

MEMORIA ANUAL 2018



MEMORIA ANUAL 2018



INDICE

CAPÍTULO



NUESTRA
CAJA

PAG. 9

CAPÍTULO



ENTORNO
ECÓNOMICO
Y FINANCIERO

PAG. 21

CAPÍTULO



RESULTADOS
GESTIÓN 2018

PAG. 35

CAPÍTULO



RESPONSABILIDAD
SOCIAL

PAG. 55

CAPÍTULO



ESTADOS
FINANCIEROS
AUDITADOS

PAG. 61

Mensaje del Presidente de Directorio

Me complace presentarles, en nombre del Directorio de Caja Ica, la memoria anual y estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2018, los mismos que reflejan los resultados de la gestión financiera, comercial y las diferentes acciones puestas en marcha para el mejor desempeño de nuestra organización.

El año concluido fue un año de importantes logros para la institución, con resultados que sobresalen a nivel del sistema de Cajas municipales, dentro de los que podemos mencionar la evolución de la cartera de créditos directos la cual creció en 13.9%, lo que nos ubica como la tercera caja con mayor crecimiento en términos relativos. También debemos mencionar que la cartera de depósitos creció en 19.4% lo que nos permitió de igual manera obtener un tercer lugar en el ranking de las entidades con mayor crecimiento.

En cuanto a calidad de cartera, Caja Ica viene mostrando una mejora permanente en los últimos años, tal es así que, a Dic-2018 alcanzó un nivel de morosidad de 5.3%, lo que marca una tendencia resaltante y nos ubica con niveles sobresalientes en comparación con los estándares del sistema, cuyo promedio se ubicó en 6.3%.



No menos importante resulta la incorporación de cerca de 10 mil clientes de créditos, sumando así un total de 223,718 clientes, entre prestatarios y ahorristas, ratificando de esta manera nuestro compromiso de continuar apoyando a los empresarios de la pequeña y microempresa en sus proyectos y emprendimientos.

Como parte del plan de expansión y en cumplimiento de nuestro objetivo social “la inclusión financiera”, se abrieron oficinas en zonas de baja presencia financiera. Asimismo, se obtuvo la autorización del ente supervisor para abrir cinco (5) agencias en los departamentos de Ayacucho y Arequipa, reforzando así nuestra presencia en la zona sur del país.

La utilidad neta conseguida durante el ejercicio 2018 (S/22.9 millones), fue la mayor cifra en la historia de la institución; hecho que contribuyó a ubicar los indicadores de rentabilidad y solvencia, en una mejor posición dentro del sistema de cajas municipales, además de aportar mayor valor para los accionistas.

Otro hecho relevante es que en el periodo 2018 se obtuvo la mejora en la clasificación de riesgo, de C+ a B-, otorgada por la empresa Class & Asociados S.A; señalando a la Caja Ica como una institución con buena fortaleza financiera, debido al buen resultado en los principales indicadores financieros, además de contar con un entorno estable para el desarrollo de su negocio.

Estando próximos a cumplir 30 años esperamos continuar al servicio de las microfinanzas por esta senda de éxito, no perdiendo de vista los grandes retos

que nos esperan, siendo uno de ellos la “Transformación Digital”, factor que ha venido cobrando gran importancia para las instituciones financieras en sus modelos de negocio y mejora de propuesta de valor.

Para culminar, deseo expresar mi reconocimiento a los representantes de la Junta General de Accionistas por su permanente respaldo hacia nuestra gestión, al Directorio, el cual tengo el honor de presidir, por su determinación para que nuestra empresa siga conduciéndose exitosamente en la industria microfinanciera. A nuestra Gerencia Mancomunada, por su adecuada gestión con visión y liderazgo; a cada uno de nuestros colaboradores en todos los niveles de la organización, por su aporte en la consecución de nuestros objetivos institucionales y por hacer realidad los proyectos personales de nuestros clientes, cuya confianza representa nuestro más valioso patrimonio.

Rvdo. Edmundo Rufino Hernández Aparcana
Presidente de directorio

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Caja Ica, durante el año 2018.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



José Manuel Díaz Alemán
Gerente Central de Créditos



Rosa María Higa Yshii
Gerente Central de
Administración



Roger Yván Paredes Silva
Gerente Central de Operaciones
y Finanzas



Viñedos de la región Ica

ORGANIZACIÓN

DIRECTORIO:

Representante del Clero

Rvdo. Edmundo Rufino Hernández Aparcana
Presidente de Directorio

Representante de la Municipalidad Provincial de Ica (Minoría)

CPC. Jaime Quesada Guillén (hasta Feb.18)
Abg. Julio César Ochoa Maldonado (desde Mar.18)
Vicepresidente de Directorio

Representante de la Asociación de pequeños y medianos empresarios de Ica

Prof. César Augusto Ruiz Lévano

Representantes de la Municipalidad Provincial de Ica (Mayoría)

MBA. Johny Aurelio Pacheco Medina
CPC. Carlos Alberto Mendoza Gonzales (hasta Abr.18)
Mg. David Zea Gutiérrez (desde Ago.18)

Representante de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE)

Mg. Carlos Ramón Noda Yamada

Representante de la Cámara de Comercio de Ica

Adm. Rafael Yamashiro Oré (hasta Ago.18)
CPC. Jaime Quesada Guillén (desde Dic.18)

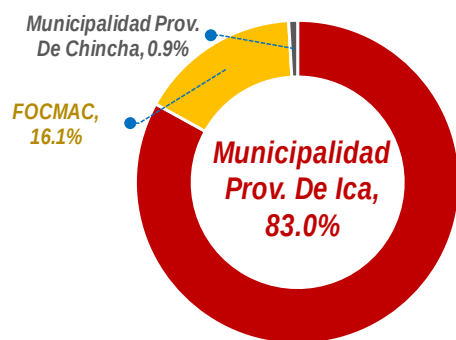


Historia de la Caja Ica

Con fecha 18 de octubre de 1989 la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, autoriza el inicio de operaciones a la Caja Ica, quedando constituida como una organización peruana de intermediación financiera, orientada al desarrollo de las microfinanzas con impacto social que forma parte del sistema financiero nacional, contando con autonomía administrativa, financiera y económica, bajo supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros. El 13 de Noviembre de 1997 por acuerdo de Concejo, la Municipalidad Provincial de Ica resolvió autorizar la conversión de la Caja Ica a Sociedad Anónima, según lo dispuesto por la décima cuarta disposición transitoria de la ley N° 26702. Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la SBS.

La Caja Ica cuenta con 42 puntos de atención, con más de 223 mil clientes entre ahorristas y prestatarios; para los que representa, una valiosa alternativa de financiamiento a la micro y pequeña empresa.

Composición Accionaria Caja Ica (Dic-2018)



Accionariado

La Caja Ica es de propiedad de la Municipalidad Provincial de Ica, la cual posee el 83.05% 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 16.05% como acciones preferentes.



Oficina Principal
Av. Conde de Nieva 498 – Ica
Ruc: 20104888934



Central Telefónica
(056) 581430



Web / Email
www.cmacica.com.pe
atencionalusuario@cmacica.com.pe





Islas Ballestas, Paracas - Ica



CAPÍTULO



NUESTRA
CAJA

PRINCIPALES INDICADORES

	2015	2016	2017	2018	Tendencia
Créditos					
Créditos directos (miles S/)	667,547	714,474	841,477	958,971	
Cientes de créditos (número)	67,886	65,180	72,878	82,844	
Depósitos					
Depósitos del público (miles S/)	658,857	683,625	799,776	955,112	
Cientes de ahorros (número)	129,209	159,835	171,911	196,867	
Calidad de cartera					
Índice de cartera atrasada	7.94%	7.30%	5.83%	5.30%	
Índice de cartera de alto riesgo (CAR)	8.49%	8.13%	6.92%	6.48%	
Índice cartera crítica	10.05%	9.59%	7.90%	7.34%	
Cobertura de cartera atrasada	130.7%	134.8%	145.7%	150.3%	
Cobertura de cartera de alto riesgo	122.2%	121.1%	122.8%	123.0%	
Rentabilidad					
Retorno sobre patrimonio promedio (ROE)	14.80%	12.01%	11.56%	12.74%	
Retorno sobre activo promedio (ROA)	2.12%	1.96%	1.90%	2.01%	
Utilidad neta (miles S/)	18,282	17,031	18,229	22,922	

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) / CMAC Ica
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

PRINCIPALES LOGROS / HECHOS

Saldo de créditos



Crecimiento
>14 %

Morosidad



Reducción
-0.5 %

Clientes de créditos



Incremento
+ 9,966

Depósitos de ahorro



Crecimiento
+ 19 %

Cobertura de cartera atrasada



Incremento
+ 4.6 %

Incorporación

Incorporación del nuevo Gerente Central de Operaciones y Finanzas.



marzo

Inauguración

Inauguración del nuevo local para la Ag. Puquio.



agosto

Inauguración

Inauguración del nuevo local para la Ag. San Vicente.



octubre

Clasificación

Class & Asociados mejora la clasificación de riesgo de C+ a B-.



setiembre

Inicio

Inicio de operaciones de Agencia La Joya



diciembre



Proyecto

Inicio de proyecto Concepto Financiero, en convenio con la Fundación Alemana.



Convenio

Firma del convenio de formación dual con la Fundación alemana de cajas de ahorro.



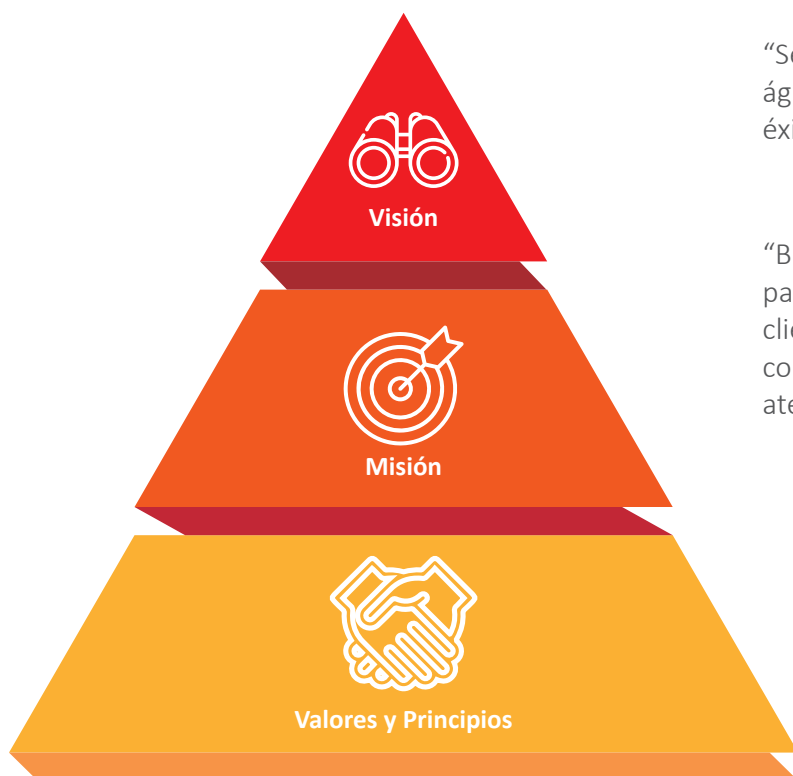
Premio

Cliente de caja Ica se hizo acreedor al premio Citi a la microempresa.



FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

De acuerdo al Plan Estratégico 2017-2019, la filosofía institucional de Caja Ica es:



Visión

“Ser una empresa financiera sostenible, ágil, cálida e innovadora que promueva el éxito de las familias y sus emprendimientos”

Misión

“Brindar servicios y soluciones financieras para contribuir al desarrollo de nuestros clientes y sus familias con colaboradores comprometidos, productos y procesos de atención adaptados a sus necesidades ”

Valores y Principios

- Integridad
- Innovación
- Trabajo en equipo
- Eficiencia
- Gestión del riesgo
- Calidad de servicio

EJES ESTRATÉGICOS DE LARGO PLAZO

El Plan Estratégico 2017-2019 de Caja Ica, se sustenta en tres ejes o palancas estratégicas:



NUESTRA RED DE AGENCIAS

Estamos en 6 regiones del Perú:



Contamos con 42 puntos de atención: 36 agencias y 6 oficinas compartidas con el BN



CANALES ELECTRÓNICOS Y MEDIOS DE PAGO

Nuestra organización tiene como finalidad brindar la más alta calidad en servicios, por ello contamos con más de 8 canales electrónicos y medios de pago a disposición de nuestros clientes.



NUESTROS PRODUCTOS DE CRÉDITOS



**Créditos a Instituciones
Financieras**



**Crédito comercial
empresarial**

**Credi ahorro
empresarial**

Crédito pecuario

"0" KMS.

CrediEmpresa

Agrocaja

Paga diario

**Crédito comercial
agrícola**

El facilito

**Credi asociaciones
y/o grupo organizados**

CrediEmprende

Línea de crédito



**Créditos de Consumo
no Revolvente**



**Créditos
Hipotecarios**



**Créditos
Indirectos**

Personal directo

Caja casa

Carta Fianza

Credisueldo

**Nuevo crédito
mi vivienda**

**Carta fianza para
proyectos de vivienda**

**Crédito consumo
jornalito**

**Crédito techo
propio**

**Crédito ahorro
consumo**

**Crédito Mi
construccion**

**Crédito consumo
orocaja**

**Crédito a directores y
trabajadores de la
CMAC ICA**

Ampliacasa

NUESTROS PRODUCTOS DE DEPÓSITOS



Ahorros

**Cuenta de Ahorro
Corriente**

Cuenta Sueldo

**Cuenta con órdenes
de pago**

**Cuenta Ahorruto –
Ahorro Juvenil**

Cuenta Convenio



Plazo Fijo

**Plazo Fijo
Tradicional**

**Plazo Fijo
AhorroMás**

**Plazo Fijo
ExtrAhorro**

**Plazo Fijo
Plan Ahorro**

**Plazo Fijo Fondo
de Jubilación**



CTS

**CTS Compensación
por tiempo de
servicios**

NUESTROS SERVICIOS NO FINANCIEROS



Convenios de Recaudación

Diseñado para las instituciones a fin de que sus clientes o asociados puedan pagar diversos servicios o cuotas en nuestras agencias y oficinas.



Seguros Oncológicos

Brinda protección integral contra el cáncer; actualmente contamos con tres programas a la venta: Oncoflex, OncoClásico Pro y OncoPlus.



SOAT

Protección por lesiones corporales y/o muerte en el caso de ser víctima de un accidente de tránsito.



Protección Tarjeta de Débito

Seguro que protege a nuestros clientes en caso de robo con violencia en ATM, muerte accidental, hospitalización hasta por 30 días y robo de compras con la tarjeta.



Multirriesgo Inmuebles

Asegura la construcción de una casa- habitación, locales comerciales y/o industriales, puestos en garantía hipotecaria a favor de Caja Ica.



Multirriesgo para Bienes y Mercadería

Cubre los bienes, mercaderías o equipos dentro del predio declarado por el asegurado.



Microseguro

Protege a nuestros clientes en caso muerte accidental.



► Costa Verde, Miraflores - Lima



CAPÍTULO



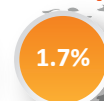
ENTORNO ECÓNOMICO Y FINANCIERO



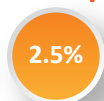
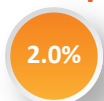
2018 e 2019 p 2020 p



2018 e 2019 p 2020 p



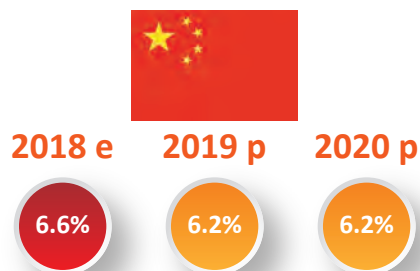
2018 e 2019 p 2020 p



ESCENARIO INTERNACIONAL

La economía mundial continúa expandiéndose, pero en algunas economías el crecimiento en el tercer trimestre del 2018 fue decepcionante. El principal factor fue la guerra comercial entre China y EEUU, cuyo mayor proteccionismo genera una retracción del crecimiento económico mundial y con ello la demanda externa, pues la incertidumbre generada por el presidente Donald Trump daña las decisiones de inversión.

La economía estadounidense continúa creciendo, con una tasa de desempleo del 5% y una inflación cercana a 2%; todo parece bien, sin embargo el exceso de deuda, mayor que 100% del PBI, puede desencadenar un fuerte impacto en la economía mundial, por ello la menor proyección para el 2019.



PBI Mundial



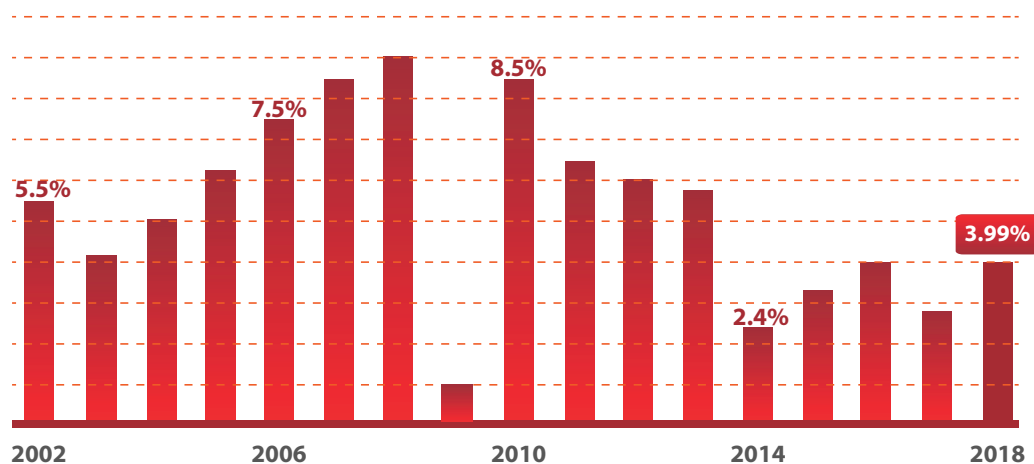
Fuente: FMI Actualización de perspectivas de la economía mundial.

e = estimado, p = proyectado

ESCENARIO NACIONAL

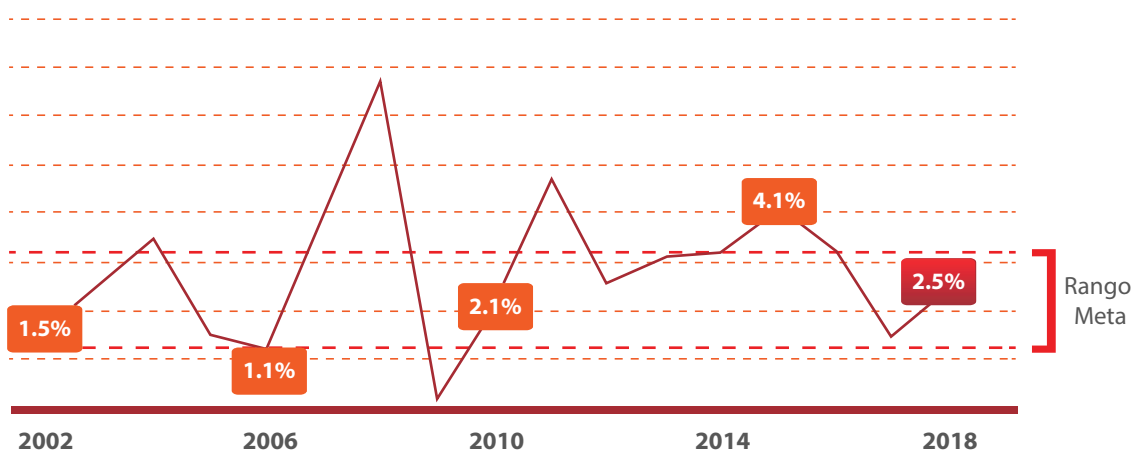
La producción nacional en el año 2018 registró un crecimiento anual de 3,99%, con mayor aporte de la actividad manufacturera, agropecuaria y de construcción; con ello, la producción nacional muestra 20 años con resultados positivos.

Producto Bruto Interno (Var. % real)



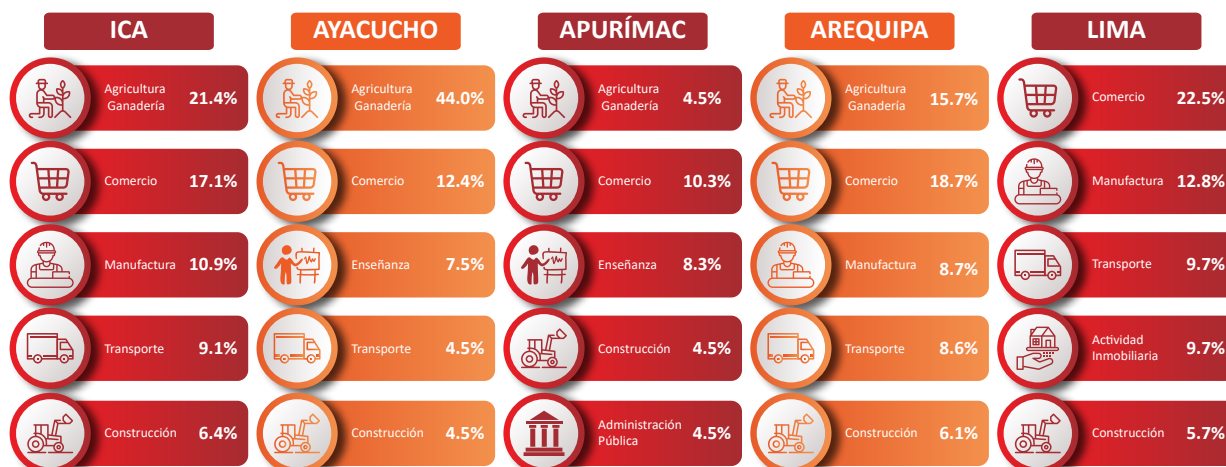
Al cierre del 2018, el índice de precios al consumidor nacional se ubicó en 2.5%, debido al alza de precios mayores al promedio nacional en cinco divisiones de consumo: transportes, alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, bebidas alcohólicas y tabaco, entre otros.

