuido debido a los menores montos en el rubro de Inmuebles, así como en el rubro de maquinarias y unidades de transporte, en consecuencia la provisión de esta cuenta también se ha visto disminuido.

Se debe de tener en cuenta que las provisiones, se efectúan teniendo en cuenta las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

10. Participaciones

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro de Participaciones que la entidad posee en el FOCMAC en calidad de aportes asciende al importe 2,716,248.63 que en términos porcentuales representa el 7.75%. Se debe de mencionar que la institución debe de aplicar el método de participación patrimonial como lo establece el Manual de

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero. Sin embargo en el presente ejercicio el focmac no ha tenido pérdida en sus estados financieros.

	DICIEMBRE 2,015 S/.	DICIEMBRE 2,014 S/.
Inversiones en aportes al FOCMAC	2,716	2,490
TOTAL	2,716	2,490

Las inversiones en comparación al año pasado se han incrementado debido a que el año pasado el FOCMAC tuvo pérdidas y se tuvo que aplicar el método de participación patrimonial como indica el manual de contabilidad para empresas del sistema financiero.

11. Inmueble, Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro de Inmuebles, Mobiliario y Equipos se compone de la siguiente manera:

	01-ene-15 S/. 0	ADICIONES S/. 0	RECLASIFICACIÓN S/. 0	RETIROS S/. 0	31-dic-15 S/. 0	01-ene-14 S/. 0	ADICIONES S/. 0	RECLASIFICACIÓN S/. 0	RETIROS S/. 0	31-dic-14 S/. 0
COSTO										
Terrenos	5,550,620	500,000	1,484,640		7,535,260	5,550,620				5,550,620
Edificaciones y construcciones	5,856,399				5,856,399	5,856,399				5,856,399
Instalaciones	6,883,657	83,800	696,120		7,663,578	6,731,748	1,210	150,699		6,883,657
Muebles y enseres	2,633,213	131,735			2,764,948	2,557,551	75,662			2,633,213
Equipos de computo	12,066,128	2,074,528		379,093	13,761,562	11,660,791	669,980		264,643	12,066,128
Otros bienes y equipos	6,319,851	1,088,683			7,408,534	6,180,973	142,695		3,817	6,319,851
Unidades de transporte	4,317,596	155,997	236,044	137,095	4,572,543	3,962,250	704,041	8,391	357,085	4,317,596
Trabajos en curso	165,732	2,685,880	-2,416,804		434,807	60,407	256,023	-150,699		165,732
TOTAL	43,793,196	6,720,623	-	516,188	49,997,630	42,560,740	1,849,611	8,391	625,545	43,793,196
DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
Edificios y construcciones	740,517	291,982			1,032,499	448,536	291,981			740,517
Instalaciones	2,053,443	335,336			2,388,779	1,729,141	324,302			2,053,443
Muebles y enseres	1,618,853	177,764			1,796,617	1,437,351	181,503			1,618,853
Equipos de computo	10,078,051	1,251,566		377,468	10,952,150	9,074,531	1,266,339		262,819	10,078,051
Otros bienes y equipos	3,132,856	584,174			3,717,030	2,588,944	547,728		3,816	3,132,856
Unidades de transporte	3,138,135	462,881		104,222	3,496,794	2,847,273	565,780	1,461	276,380	3,138,135
Trabajos en curso						0				
TOTAL	20,761,856	3,103,703	-	481,690	23,383,870	18,125,776	3,177,633	1,461	543,014	20,761,856
NETO	23,031,340	3,616,920	-	34,498	26,613,761	24,434,964	-1,328,022	6,930	82,531	23,031,340

El incremento en el rubro de activos fijos en relación al ejercicio anterior se debe básicamente por las adquisiciones que se han realizado durante el ejercicio 2015 como en terrenos por el importe de 1,984,640 soles, instalaciones por 221,719 soles, Mejoras por 361,059 soles, Mobiliarios por 131,735 soles, equipo de cómputo por 2,074,572.85 soles y otros bienes por el importe de 1,088,683 soles.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2015 :

	01-ene-15 S/. 0	ADICIONES S/. 0	T. C S/. 0	31-dic-15 S/. 0	01-ene-14 S/. 0	ADICIONES S/. 0	T. C S/. 0	31-dic-14 S/. 0
COSTO								
Software	4,708,532	778,613	0	5,487,145	3,794,382	914,150	0	4,708,532
Licencias								
	4,708,532	778,613	0	5,487,145	3,794,382	914,150	0	4,708,532
AMORTIZACIÓN ACUMULADA								
Software	-3,913,749	331,634	103,292	-4,348,675	-3,680,305	187,638	45,805	-3,913,749
Licencias								
	-3,913,749	331,634	103,292	-4,348,675	-3,680,305	187,638	45,805	-3,913,749
NETO	794,783	446,979	-103,292	1,138,470	114,077	726,511	-45,805	794,783

La variación positiva de este rubro en comparación al año anterior se debe básicamente por la adquisición de software informático, así como las adquisiciones de licencias que ha realizado la institución durante el ejercicio 2015.

Cabe mencionar que el manual de contabilidad para empresas del sistema financiero establece que un intangible debe ser amortizado como plazo máximo de 05 cinco años.

13. Impuestos Diferido

Al 31 de diciembre de 2,015 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.