Índice de Precios al Consumidor (Var. %)

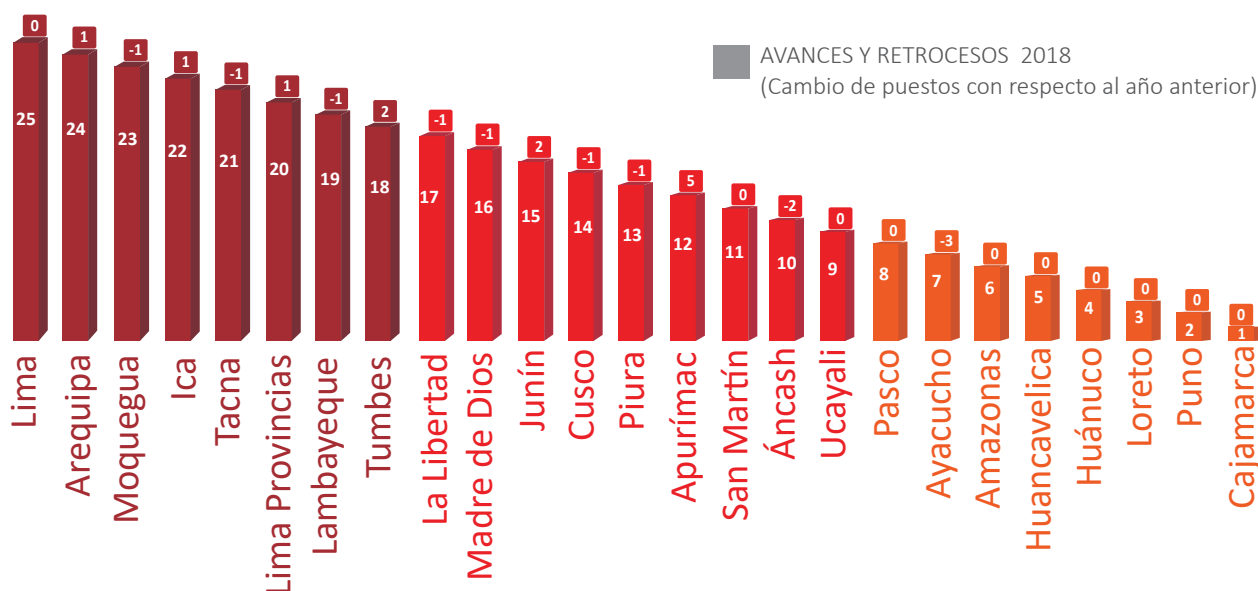


ESCENARIO REGIONAL

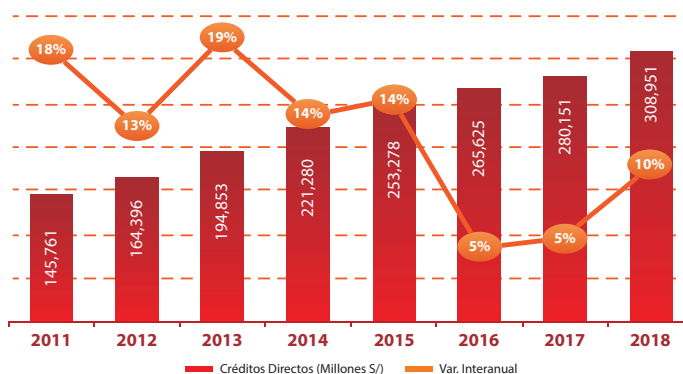
PEA por actividad Económica



Índice de Competitividad Regional - 2018



Evolución y Crecimiento de Créditos Directos



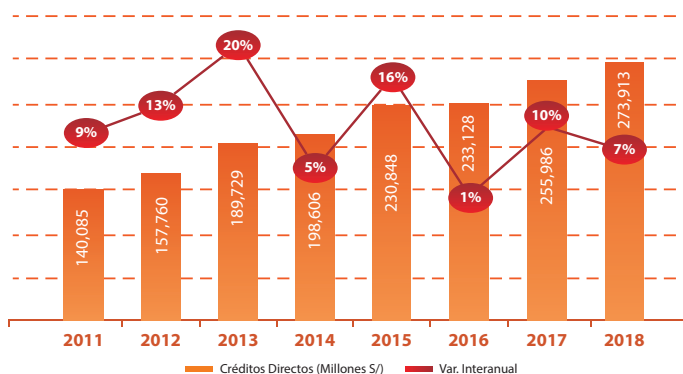
SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero presenta una cartera de créditos por S/ 308,951 millones y una cartera de depósitos por S/ 273,913 millones, notándose un crecimiento constante en términos nominales.

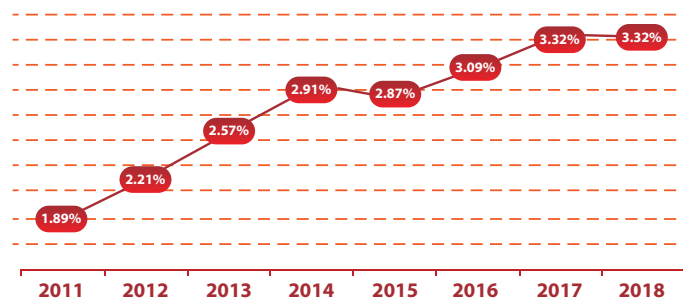
Asimismo, alcanza un índice de morosidad de 3.32%, el mismo que presenta tendencia al alza, debido al mayor deterioro en las empresas de la banca múltiple.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Evolución y Crecimiento de Depósitos



Evolución de Índice de Morosidad



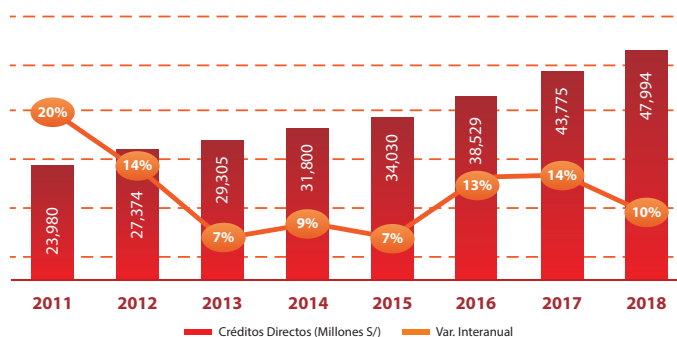
SECTOR MICROFINANCIERO

El sector microfinanciero presenta una cartera de créditos por S/ 47,994 millones y una cartera de depósitos por S/ 38,420 millones, notándose un crecimiento constante en términos nominales.

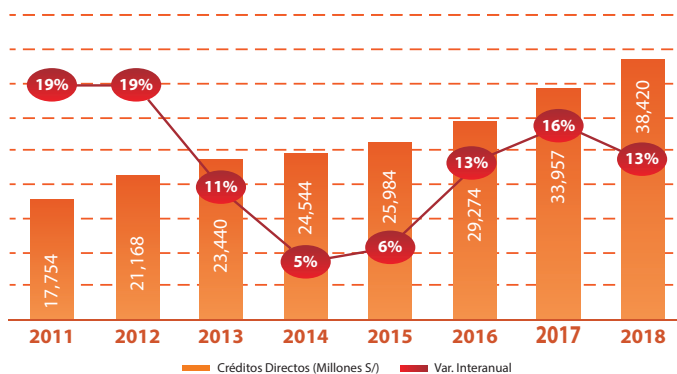
Asimismo, alcanza un índice de morosidad de 5.85%, el mismo que se ha incrementado en el último año, debido al mayor deterioro en algunas empresas que conforman el subsistema de cajas municipales

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

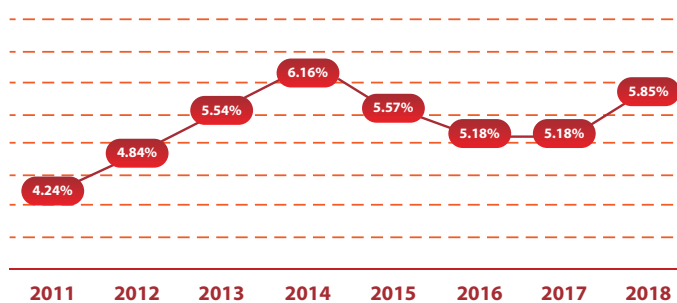
Evolución y Crecimiento de Créditos Directos



Evolución y Crecimiento de Depósitos



Evolución de Índice de Morosidad



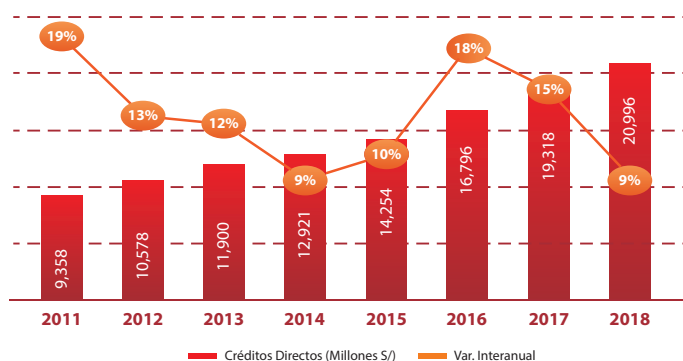
SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES

El sistema de cajas municipales presenta una cartera de créditos por S/ 20,996 millones y una cartera de depósitos por S/ 20,888 millones, notándose un crecimiento constante en términos nominales.