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Impuesto Diferido	3,251	4,790
TOTAL	3,251	4,790

El impuesto diferido en comparación al año anterior ha disminuido debido a la recuperación de las partidas temporales producto de la aplicación de la NIC 12 impuesto a las ganancias. En este ejercicio 2015 se ha recuperado el monto producto de las provisiones procíclicas que se constituyó durante los años 2010 al 2013

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye lo siguiente:

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Seguros pagados por anticipado	1,346,074	4,219,632
Aquileres pagados por anticipado	183,387	127,255
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	66,435	164,643
Suscripciones pagadas por anticipado	20,839	9,312
Entregas a rendir cuentas	107,743	109,067
Útiles de oficina	340,648	387,835
Otras cargas diferidas	64,567	8,372
Otros gastos pagados por anticipado	763,076	759,851
Intereses y comisiones pagados por anticipado	0	0
Crédito fiscal IGV y renta	0	0
Otros - Activos diferidos	5,882,089	7,158,580
Bienes diversos	668	585
Cheques Rechazados	0	19,634
Faltante de Caja	23	26
Adelanto de proveedores	108,158	57,524
Operaciones por liquidar	190,556	281,198
Otras	26,298	0
TOTAL	9,100,560	13,303,513

Este rubro ha disminuido en comparación al año anterior por la disminución de los seguros pagados por anticipado, por los activos diferidos producto de la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias y por las operaciones por liquidar que el ejercicio 2015 estas partidas que se menciona han disminuido en comparación al ejercicio 2014. Cabe mencionar que la disminución de los activos diferidos se debe por la recuperación de dichos activos que se habían ganado el derecho en ejercicios anteriores, es decir que se habían pagado y no eran aceptadas su deducción para los efectos del impuesto a la renta.

15. Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye las siguientes obligaciones:

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Obligaciones a la Vista	74,030	180,153
Obligaciones a la vista	74,030	180,153
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	139,100,154	118,249,837
Obligaciones por cuentas de ahorro	139,100,154	118,249,837
Obligaciones por Cuentas a Plazo	455,236,310	500,683,581
Obligaciones por cuentas a plazo	317,905,017	348,676,264
Ahorro Plazo Programado	294,278	186,508
Depósito Compensación de Tiempo de Servicio	128,849,192	141,820,470
Gastos por pagar de obligaciones con el público	8,187,823	10,000,339
Otras Obligaciones	64,548,971	60,757,730
Beneficios sociales de los trabajadores	441,578	376,523
Obligaciones con el público restringidas	64,107,393	60,381,207
TOTAL	658,959,465	679,871,302

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2015, las tasa anuales de interés para depósitos en moneda nacional fluctúa entre 3.2% y 7.68%; para moneda extranjera fue entre 1.35% y 4.9%.

- a) Al 31 de diciembre de 2015, del total de depósitos y obligaciones asciende a la suma de S/. 658 millones, monto menor en 20 millones 912 mil soles al obtenido en el ejercicio 2014 que alcanza el importe de 679 millones. La disminución se debe a la constante bajas de tasas de intereses pasivas que la institución ha realizado durante todo el ejercicio 2015. Esta disminución se ha dado principalmente en los depósitos a plazos. Sin embargo en los depósitos de ahorros estos se han incrementado en comparación al año anterior.

Por otro lado la disminución mayor que se ha dado en comparación al año anterior ha sido en los depósitos a plazos por 45 millones 447 mil soles, lo cual ha originado que el costos financiero por los interese de los depósitos baje, así como las primas al fondo de seguro de depósito disminuya de manera considerable.

- 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

	2,015 S/.	2,014 S/.
A la Vista		
De 0 a 30 días	0	0
De 31 a 60 días	1,364,372	1,488,119
De 61 a 90 días	890,031	1,521,132
De 91 a 180 días	17,082,525	18,495,176
De 181 a 360 días	95,945,832	90,464,452
De 361 a 720 días	137,358,474	150,959,981
De 721 a 1080 días	106,801,206	109,104,447
De 1081 a 1440 días	14,074,899	27,595,978
De 1441 a 1800 días	2,020,767	3,229,315
De 1801 a más días	4,738,815	5,690,571
TOTAL	380,276,922	408,549,172

16. Depósitos de Empresas del sistema financiero

Al 31 de diciembre de 2015 este rubro incluye lo siguiente:

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Depósitos de Ahorro	7,096,694	4,802,409
Depósitos a Plazo	1,495,870	1,495,870
Gastos por pagar	52,122	6,142
TOTAL	8,644,686	6,304,421

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con respecto a este rubro el saldo registrado en el presente ejercicio asciende a 8 millones 644 mil monto mucho mayor al saldo registrado en el año anterior, como se puede apreciar los depósitos de ahorros de las entidades financieras como cajas municipales, entre otras se han incrementado significativamente y no generando mayor costos financiero para la entidad. Sin embargo los depósitos a plazos con dichas entidades se mantenido dicho importe en comparación al año anterior.

17. Adeudos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye las siguientes obligaciones financieras a corto y largo plazo:

ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Adeudos Y Obligaciones – COFIDE	3,305,748	2,807,914
Adeudos por Préstamos Ordinarios – COFIDE	33,466,011	27,934,578
Gastos por Pagar de Adeudos y Obligaciones - COFIDE	31,211	33,028
	36,802,970	30,775,521
Adeudos y obligaciones con Organismos Financieros Internacio / AECID- ICO - AG. ESPAÑOLA DE COOPERACION INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO	2,618,625	-
Adeudos por Préstamos con Organismos Financieros Internacionales - Crédito AECID- ICO - AG. Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo	-	2,292,352
Gastos por Pagar de Adeudos y Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales - Crédito AECID- ICO - AG. Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo	-	20,891
	2,618,625	2,313,243
GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNAC / AECID- ICO AG. ESPAÑOLA DE COOPERACION INTERNACIONAL	26,043	-
OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL EXTERIOR / MICROFINANCE LOAN OBLIGATIONS	-	8,958,000
	26,043	8,958,000
TOTAL	39,447,638	42,046,764

- 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%
- El préstamo otorgado por Microfinance Loam Este préstamo genera intereses a una tasa efectiva anual de 9.65% (como deuda subordinada) el cual sirvió como fortalecimiento patrimonial y se computaba en la determinación del patrimonio efectivo. Sin embargo dicha obligación ha sido cancelada en el mes de setiembre del presente año.

Por otro lado podemos apreciar que al cierre del ejercicio 2015 los adeudos han disminuido en casi 2.5 millones en relación al año anterior.

Asimismo mencionar que el presente cuadro de adeudos se presenta los adeudos tanto de corto plazo como de largo plazo, el cual si se encuentra separado en el análisis de cuenta como en el balance de comprobación de la institución.