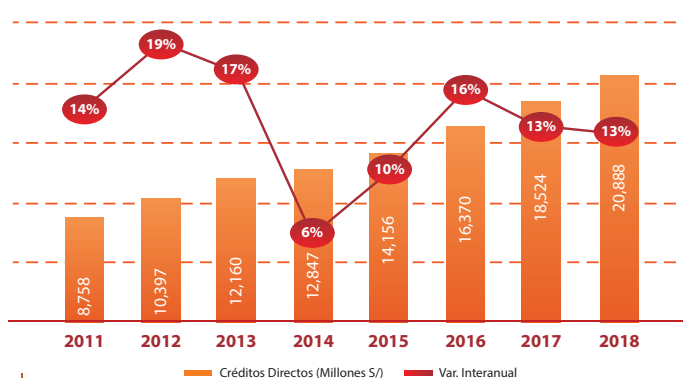
Asimismo, alcanza un índice de morosidad de 6.32%, por encima del sistema financiero y sector microfinanciero, acentuándose dicho incremento en el último año.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

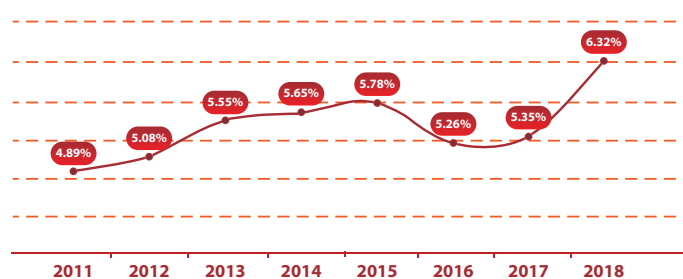
Evolución y Crecimiento de Créditos Directos



Evolución y Crecimiento de Depósitos

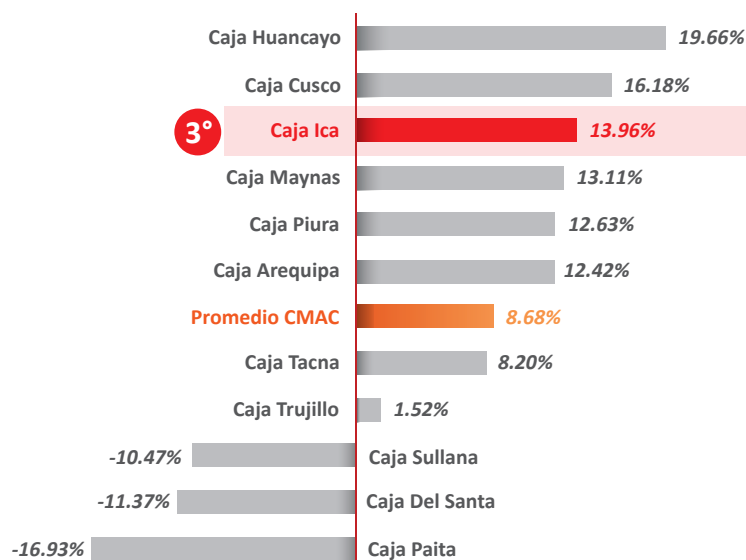


Evolución de Índice de Morosidad



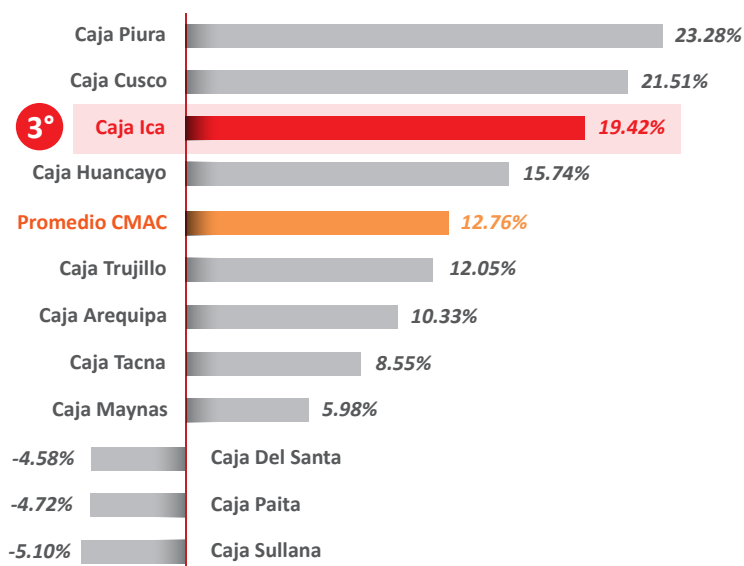
BENCHMARK DE CAJAS MUNICIPALES

Crecimiento de Créditos directos por Caja Municipal
(Dic. 2018)



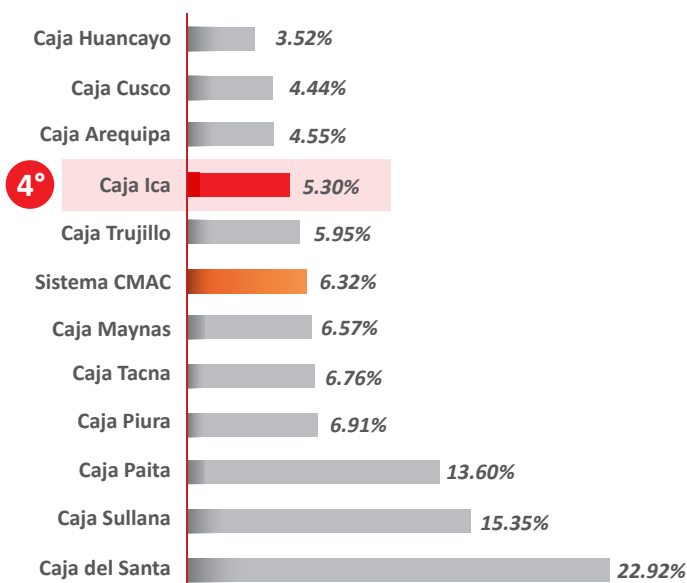
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Crecimiento de Depósitos por Caja Municipal
(Dic 2018)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

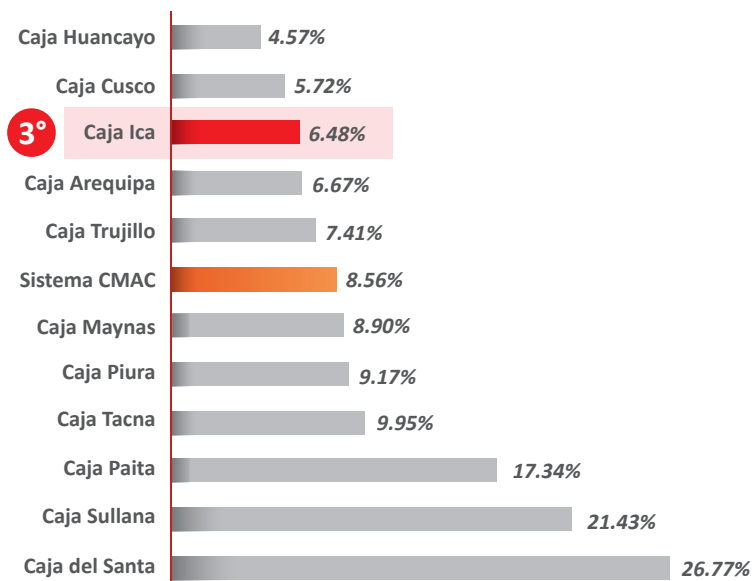
Índice de morosidad por Caja Municipal (Dic. 2018)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

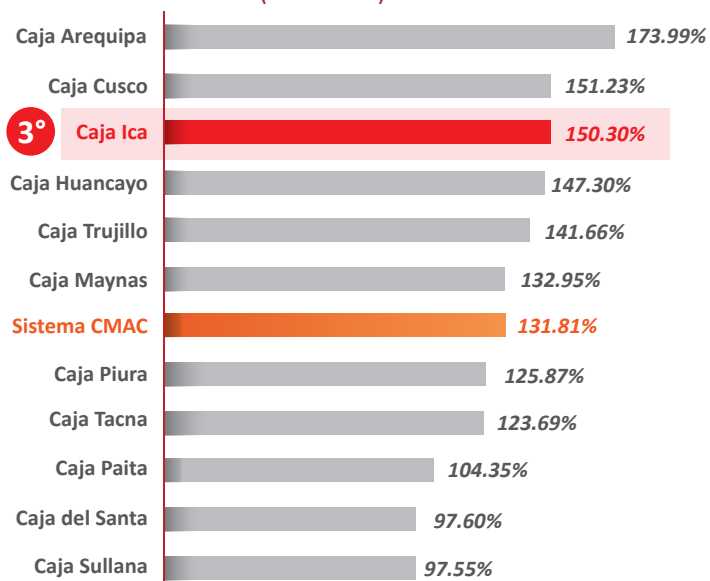
Índice de Cartera Alto Riesgo (CAR) por Caja Municipal (Dic. 2018)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

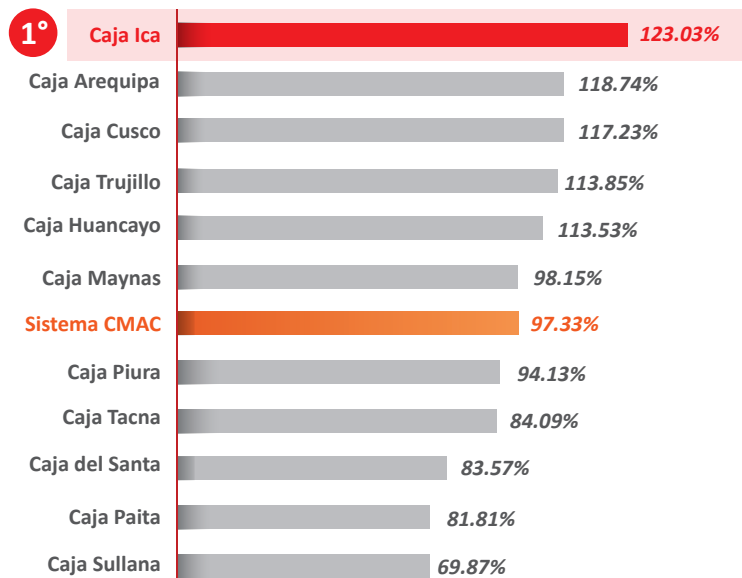
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Cobertura de Cartera atrasada por Caja Municipal (Dic. 2018)



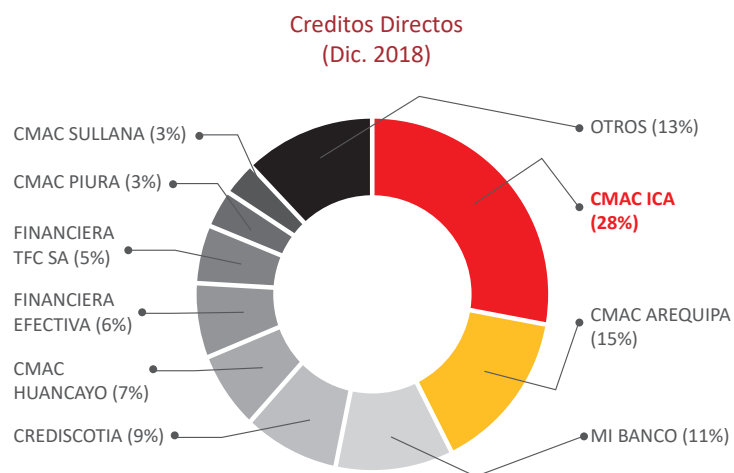
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Cobertura de CAR por Caja Municipal (Dic. 2018)

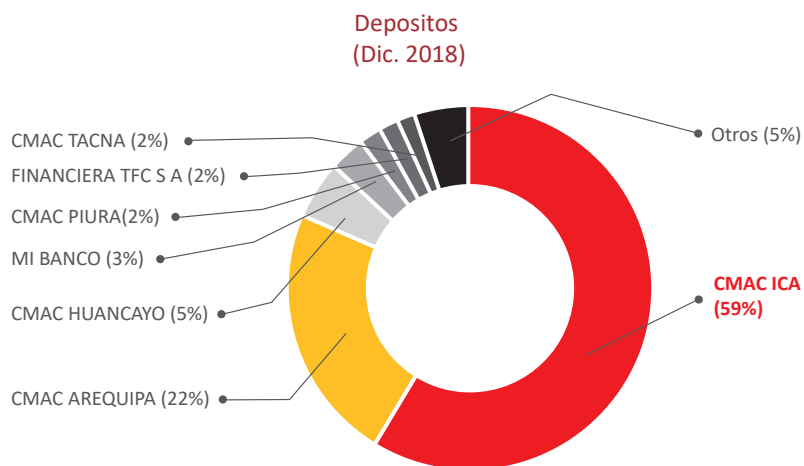


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

PARTICIPACIÓN DE MERCADO SECTOR MICROFINANCIERO EN LA REGIÓN ICA



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos





► Laguna de Ccochacajas - Apurímac



CAPÍTULO



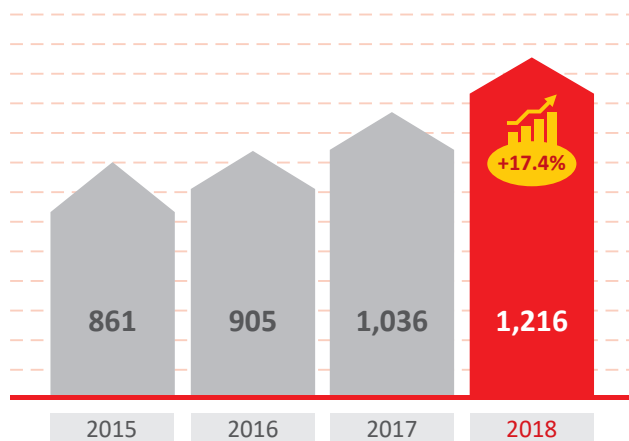
RESULTADOS GESTIÓN 2018

GESTIÓN DE ACTIVOS

Evolución y composición del activo

La Caja Ica incrementó el total de activo en **180 millones de soles**, lo cual significó un crecimiento en valores relativos de +17.4%, comparado con el periodo anterior.

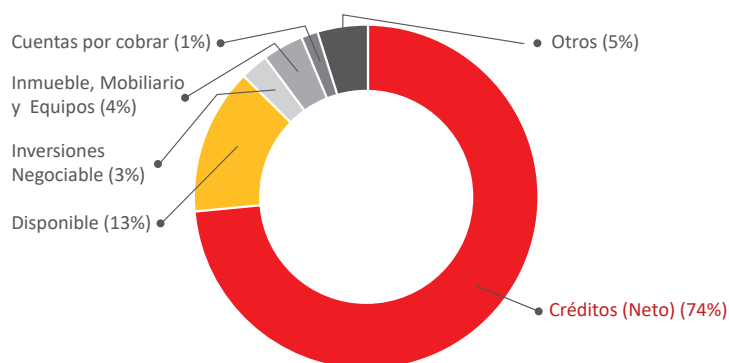
Evolución del total activo (Millones S/)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Como parte del monto alcanzado a diciembre del 2018, el total de activos se encuentra conformado principalmente por la **cartera de créditos (neto), disponibles e inversiones negociables** (90% en conjunto).

Composición del Total Activo (Dic-2018)



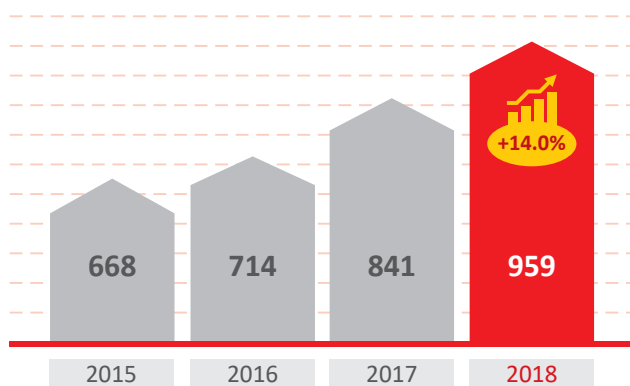
Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

CARTERA DE CRÉDITOS

Evolución de los créditos directos

La cartera de créditos directos de la Caja Ica registró un crecimiento de **+S/ 117 Millones** en el comparativo interanual; debido a los cambios y mejoras implementadas por la Gerencia. El saldo de **créditos indirectos al cierre del 2018 asciende a S/ 1.2 millones**.

(En Millones S/)

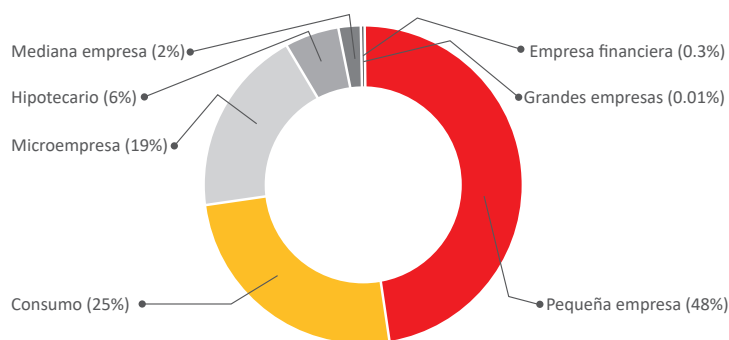


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Estructura por tipo de crédito

La estructura de los créditos directos se compone principalmente por: **pequeña empresa (S/ 458.6 millones)**, **consumo (S/ 240 millones)** y **microempresa (S/ 181 millones)**.

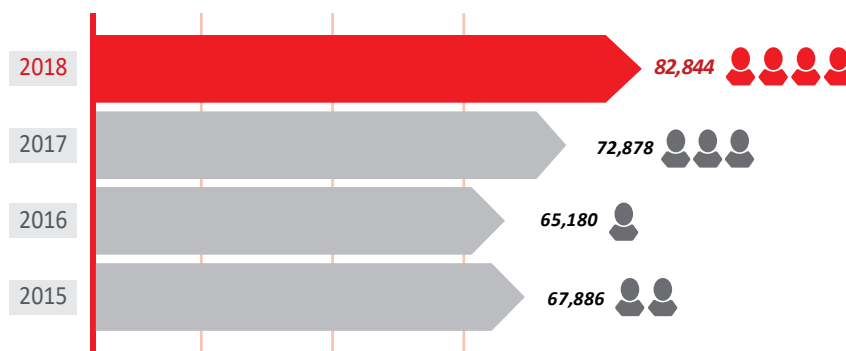
Estructura por tipo de crédito (Dic-2018)



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Número de clientes crediticios

Al cierre del 2018 el número de clientes crediticios **se incrementó en +9,966 respecto al 2017**, impulsado principalmente por clientes de microempresa.

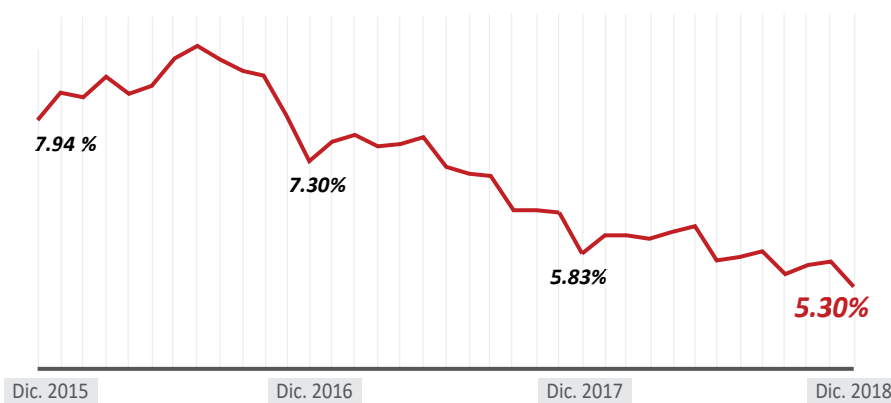


Fuente: SICMACI
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

CALIDAD DE CARTERA

Evolución de la mora

Al cierre del periodo 2018 **se obtuvo el menor ratio de morosidad en los últimos cuatro años**, logrando reducirse hasta en -0.53 puntos porcentuales respecto al año previo.

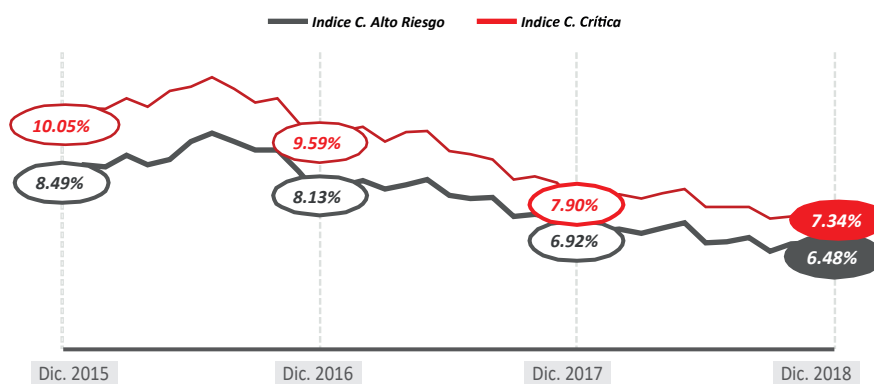


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Evolución de la cartera alto riesgo y cartera crítica

Con respecto a la **cartera de alto riesgo (CAR)** y **cartera crítica (deficiente + dudoso + pérdida)**, ambas han mantenido una tendencia decreciente, resultado positivo para la institución en cuanto a su gestión de riesgos crediticios.

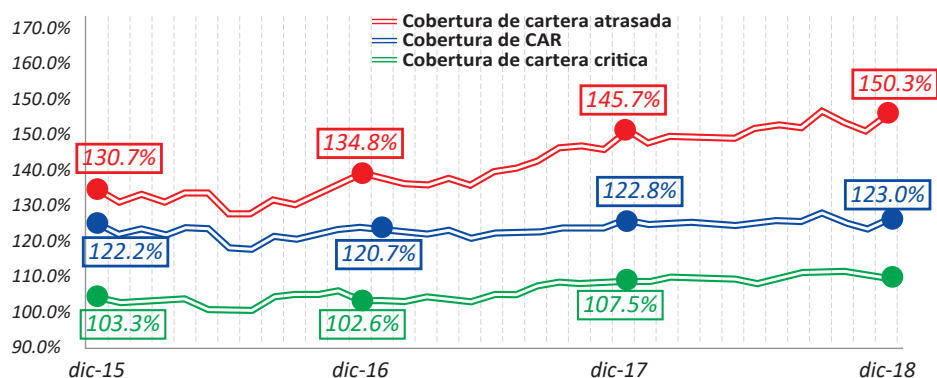
Evolución de la cartera alto riesgo y cartera crítica



Fuente: SICMACI

Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Indicadores de cobertura



Fuente: SICMACI

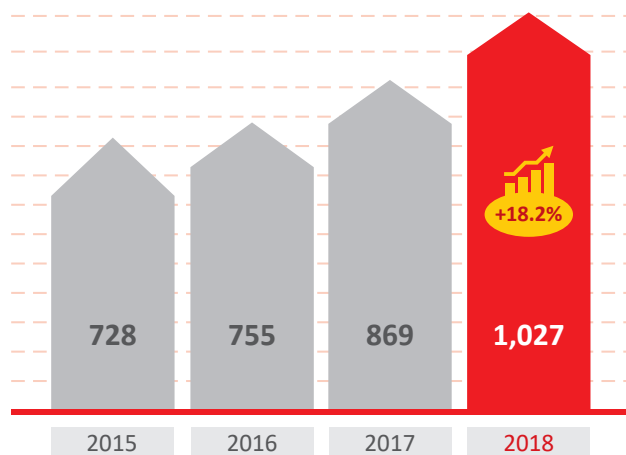
Elaboración: Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

GESTIÓN DE PASIVOS

Evolución y composición del pasivo

El total de pasivos (fuentes de fondeo para la institución), ascendió a **S/ 1,027 millones al cierre de 2018**, el cual se incrementó hasta en +18.2% respecto al mismo cierre del año previo (2017).