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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ADEUDOS Y OBLIGACIONES POR VENCIMIENTOS

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Hasta 1 mes	726,491	237,486
Más de 1 mes hasta 3 meses	548,671	487,672
Más de 3 meses hasta 6 meses	825,915	701,368
Más de 6 meses hasta 1 año	1,672,319	10,372,415
Más de 1 año	35,674,242	30,247,822
TOTAL	39,447,638	42,046,764

18. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 el detalle de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Cuentas por pagar diversas	2,524,882	1,903,505
Remuneraciones por pagar y similares	4,254,476	4,662,743
Proveedores	4,311,592	7,355,821
Primas al fondo de seguros	1,288,204	1,341,835
Otras contribuciones	214,445	190,761
Administradora de Fondos de Pensiones	261,163	235,504
Tributos retenidos	243,270	287,118
TOTAL	13,098,030	15,979,299

En este rubro se registran las distintas cuentas por cobrar que tiene la institución, las culés en comparación al año anterior han disminuido en casi 2 millones 881 mil soles, la cuenta o rubro que mayor ha disminuido es el de proveedores, seguida por la primas al fondo de seguro. Sin embargo las cuentas por cobrar diversas se han incrementado en relación al año anterior por diversos motivos.

19. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye las siguientes provisiones que se han cargado al cierre del ejercicio:

PROVISIONES

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Créditos contingentes	4,154	43,031
Litigios y demandas	1,704,055	1,459,629
TOTAL	1,708,210	1,502,660

Este rubro registras dos tipos de operaciones una que es la provisión de los créditos contingentes (créditos indirectos), el cual en comparación al año anterior esta ha disminuido notoriamente, por las menores provisiones efectuadas por los créditos indirectos.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las contingencias legales corresponden a juicios laborales, civiles, el cual se mantiene de años anteriores, pero que sin embargo en el presente ejercicio este rubro se ha incrementado en comparación al ejercicio anterior por el importe de 245 mil soles. Dentro de las contingencias más significativas tenemos la del mercado de la Ex parada de chincha y juicios entablados por ex trabajadores reclamando sus derechos laborales correspondientes.

20. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye los siguientes conceptos según agrupación del formato de la SBS.

IMPUESTOS CORRIENTES

	dic-15 S/. 0	dic-14 S/. 0
Impuesto General a las Ventas	51,551	54,162
Impuesto a la Renta	5,666,841	359,008
Crédito Fiscal del Impuesto a la Renta	-65,591	-365,591
TOTAL	S/. 5,352,801	S/. 47,579

Cabe mencionar que el Sucave hace unas reclasificaciones en lo que respecta a los impuestos y contribuciones que se presentan en el balance de comprobación, por ello se adiciona una cuadro con la finalidad de aclarar dicha reclasificación de los saldos contables.

	dic-15 S/. 0	dic-14 S/. 0
Otras Contribuciones	214,445	192,775
Impuesto General a las Ventas	51,551	54,162
Impuesto a la Renta	5,666.84	359,008
TOTAL	5,932,836	605,945

21. Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro incluye las siguientes provisiones que se han cargado al tercer trimestre:

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Créditos indirectos	5,519	100,936
Ingreso por venta de bienes otros	206,337	209,222
Sobrantes de caja	276	233
Operaciones en trámite	1,012,444	2,603,020
TOTAL	1,224,576	2,913,411

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,

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

pero a la vez mes a mes van ingresando nuevas operaciones en trámite. Con respecto a las operaciones en trámite este monto ha disminuido en comparación al ejercicio anterior en un 1 millón 591 mil soles.

Los créditos indirectos, estos se registran sus ingresos en la medida que se vayan devengado, ya que al momento de la contratación de dicha carta fianza se percibe el total de la comisión por la emisión de dicha carta fianza.

22. 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 que se han trasladado por el ejercicio 2014 fue de 1 millón 274 mil soles y en el presente ejercicio se trasladara a la reserva legal el importe de 1 millón 828 mil soles.

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. Solo ha quedado el saldo correspondiente por sus dividendos del accionista minoritario (Municipalidad de Chíncha) por el importe de 52 mil soles.

b) Utilidad del Ejercicio:

La utilidad del ejercicio al 31 de diciembre del presente año asciende a la suma de 18 millones 282 mil soles, monto mucho mayor al compararlo con el ejercicio económico del 2014, que solo registro el importe de 12 millones 743 mil soles. Esta utilidad ha sido mucho mayor debido a dos grandes factores, el cual uno de ellos fue la disminución de las tasas de intereses (pasivas) en casi 8 millones de soles y el rubro de otros ingresos y gastos que en presente ejercicio fue positivo en 946 mil soles, mientras que el año pasado este rubro registro cifra negativa en 2 millones 747 mil soles, básicamente por cantidad de negociaciones que se hicieron durante el ejercicio 2014.

c) Utilidad por Acción :

	ACCIONES EN CIRCULACIÓN	DÍAS EN CIRCULACIÓN	PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES
Ejercicio 2015			
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 2015	52,968,671	360	52,968,671

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. Ingresos Financieros

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

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Disponible	1,711,300	3,376,129
Intereses y rendimientos por disponibles	1,711,300	3,376,129
Inversiones Disponibles para la venta	2,309,267	1,192,157
Inversiones negociables para la venta	2,309,267	1,192,157
Inversiones a Vencimiento	121,289	101,911
Inversiones financieras a vencimiento	121,289	101,911
Cartera de Créditos Directos	150,877,711	149,465,526
Intereses por créditos	150,877,711	149,465,526
Comisiones y otros rendimientos por créditos directos	28	62
Cuentas por Cobrar	191,658	172,907
Intereses y rendimientos de cuentas por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomisos	191,658	172,907
ARRENDAMIENTO FINANCIERO - OPCION COMPRA	4,204	0
TOTAL	155,215,458	154,308,693