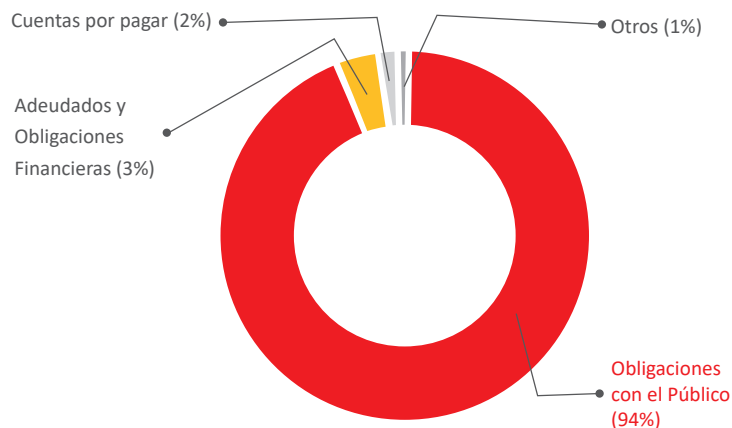
Evolución del total pasivo (Millones S/)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Las principales fuentes de fondeo de la Caja Ica son: **obligaciones con el público (94%) y los adeudados (3%)**, las cuales permiten mantener un costo de fondeo de 5.52% a dic-2018.

Composición del total pasivo (Dic-2018)



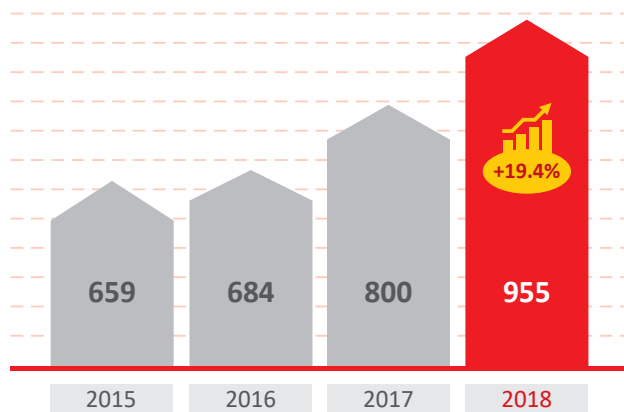
Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

CARTERA DE DEPÓSITOS

Evolución de los depósitos totales

Los depósitos del público registraron **un crecimiento ascendente a +S/ 155 Millones** respecto al 2017; acompañando al crecimiento de las colocaciones

(En Millones S/)

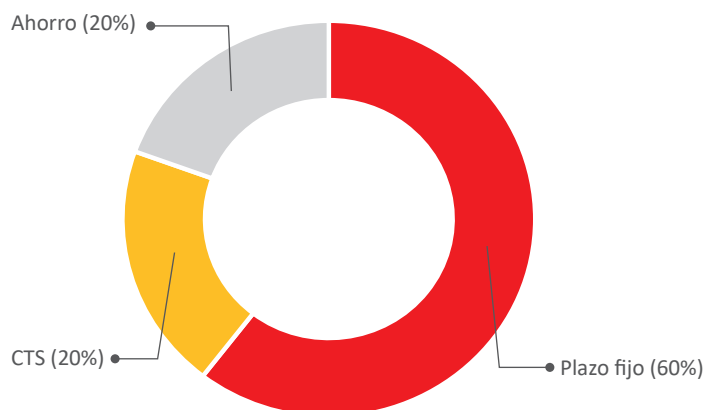


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Estructura por tipo de depósito

Con respecto a la estructura de los depósitos, estos se mantienen en un nivel adecuado; toda vez que, **la mayor concentración se encuentra en el producto “plazo fijo”** (segundo producto con menor costo financiero).

Al cierre de Dic-2018

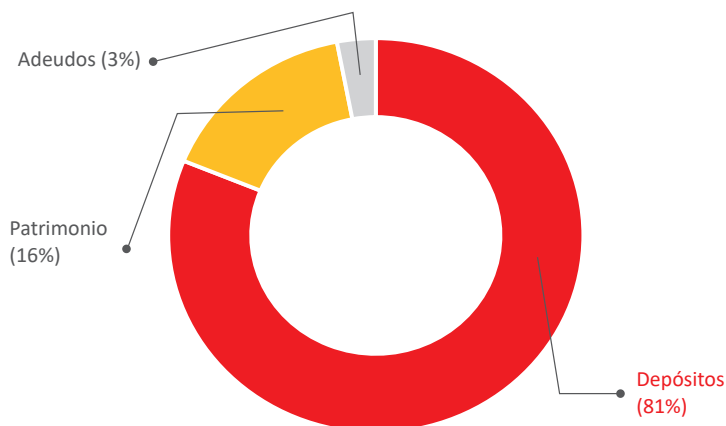


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

ESTRUCTURA DE FONDEO

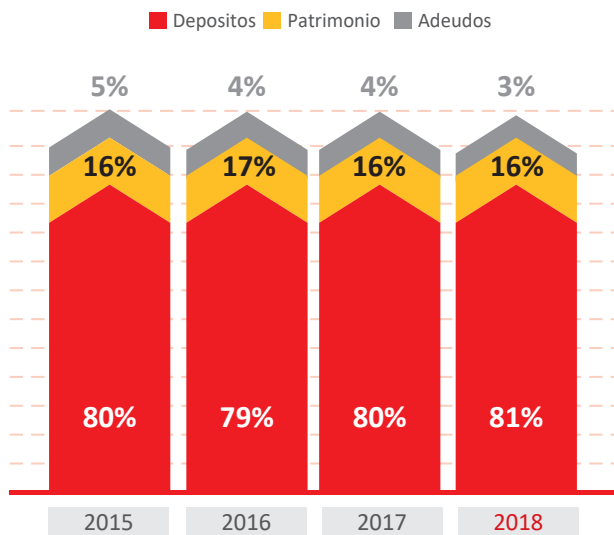
Durante los años analizados, la fuente de fondeo más importante de la Caja Ica son los **Depósitos que provienen del público y empresas del sistema financiero**, seguidamente del **Patrimonio y los Adeudos**.

Estructura de Fondeo (Dic-2018)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Evolucion Estructura de Fondeo (Dic-2018)

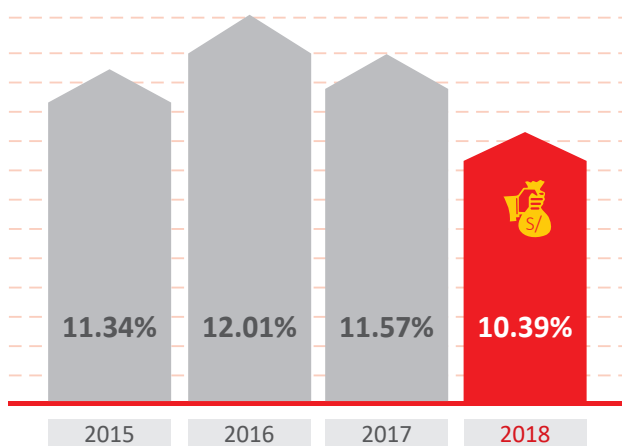


Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

INDICADORES DE EFICIENCIA

La Eficiencia operativa medida a través del G. adm. anualizado / Créditos promedio últimos 12 meses, ha mejorado **reduciéndose en -1.18 puntos porcentuales (2018 vs 2017)**.

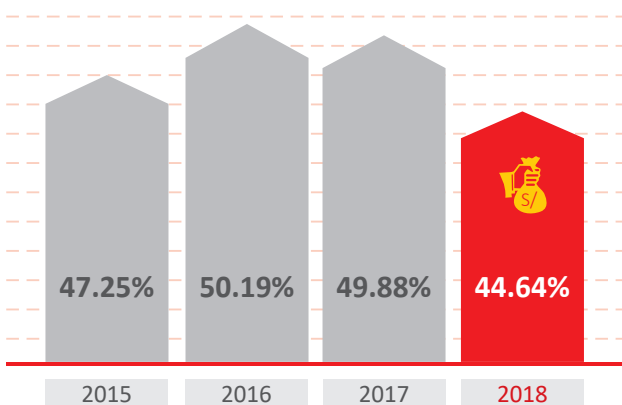
G. Adm. anualizados / Créditos promedio



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

El indicador G. adm. anualizado / (Ing. financieros + Ing. serv. no financieros anualizados) se redujo también hasta en **-5.24 puntos porcentuales (2018 vs 2017)**, debido en parte a una mayor eficiencia en la ejecución de los gastos.

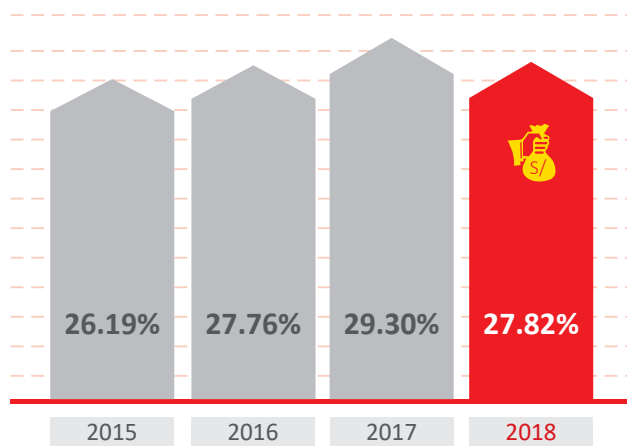
G. Adm. anualizados / (Ing. financieros +
Ing. SSNFF anualizados)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

El indicador de Gastos de personal y directorio anualizados / (Ing. financieros + Ing. serv. no financieros anualizados), ha mejorado **reduciéndose en -1.48 puntos porcentuales (2018 vs 2017)**.

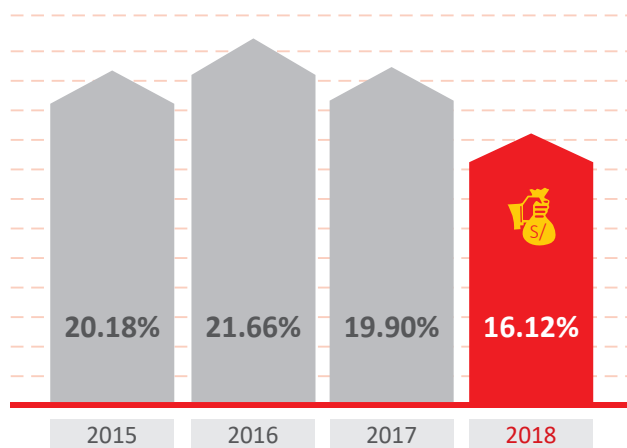
G. Personal y Directorio / (Ing. financieros +
Ing. SSNFF anualizados)



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

El indicador Gtos. por serv. de terceros anualizados / (Ing. financieros + Ing. serv. no financieros anualizados), **se redujo también hasta en -3.78 puntos porcentuales (2018 vs 2017)**, debido a una mayor eficiencia en la ejecución de los gastos.