El disponible ha disminuido en comparación al ejercicio anterior en 1 millón 665 mil soles debido a que en el presente ejercicio el disponible se invirtió más en inversiones como: certificados de depósitos, letras del tesoro con la finalidad de rentabilizar el disponible de la institución. Por ello el monto de la rentabilidad de las inversiones disponible para la venta han sido superiores a las que se obtuvo el año pasado en 1 millón 117 mil soles

- c) A continuación se muestran los ingresos generados por la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 que ha obtenido la entidad :

	2015 S/. 0	2014 S/. 0
Créditos Vigentes	138,252,795	136,960,211
Créditos Refinanciados	684,051	906,985
Créditos Vencidos	11,171,028	11,015,644
Créditos Judiciales	769,838	582,687
Comisiones Otros Rend .por Créditos Directos	28	62
TOTAL	150,877,740	149,465,588

Los rendimientos de los créditos de manera general se han incrementado ligeramente en comparación al año anterior, los créditos vigentes su incremento fue de 1 millón 292 mil soles, los créditos refinanciados disminuyeron en comparación al año anterior en 22 mil soles, los interés por créditos vencidos se incrementaron en comparación al año anterior en 156 mil soles, y los intereses por créditos judiciales su incremento fue de 187 mil soles.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

24. Gastos Por Intereses

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

	2015 S/.	2014 S/.
Obligaciones con el Público	26,953,148	34,784,051
Intereses y gastos por obligaciones con el público	26,953,148	34,784,051
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	46,081	73,066
Intereses y gastos por depósitos de empresas del sistema financiero	46,081	73,066
Adeudos y Obligaciones Financieras	2,796,794	2,946,468
Intereses por adeudos y obligaciones con la corporación financiera	2,110,200	1,789,327
Intereses por adeudos y obligaciones con organismos financieros	138,621	120,755
Intereses por otros adeudos y obligaciones del país	-	5,159
Intereses por otros adeudos y obligaciones del exterior	547,974	1,006,058
Comisiones y otros cargos por obligaciones financieras	-	25,169
Otros Gastos Financieros	17,078	37,056
Gastos por valuación de garantías	17,078	37,056
TOTAL	29,813,102	37,840,641

La disminución de los gastos por intereses se debe básicamente a la rebaja de las tasas (pasivas) de intereses que se realizó durante el año 2014 y 2015 en las captaciones de depósitos a plazos, cuyo monto asciende 7 millones 831 mil soles. Asimismo los intereses por adeudos y obligaciones financieras de la institución disminuyeron ligeramente en comparación al año anterior, debido a la cancelación de la deuda subordinada que se tenía por el importe de 3 millones de dólares, la cual fue cancelada en el mes de setiembre.

25. Provisión de Créditos por Incobrabilidad

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

	2015 S/.	2014 S/.
Provisión de créditos directos	43,771,455	57,080,609
Reversión de provisión créditos directos	23,434,708	37,969,953
Recuperación de créditos castigados	1,089,668	1,715,542
TOTAL	19,247,079	17,395,114

A pesar que la cartera de créditos no ha tenido un crecimiento en comparación al año anterior, más bien una disminución de casi 7 millones soles frente a lo registrado el año pasado, las provisiones por incobrabilidad de créditos se han incrementado en 1 millón 852 mil soles en términos netos, pero como se muestra en el cuadro la provisión cargada a resultados durante el presente ejercicio ascendió a 43 millones 771 mil soles, en comparación al año anterior cuya provisión cargada a resultados fue de 57

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

millones 080 mil soles. Sin embargo las reversión o recuperación de provisiones en el presente año solo registro 23 millones 434 mil soles, mientras que el año 2014 las reversiones de provisiones alcanzo el importe de 37 millones 969 mil soles.

Por otro lado la recuperación de la cartera castigada en el presente ejercicio solo registro el importe de 1 millón 089 mil soles, monto menor en 626 mil si dicha cifra se compara con el ejercicio anterior

26. Ingreso por Servicios Financieros

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

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Ingresos por crédito indirectos	188,581.69	304,731.80
Ingresos por servicios diversos	3,713,623.01	3,593,264.13
TOTAL	3,902,204.70	3,897,995.93

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 con la finalidad de ampliar sus ingresos.

Los ingresos por créditos indirectos, se refieren a las cartas fianzas que la entidad emite a favor de terceros. Sin embargo estos ingresos han disminuido en comparación al ejercicio anterior en 116 mil soles.

También se debe de tener presente que las comisiones que se cobran por la emisión de las cartas fianzas (créditos indirectos) se deben de registrar bajo el principio del devengado como un crédito directo.

27. Gastos por Servicios Financieros

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

	2015	2014
	S/.	S/.
Fideicomiso	1,180	-
Primas al fondo de seguro de depósito	5,222,133	5,598,963
Gastos diversos	1,724,385	1,512,656
TOTAL	6,947,698	7,111,619

Los gastos registrados en este rubro han disminuido en comparación al año anterior en 164 mil soles, la menor disminución se ha dado en lo que respecta a las primas al fondo de seguro de depósito cuya disminución ha sido de 376 mil soles, mientras que los gastos diversos aumentaron en comparación al año anterior en 212 mil soles.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

28. 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:

	2015 S/.	2014 S/.
Ganancia	1,961,499	1,210,783
Pérdida	1,345,114	615,437
TOTAL	616,385	595,347

Este rubro en el presente ejercicio económico tuvo ganancias por diferencia de cambio de 1 millón 961 mil soles, es decir 750 mil soles más que el año pasado, sin embargo también en el presente ejercicio económico la pérdida por diferencia de cambio ascendió a 1 millón 345 mil soles, mucho más que lo registrado el año pasado que solo dicha pérdida alcanzo a 595 mil soles, pero en términos netos la institución ha obtenido ganancia por diferencia de cambio por el importe de 616 mil soles.

29. Gasto de Administración

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro de gastos de administración se conforma de la siguiente manera:

GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

DENOMINACIÓN	DICIEMBRE 2015 S/.	DICIEMBRE 2014 S/.
Gasto de Remuneraciones	33,048,395	28,102,767
Compensación Vacacional	-	2,073,028
Gastos de Seguridad y Previsión Social	2,426,537	2,202,622
Gastos Por Compensación de Tiempo de Servicio	2,507,793	2,269,569
Otras Contribuciones – EPS	190,980	209,394
Participación de trabajadores	898,579	1,064,698
Otros Gastos de Personal (*)	2,268,168	2,556,168
Dieta a Directores	245,550	255,150
Atenciones y representaciones	11,455	10,713
Otros gasto de Directorio	81,631	97,143
TOTAL	41,679,087	38,841,252

En el cuadro líneas abajo se detalla el rubro de Otros gastos de Personal que se desprende el cuadro general de gastos de personal y directorio.

OTROS GASTOS DE PERSONAL

DENOMINACIÓN	DICIEMBRE 2015 S/.	DICIEMBRE 2014 S/.
Gasto de Refrigerio	97,609	88,979
Uniformes	506,508	637,344
Asistencia Medica	49,453	58,024
Gasto por Capacitación	427,966	544,479
Gastos de Viáticos	522,892	516,570
Atenciones del Personal	87,465	98,024
Otros Gastos	576,274	612,748
TOTAL	2,268,168	2,556,168

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GASTOS POR SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS

DENOMINACIÓN	DICIEMBRE 2015 S/.	DICIEMBRE 2014 S/.
Gasto de Transporte	658,028	696,315
Gasto de Reparación y mantenimiento	1,766,280	1,213,102
Gasto por Vigilancia y Protección	3,629,126	3,556,519
Publicidad y Publicaciones	1,732,714	2,084,488
Gasto por Energía y Agua Potable	950,071	801,032
Gasto por Comunicaciones	3,527,226	2,973,169
Gasto por Honorarios Profesionales	245,245	265,740
Gastos por Seguros	4,139,396	4,120,319
Gasto Por Alquileres	4,913,390	3,778,912
Suministros Diversos	2,344,850	2,289,687
Gasto Notariales y de Registro	324,900	277,835
Gastos Judiciales	1,707,341	1,508,720
Gastos de Suscripciones	69,461	57,124
Gasto por Limpieza	967,561	931,980
Estudios y Proyectos	-	-
Consultorías	346,351	179,816
Sociedades de Auditoría	81,000	81,000
Otros Servicios Recibidos (*)	4,704,919	5,176,620
TOTAL	32,107,859	29,992,378

OTROS SERVICIOS RECIBIDOS

DENOMINACIÓN	DICIEMBRE 2015 S/.	DICIEMBRE 2014 S/.
Servicio de Promoción	-	10,787
Servicio de Central de Riesgo	542,329	757,509
Servicio de Atenciones a Terceros	140,283	89,210
Servicio de Reparto de Estado de Cuentas y Otras	90	310
Servicio de Gestores de Cobranza y Notificadores	1,644,254	2,441,800
Servicios de RENIEC y SUNARP	67,144	122,532
Clasificadoras de riesgo	92,394	95,749
Otros Servicios	943,742	565,042
Licencias	1,274,684	1,093,681
TOTAL	4,704,919	5,176,620

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

DENOMINACIÓN	DICIEMBRE 2015 S/.	DICIEMBRE 2014 S/.
Impuesto General a la Ventas	127,653	158,426
Tributo de Gobiernos Locales	186,310	184,099
Contribución a la S.B.S	575,613	710,487
Aporte a la Federación de Cajas Municipales	451,486	409,154
Otros Tributos	47,239	65,070
TOTAL	1,388,301	1,527,236

Los gastos de personal y directorio aumentaron en comparación al año anterior en 2 millones 838 mil soles, una de las causas del incremento fue el aumento del personal en el área de negocio y el otro el aumento que dio en el último trimestre del 2015, el cual repercute en las provisiones de vacaciones, compensación de tiempo por servicios y de gratificaciones.

Por otro lado los gastos recibidos de terceros también aumentaron en comparación año anterior debido al incremento en los gastos por servicios básicos como electricidad, comunicaciones, alquileres y gastos de interconexiones entre las agencias. Este incremento ha sido de 2 millones 115 mil soles.

En conclusión en términos generales los gastos de administración aumentaron en 4 millones 815 mil soles en comparación al año anterior, teniendo en cuenta que el negocio no tuvo un crecimiento, más bien tuvo una disminución en su principal activo que posee la institución.

30. 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

	2015 S/.	2014 S/.
Provisiones Para Créditos Indirectos	-22,763	5,555
Provisión para contingencias específicas	92,741	52,480
Provisiones contingente genérica		
Provisiones por riesgo de sobreendeudamiento		
Créditos indirectos	-115,504	-46,924
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	241,370	12,904
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	259,322	34,004
Reversión de provisiones por cuentas por cobrar	-17,952	-21,100
Provisiones para recuperados y adjudicados y otros	-183,684	490,621
Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados	204,933	556,754
Reversión de provisiones por bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados	-388,618	-66,133
Provisiones por litigios y demandas	679,749	478,636
Provisiones y litigios y demandas	679,749	478,636
TOTAL	714,671	987,717

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Este rubro ha disminuido si se compara con el año anterior en 273 mil soles, básicamente en el rubro de provisiones para bienes recibidos en pago y adjudicados, por este concepto se ha disminuido de un año otro el importe de 350 mil soles. Debido a la venta de bienes adjudicados que se ha dado en el presente ejercicio económico.

31. Otros Ingresos y Gastos

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

	2015	2014
	S/. 0	S/. 0
Otros Ingresos	1,642,736.62	926,568.88
Otros Gastos	857,542.76	-3,838,878.63
Venta	2,615.27	6,731.96
Ingresos por Arrendamiento	158,435.78	157,895.83
TOTAL	946,244.91	-2,747,681.96

Los otros gastos han sido superiores en comparación al ejercicio anterior, debido a las condonaciones 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.