G. por serv. de terceros / (Ing. financieros +
Ing. SSNFF anualizados)

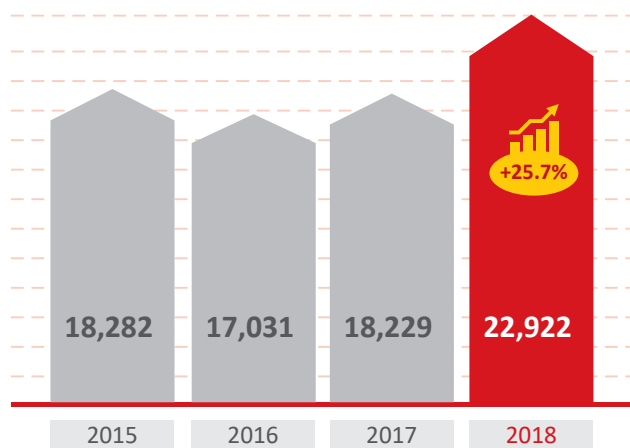


Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

INDICADORES DE RENTABILIDAD

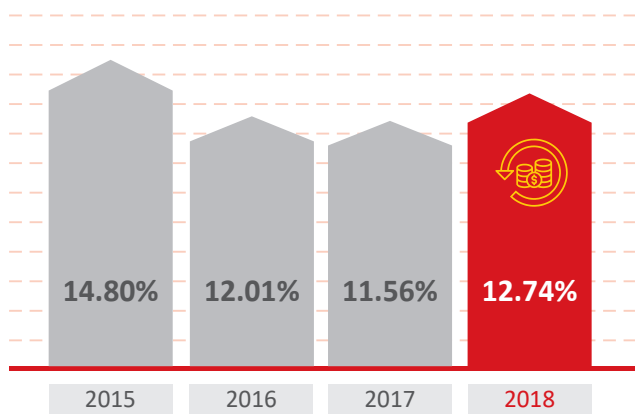
En el 2018, la **utilidad** creció en **25.7%**, lo que ha permitido alcanzar un **ROE de 12.74%** y **ROA de 2.01%**, los mismos que han mejorado en los últimos 3 años y se ubican por encima del **promedio del sistema de cajas municipales (11.80% y 1.55% respectivamente)**.

Utilidades (Miles S/)



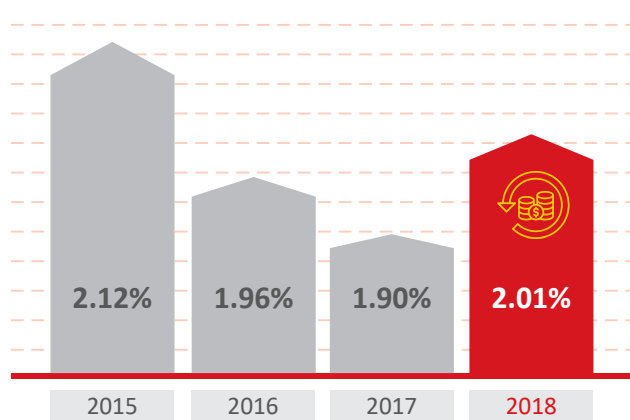
Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

ROE



Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

ROA

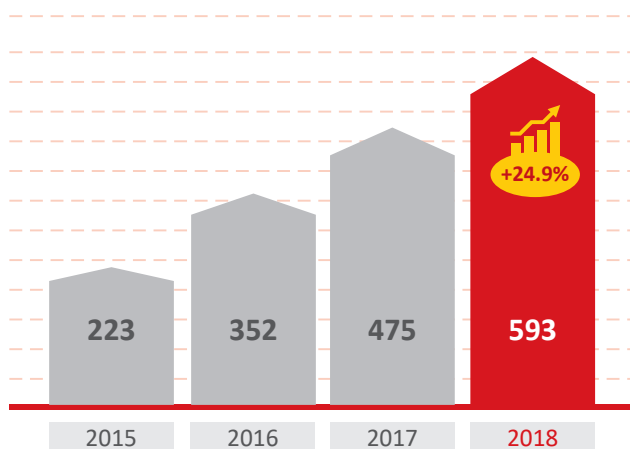


Fuente: Estados Financieros CMAC ICA
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

GESTIÓN DE OPERACIONES

Los ingresos por servicios no financieros fueron de S/ 593 millones, **cifra superior en +S/ 118 mil respecto al año anterior**; ello debido a la ejecución de un plan de impulso de servicios, el cual buscaba mejorar los atributos de los mismos.

Evolución de ingresos por servicios no financieros (Miles S/)

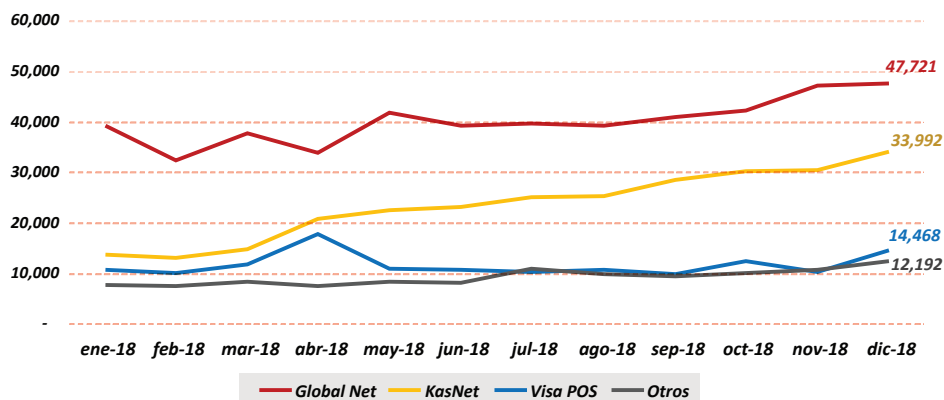


Fuente: Dpto. Operaciones y servicios

Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Como parte de los canales alternativos que ponemos a disposición de nuestros clientes, la mayor cantidad de transacciones se realizaron a través de los **cajeros ATM de la red Global Net y agentes corresponsales Kasnet**.

Evolución de transacciones por canal alternativo Año 2018



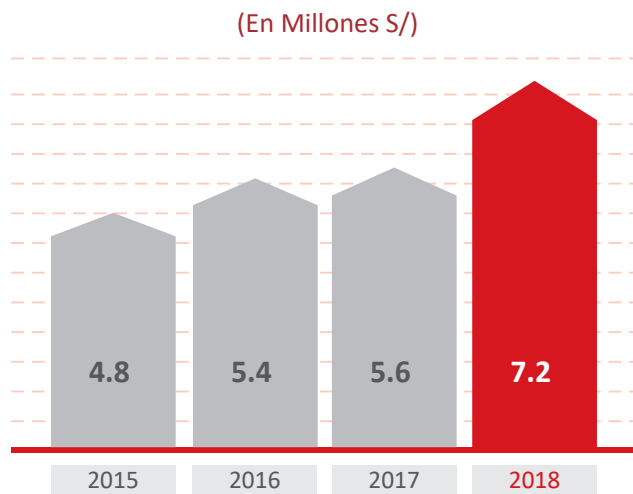
Fuente: Dpto. Operaciones y Servicios

Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

GESTIÓN DE TESORERÍA

Ingresos de la tesorería

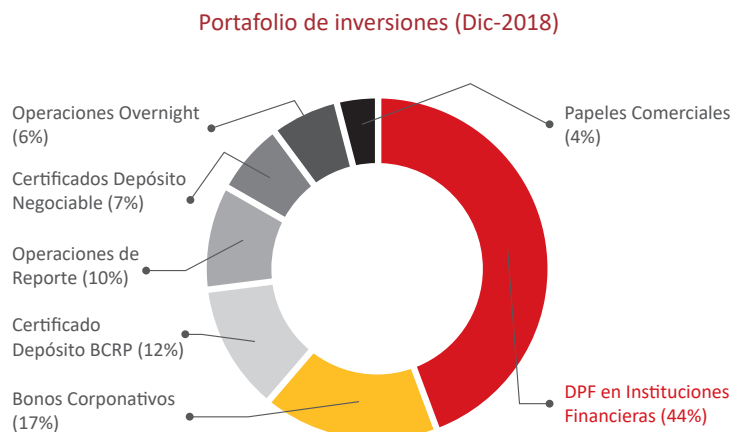
Durante el 2018 se ha venido rentabilizando los excedentes en nuevos y mejores instrumentos financieros, **generando un mayor ingreso (+S/ 1.6 millones)**, a pesar de que se mantuvo la tasa de referencia (2.75%).



Fuente: Subgerencia de Tesorería y Finanzas
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

Portafolio de inversiones

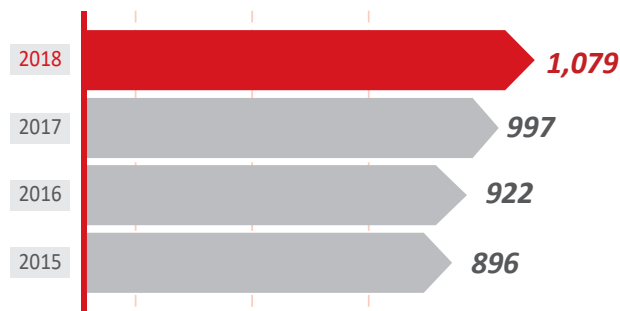
Al cierre de Dic-2018, el **portafolio de inversiones asciende a S/ 184 MM**, conformado principalmente por: Depósitos a plazo en Ifis (44%), Bonos corporativos (17%), Certificados de depósito en el BCRP (12%) y Operaciones de reporte (10%), que en conjunto representan el 83% del portafolio.