32. Cuentas de Orden o de Control Contable

Al 31 de diciembre, las cuentas de orden o de control contables contienen los siguientes conceptos:

CUENTAS DE ORDEN		
	2015	2014
CUENTAS DEUDORAS		
Tarjetas de Debito	179,915.00	188,340.00
Bienes en Custodia	2,934.00	2,934.00
Cuentas Incobrables de Cred. Castigados	44,094,911.07	28,055,770.59
Cuentas por Cobrar Castigadas	72,626.64	67,721.88
Intereses de Cred. Castigados	29,857,544.69	6,065,851.52
Comisiones Cred. Castigados	522,346.21	373,334.39
Rendimiento de Cred. Ref. en Suspenso	211,280.53	1,402,128.72
Rendimiento de Cred. Vencido en Suspenso	17,339,752.93	11,161,687.35
Rendimiento de Cred. Judicial en Suspenso	13,505,452.46	7,699,371.91
Otros Rendimientos en Suspenso	137,187.95	452,060.14
Valores y Bienes Propios Otorgados en Garantía	4,578,552.96	6,558,867.63
Activo Fijo Depreciado	11,333.56	11,333.56
Bienes No Depreciable	31,809.28	31,283.75

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUENTAS DE ORDEN		
	2015	2014
CUENTAS DEUDORAS		
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
Bienes Transferidos Fideicomiso	5,436,403.50	5,436,403.50
Creditos Reestructurados Ref. RFA	0	13,933.55
Creditos Condonados	75,467.51	0
Creditos Castigados Que vienes siendo amortizados	3,031,603.58	2,454,937.71
Otras .	1,189.04	0
TOTAL	119,090,310.91	69,975,960.20
Valores y Bienes Recibidos en Custodia	103,722.04	91,967.40
Valores y Bienes Recibidos en Cobranza Pais	60,698,739.16	60,873,340.81
Otras Garantias Preferidas	41,697,647.14	36,467,965.60
Garantias Preferidas Autoliquidables	17,187,749.97	16,497,241.25
Garantias No Preferidas Sin Avaes	624,747,482.44	608,055,980.59
Garantias No Preferidas Avaes y Fianzas	221,936,973.86	228,024,603.06
Garantias de Avaes y Cartas Fianzas	3,874,472.28	4,374,780.40
Otras Garantias	116,044.36	108,906.22
Bienes Embargados	102	102
Litigios	1,324,338.00	1,163,647.60
Otros Reclamos de Terceros	3,851.98	3,851.98
TOTAL	971,691,123.23	955,662,386.91
FIDEICOMISO Y COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS		
Comisiones de Confianza	133,336.95	168,570.38
	133,336.95	168,570.38
TOTAL DE CUENTA ORDEN	1,090,914,771.09	1,025,806,917.49

33. Sucesos o Transacciones Significativas

La Caja de Ica al cierre del ejercicio 2015 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. Cabe destacar que la administración ya no podrá solicitar nueva información respecto al periodo fiscalizado.

32. Evaluación de Riesgo

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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 Gerencia 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 del 2015, los activos y pasivos de CMAC Ica, ascienden a la suma de \$ 23'559,808.37 y \$ 22'993,119.52 respectivamente.

El modelo de gestión utilizado es denominado "*Modelo de Valor en Riesgo VaR Cambiario*". Al 31 de diciembre del 2015, CMAC Ica tiene un VaR diario de USD 2,918.07 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 567 mil dólares estaría expuesta a esta máxima pérdida.

En un escenario con una volatilidad de 0.22135%, la pérdida máxima que enfrentaría CMAC Ica en un plazo de diez días sería de USD 9,227.75. En un escenario con una volatilidad de 0.66405%, la pérdida máxima que enfrentaría CMAC Ica en un plazo de diez días sería de USD 27,683.44.

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 1.55% del patrimonio efectivo, constituyendo una posición de sobrecompra, no superando el límite máximo exigido por la SBS (10%).

3.411 dic-15					2.986 dic-14			
Exposición al Riesgo de Mercado	Dólar Estadounidense	Nuevos Soles	Otras monedas	TOTAL	Dólar Estadounidense	Nuevos Soles	Otras monedas	TOTAL
Riesgo de Tipo de Cambio	\$/. (000)	S/. (000)	\$/. (000)	S/. (000)	\$/. (000)	S/. (000)	\$/. (000)	S/. (000)
ACTIVOS MONETARIOS	23,559.81	80,362.51	0.00	80,362.51	27,101.14	80,924.01	0.00	80,924.01
TOTAL ACTIVOS MONETARIOS	23,559.81	80,362.51	0.00	80,362.51	27,101.14	80,924.01	0.00	80,924.01
PASIVOS MONETARIOS	22,993.12	78,429.53	0.00	78,429.53	27,315.60	81,564.37	0.00	81,564.37
TOTAL PASIVOS MONETARIOS	22,993.12	78,429.53	0.00	78,429.53	27,315.60	81,564.37	0.00	81,564.37
CUENTAS FUERA DE BALANCE								
Instrumentos Derivados activos								
Instrumentos Derivados pasivos								
POSICION MONETARIA NETA	566.69	1,932.98	0.00	1,932.98	-214.45	-640.36	0.00	-640.36

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

MONEDA NACIONAL

dic-15

Exposición al Riesgo de Mercado	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
Riesgo de Tasa de Interés	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)
ACTIVOS								
Disponible	13,600.51	224.99	178.36	806.3	10,732.19	18,313.08		43,855.44
Inversión disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	21,165.86	35,327.11	12,900.16	12,781.45	0	0.00		82,174.58
Créditos Vigentes	9,454.11	9,364.85	11,824.25	53,378.21	114,934.91	416,431.39		615,387.74
Cuentas por cobrar sensibles y Otros Activos Sensibles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
TOTAL ACTIVOS	44,220.48	44,916.96	24,902.77	66,965.96	125,667.10	434,744.48	0.00	741,417.76
PASIVOS								
Obligaciones con el público	5,760.14	3,911.78	3,050.08	14,018.44	186,591.18	314,585.02		528,189.64
Obligaciones a la vista (*)	73.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		73.23
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	4,830.15	2,000.72	1,535.20	0.00	116,548.01	0.00		124,914.08
Obligaciones por Cuentas a Plazos(*)	856.75	1,911.07	1,514.88	14,018.44	70,043.17	314,858.02		403,202.33
Depósitos del Sistema Financiero y O.I	1,618.17	670.27	514.32	0.00	2,978.58	1,547.99		7,329.33
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	252.21	234.87	261.67	772.86	1,596.42	32,600.21		35,718.23
TOTAL PASIVOS	7,630.52	4,816.92	3,826.06	14,791.30	191,166.18	349,006.22	0.00	571,237.21
CUENTAS FUERA DE BALANCE								
Instrumentos Derivados activos								
Instrumentos Derivados pasivos								
BRECHA MARGINAL	36,589.96	40,100.04	21,076.71	52,174.67	-65,499.08	85,738.26	0	170,180.55
BRECHA ACUMULADA	36,589.96	76,690.00	97,766.71	149,941.38	84,442.30	170,180.55	170,180.55	170,180.55

MONEDA EXTRANJERA

dic-15

Exposición al Riesgo de Mercado	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
Riesgo de Tasa de Interés	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)	S/., (000)
ACTIVOS								
Disponible	4,194.59	182.21	153.22	835.94	6,131.47	8,865.03		20,362.46
Inversión disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Créditos Vigentes	3.30	105.71	15.14	34.44	370.28	1,487.42		2,016.29
Cuentas por cobrar sensibles y Otros Activos Sensibles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
TOTAL ACTIVOS	4,197.89	287.91	168.36	870.39	6,501.75	10,352.45	0.00	22,378.75
PASIVOS								
Obligaciones con el público	319.00	217.93	183.26	999.80	7,269.89	10,426.41		19,416.28
Obligaciones a la vista (*)	0.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.24
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	315.54	130.70	100.29	0.00	3,613.16	0.00		4,159.69
Obligaciones por Cuentas a Plazos(*)	3.23	87.23	82.97	999.80	3,656.73	10,426.41		15,256.35
Depósitos del Sistema Financiero y O.I	21.03	8.71	6.68	0.00	349.20	0.00		385.62
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	129.89	3.02	12.27	15.55	39.04	893.58		1,093.35
TOTAL PASIVOS	469.92	229.65	202.21	1,015.35	7,658.12	11,319.99	0.00	20,895.24
CUENTAS FUERA DE BALANCE								
Instrumentos Derivados activos								
Instrumentos Derivados pasivos								
BRECHA MARGINAL	3,727.97	58.26	-33.84	-144.97	-1,156.37	-967.54	0	1,483.51
BRECHA ACUMULADA	3,727.97	3,786.23	3,752.38	3,607.42	2,451.05	1,483.51	1,483.51	1,483.51

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 42.06 % y 91.38%, respectivamente; cifras que están por encima de los límites regulatorios.

Adicionalmente nuestro Ratio de Inversiones Liquidadas en MN al 31 de diciembre 2015 cerró en 63.87% dentro de los límites regulatorios (mayor al 5%), mientras que el Ratio de Cobertura de Liquidez en moneda nacional fue de 196.97% y en moneda extranjera 660.31%.

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/. 82'174,583.30.

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 35.32% y en moneda extranjera aumentaría hasta 144.83%.
- Modelo GAP de liquidez: en moneda nacional y extranjera, no presenta descálces en las bandas, el nivel de riesgo es bajo.
- Modelo VaR de liquidez: el VaR no diversificado de CMAC Ica resultó en S/. 10'436,968.85, 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 del 2015, los 10 principales depositantes de CMAC Ica representa el 4.00% del patrimonio efectivo, lo que significa un riesgo bajo.
- Calce de monedas y plazos: al cierre de diciembre de 2015, CMAC Ica mantiene un ratio de colocaciones sobre depósitos de 101.31%. El calce en plazos, muestra que la brecha entre activos y pasivos representa 0.87 veces del patrimonio efectivo en moneda nacional y 0.01 veces del patrimonio efectivo en moneda extranjera.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

dic-15

Exposición al Riesgo de Liquidez	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
RIESGO DE BALANCE	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
PASIVO							
Obligaciones con el público	74.03	37,126.14	86,324.86	81,725.63	87,903.50	293,076.57	586,230.74
Fondos Interbancarios							0.00
Depósitos de empresas del Sistema Financiero y Org. Finac. Int.	0.00	1,716.52	1256.58	0.00	1,547.99	4,123.59	8,644.69
Adeudos y Obligaciones Financieras	0.00	695.28	548.67	825.92	1,729.57	35,648.20	39,447.64
Derivados para la Negociación							0.00
Derivados para cobertura							0.00
Cuentas por pagar	0.00	6,755.95	10,499.58	1,958.45	19,825.82	52,513.41	91,553.22
Otros pasivos							0.00
TOTAL	74.03	46,293.90	98,629.69	84,510.00	111,006.89	385,361.77	725,876.28
RIESGO FUERA DE BALANCE							
Pasivos Contingentes	0.00	465.99	33.41	226.62	5.54	0.00	731.55
TOTAL	0.00	465.99	33.41	226.62	5.54	0.00	731.55

Cabe señalar que actualmente la CMAC ICA para la gestión de riesgo de liquidez aplica la Resolución SBS N° 9075-2012 Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez. Así mismo, se continúa celebrando el Comité de Activos y Pasivos, monitoreando el Ratio de Inversiones Liquidas (RIL), Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), indicador de encaje exigible, establecimiento de planes de acción, estrategias, señales de alerta para el Plan de Contingencia de Liquidez, Ratio de Intermediación Financiera, entre otros; los cuales ayudan a un mejor seguimiento y monitoreo de este tipo de riesgo.

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 zonas 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:

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

i) Gestión de riesgo de sobre endeudamiento antes y después del otorgamiento de créditos; ii) Gestión de riesgo cambiario crediticio, iii) Análisis de cosechas iv) Gestión de límites y tolerancia al riesgo, v) Clasificación del deudor y determinación de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015:

	dic-2015
Activos Financieros	
Disponible	125,069.69
Inversiones a Vencimiento	82,174.58
Inversiones Disponibles para la Venta	0.00
Cartera de Créditos	609,699.85
Cuentas por cobrar	1,537.64
Bienes Adjudicados	299.78
	<u>818,781.55</u>

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 análisis de cosechas, informes de Concentración por Sector Económico, Concentración por Zona Geográfica, Concentración por Tipo y Producto de Crédito, Concentración por Monto y Plazo, Límites Operativos Individuales y Globales, niveles de excepciones a las políticas crediticias, 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 (1)	27,044.41	234,544.55	114,379.88	189,951.86	44,921.59	610,842.28	100.00%
Normal	24,708.75	218,063.55	110,029.53	177,306.42	41,815.96	571,924.21	93.63%
CPP	2,335.66	12,971.08	3,367.84	6,698.16	1,436.44	26,809.18	4.39%
Deficiente	0.00	360.23	196.62	2,104.78	543.78	3,205.41	0.52%
Dudoso	0.00	1,130.83	212.34	2,238.02	118.59	3,699.77	0.61%
Perdida	0.00	2,018.86	573.54	1,604.49	1,006.83	5,203.71	0.85%
Créditos Vencidos, NO Deteriorados	100.09	5,465.45	2,632.22	1,358.79	31.64	9,588.19	100.00%
Normal	0.00	98.88	14.16	40.28	0.00	153.31	1.60%
CPP	100.09	928.32	452.98	99.67	12.10	1,593.16	16.62%
Deficiente	0.00	2,031.88	966.99	483.95	13.42	3,496.24	36.46%
Dudoso	0.00	1,461.20	710.12	546.17	1.16	2,718.66	28.35%
Perdida	0.00	945.17	487.97	188.73	4.95	1,626.82	16.97%
Créditos Deteriorados	632.88	28,526.83	10,313.52	7,300.79	342.92	47,116.93	100.00%
Normal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
CPP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
Deficiente	307.35	0.00	0.00	0.00	25.80	33.14	0.71%
Dudoso	96.97	1,077.45	409.54	570.63	93.48	2,248.08	4.77%
Perdida	228.56	27,449.38	9,903.98	6,730.16	223.64	44,535.71	94.52%
Cartera Bruta	27,777.38	268,536.83	127,325.61	198,611.44	45,296.15	667,547.40	100.00%
(-) Provisiones (2)	688.62	39,505.61	14,344.69	13,270.36	1,461.30	69,270.58	10.38%
Total Neto	27,088.76	229,031.22	112,980.92	185,341.07	43,834.85	598,276.83	89.62%

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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, los cuales representan el 1.44% de la cartera de créditos.

CREDITOS SEGÚN DIAS DE CUMPLIMIENTO
Al 31 de diciembre de 2015
(En Miles de Nuevos Soles)

Tipo de Crédito (1)	< 30d	31-60d	61-90d	Total
Corporativo				0
Gran Empresa				0
Medianas Empresas	85.56	14.53	0	100.09
Sub Total	85.56	14.53	0	100.09
Pequeñas Empresas	2,117.24	2,047.83	1,300.39	5,465.45
Micro Empresas	1,051.46	965.17	615.58	2,632.22
Consumo Revolvente	440.16	0	0	440.16
Consumo no Revolvente	0	477.6	441.4	918.64
Hipotecarios	0	17.76	13.88	31.64
Total	3,694.42	3,522.88	2,370.89	9,588.19

Concentraciones de riesgo

Las colocaciones, se concentran por tipo de crédito Pequeña Empresa representando el 40.23% de la cartera de créditos.

TIPO DE CRÉDITO	dic-15	%
Consumo No Revolvente	198,611,436	29.75%
Corporativos	3,883,550	0.58%
Grandes Empresas	3,403,600	0.51%
Hipotecario para Vivienda	45,296,150	6.79%
Mediana Empresa	20,490,229	3.07%
Micro Empresa	127,325,611	19.07%
Pequeña Empresa	268,536,828	40.23%
TOTAL (S/.)	667,547,404.91	100.00%

Según actividad económica, las colocaciones se concentran principalmente en el sector Comercio representando el 18.10% de la cartera crediticia.

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Actividad económica	Saldo de Capital TCF dic-15	% Participación
Consumo	198,611,436	29.75%
Comercio	120,810,715	18.10%
Otros no minoristas	126,365,843	18.93%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	51,060,038	7.65%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	55,917,497	8.38%
Hipotecarios	45,296,150	6.79%
Activid. Inmob. Empresariales y de Alq.	21,191,771	3.17%
Hoteles y Restaurantes	22,310,269	3.34%
Construcción	9,361,136	1.40%
Alimentos, bebidas y tabaco	7,208,773	1.08%
Textiles y cueros	3,215,489	0.48%
Minería	2,577,522	0.39%
Intermediación Financiera	1,632,718	0.24%
Pesca	1,988,047	0.30%

1. Instrumentos financieros

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

	dic-15	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Efectivo
Activos Financieros				
Disponible	125,069.69			125,069.69
Inversiones a vencimiento	82,174.58	82,174.58		
Inversiones disponibles para la Venta	0	0		
Cartera de Créditos	609,699.85	609,699.85		
Cuentas por cobrar	1,537.64	1,537.64		
Bienes Adjudicados	299.78	299.78		
	818,781.55			
Pasivos Financieros				
Obligaciones del público	658,967.53			
Depósitos de empresas del sistema financiero	8,644.69			
Adeudos y obligaciones financieras	39,447.64			
Cuentas por pagar	18,816.42			
	725,876.28			

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

SOCIEDAD DE AUDITORÍA "JERI RAMÓN & ASOCIADOS S.C.R.L."
INFORME N° 002-2016-3-0219
SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2015, 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.



Si necesitas más información, solicítala en:



Nuestra red de agencias



www.cmacica.com.pe



(056) 581430 - (056) 581570



ventas@cmacica.com.pe