Fuente: Subgerencia de Tesorería y Finanzas
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

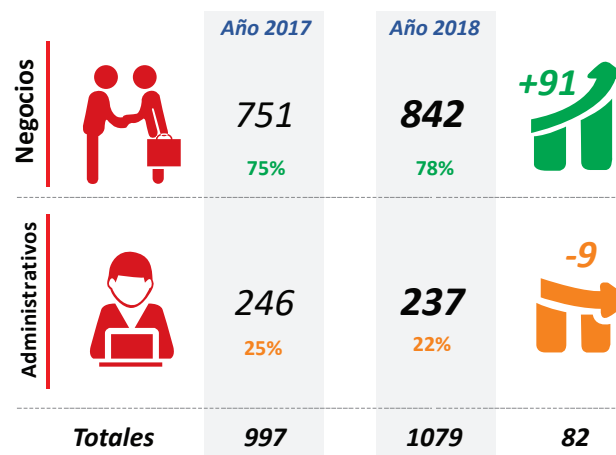
GESTIÓN DE DESARROLLO HUMANO

Evolución del N° de personal



Fuente: Dpto. Gestión y Desarrollo Humano
Elaboración: Dpto. Planeamiento, Presupuesto y Estudios Económicos

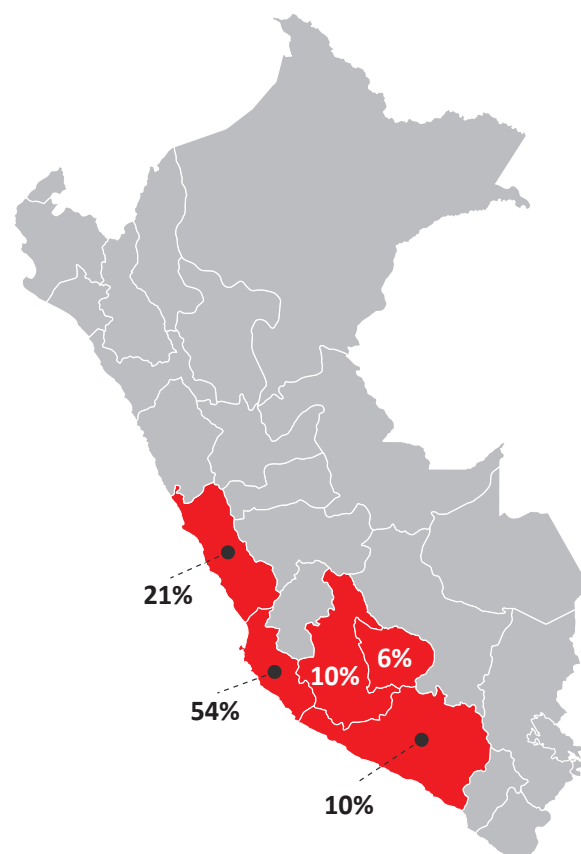
Estructura del personal Caja Ica



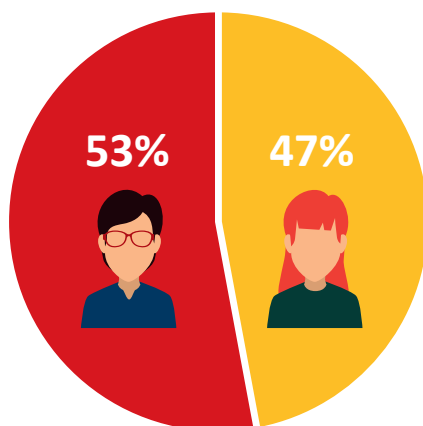
El incremento en el número de colaboradores está alineado al crecimiento institucional que se ha venido dando en los últimos años; **principalmente por personal del negocio.**

Asimismo, en Caja Ica el 53% de los colaboradores son hombres y el 47% son mujeres, **notándose las mismas oportunidades para ambos géneros.**

Personal total por departamento (Dic-2018)



Personal total por sexo (Dic-2018)



CAPACITACIÓN AL PERSONAL

Talleres de capacitación 2018

Se alcanzó un acumulado de **52,303 horas no lectivas**.

Desarrollando 518 procesos de capacitación de los cuales **378 fueron capacitaciones internas** y **140 capacitaciones externas**.



Logramos un promedio de **48 horas** anuales de capacitación por colaborador.



Programas de Especialización

Capacitaciones brindadas por la Universidad ESAN para nuestros Jefes Regionales, Administradores, Coordinadores y Analistas.



Talleres de Fortalecimiento de Operaciones

Se alcanzó capacitar a todo nuestro personal de Operaciones, contando con Instructores Internos y Externos.



Taller de Cobranzas y Recuperaciones

Capacitación otorgada a nuestros colaboradores del área de recuperaciones mediante modalidad Indoor y Outdoor.

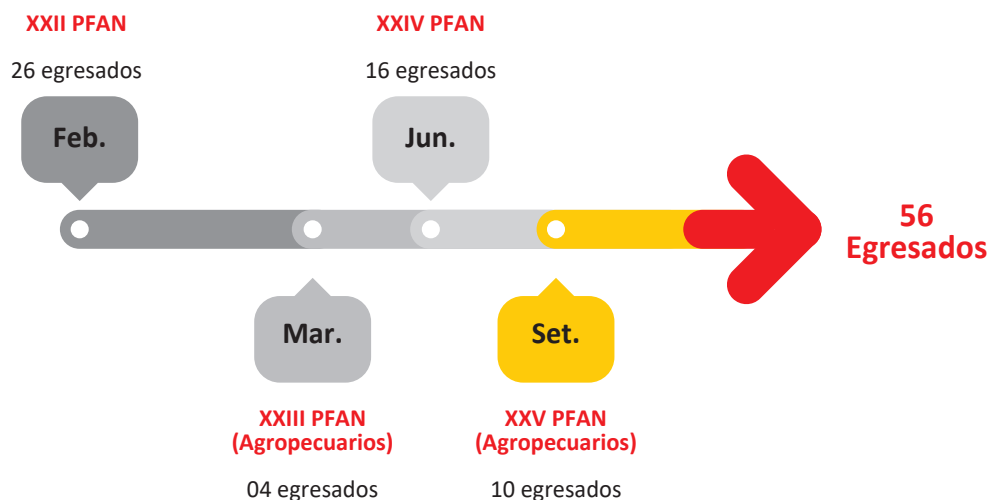


Taller de Atención al Usuario 2018

Dirigido a todos los responsables de atención al usuario de nuestras agencias.



PROGRAMAS DE FORMACIÓN DE ANALISTAS DE NEGOCIOS



GESTIÓN DE TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN

El 2018 fue un año de grandes retos en el avance tecnológico, lo que permitió que nuestra Caja se mantuviese a la vanguardia; en tanto, dentro de los principales proyectos que se han venido desarrollando, tenemos:

OPTIMUS

Nueva plataforma tecnológica que brinda el soporte a las colocaciones de créditos; mediante este proyecto se logró rediseñar el proceso de evaluación crediticia, simplificándolo a tan solo 5 etapas.

Indigo

Nueva plataforma tecnológica que brinda el soporte de las diversas operaciones y servicios; mediante este proyecto se ha implementado la identificación biométrica incrementando la seguridad del sistema, aplicada a diversas operaciones en ventanilla.

Homebanking

Implementación de nueva arquitectura orientada a servicios en el canal Homebanking, acompañada de una nueva interfaz más amigable de cara al cliente.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Riesgo Operacional

Se realizaron talleres para la identificación, evaluación y control de riesgos para cambios importantes en el ambiente de negocios, operativo o informático, y como parte de la mejora continua se realizó el monitoreo de indicadores clave de riesgos, las cuales ayudarán a detectar fluctuaciones importantes en el nivel de riesgo brindando señales de alerta temprana.

Riesgo de Crédito

Se han realizado mejoras a la metodología de riesgo de sobreendeudamiento, se ha mejorado el cubo de monitoreo de cosechas y a través de la unidad de supervisión de riesgo de crédito, se han realizado visitas a agencias proponiendo mejoras para la gestión de riesgo de crédito, utilizando herramientas más potentes como el cubo de cosechas.



Riesgo de Liquidez

Con el fin de asegurar un nivel adecuado de activos líquidos de alta calidad, se revisaron los límites internos de los ratios de liquidez; asimismo, se identificó el monto mínimo disponible que debe tener la cuenta de remesas para mantener la capacidad de efectuar en forma diaria y permanente los retiros y las solicitudes de préstamo de las agencias.

Riesgo de mercado

Se han mejorado las políticas, metodologías, procesos y controles relacionados a la inversión en instrumentos financieros; así también, se revisaron límites internos, y se implementaron escenarios de stress de tasa de interés, aplicado sobre el portafolio de bonos.

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

La Caja Ica viene siendo evaluada por dos importantes empresas clasificadoras de riesgos **Equilibrium Clasificadora de riesgo S.A y Class & Asociados S.A.**

En Sep-18, la empresa Class & Asociados, mejoró nuestra clasificación, pasando de C+ a B-; señalando a la Caja Ica como una **institución con buena fortaleza financiera, debido al buen resultado en los principales indicadores financieros, además de contar con un entorno estable para el desarrollo de su negocio.**

	Clasificación a Diciembre 2017	Clasificación a Junio 2018
 Class & Asociados S.A		
 Equilibrium		





► Huascarán, Huaraz - Ancash



CAPÍTULO

IV

RESPONSABILIDAD
SOCIAL

RESPONSABILIDAD SOCIAL 2018 CLIENTE EXTERNO



Apoyo a escuelas deportivas municipales

Como parte de las actividades relacionadas al deporte, Caja Ica apoyó la realización del plan de trabajo denominado Promoción de las Escuelas Deportivas Municipales Orientadas a la Masificación 2018, beneficiando a miles de niños de Ica.



Taller para microempresarios

Durante el año 2018, se realizaron 9 conferencias magistrales denominadas “Emprendedores: Seámoslo Siempre”, las cuales, se desarrollaron en diferentes ciudades del país (Ica, Huamanga, Huacho, Camaná, San Vicente, Puquio, Andahuaylas, Abancay y Nasca). Se logró capacitar a más de 2,500 personas entre microempresarios y público en general.



Taller de capacitación para periodistas

Capacitamos a periodistas y líderes de opinión de la provincia en manejo de herramientas multimedia y plataformas web, con el objetivo de optimizar su trabajo que diariamente realizan para beneficio de la población.



Programa de Voluntariado

Este programa estuvo dirigido al asilo de la Beneficencia Pública de Ica; nuestros colaboradores visitaron el asilo cada mes, compartiendo tiempo con los integrantes de esta institución y llevándoles algunas donaciones.



Navidad para niños de escasos recursos

Nuestros colaboradores de la Ag. San Francisco (Ayacucho), visitaron la comunidad nativa de ANARO, en el VRAEM, llevando alegría a 150 niños de escasos recursos en las fiestas de navidad.

RESPONSABILIDAD SOCIAL 2018 CLIENTE INTERNO



Campeonato de Vóley Mixto

Se realizaron encuentros deportivos entre las agencias de Caja Ica, donde participaron colaboradores y familiares, llegando a reunir a más de 500 personas en todos los encuentros.



Día de la Familia Peruana

Se realizó la visita de los hijos de nuestros colaboradores a las instalaciones de Caja Ica, contando con la participación de más de 400 niños, quienes conocieron las funciones que desempeñan sus padres día a día.



» Plaza de Armas - Arequipa



CAPÍTULO



ESTADOS
FINANCIEROS
AUDITADOS

DICTAMEN AUDITORES EXTERNOS



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Miembros del Directorio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. - CMAC ICA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos al 31 de Diciembre de 2018 de la **Caja Municipal de Ahorros y Crédito de Ica S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estados de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de las 1 al 36 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) para entidades financieras en el Perú y el control interno que la gerencia determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor.

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar una evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad en su totalidad sino sobre el control interno vinculado a dicha información.

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

Dictamen de los auditores externos (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicables para las entidades del sistema financiero en el Perú.

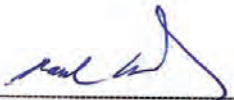


Av. Javier Prado Este 3010, Of. 303
San Borja
Lima 41, Perú
Tel: +51 (1) 346 1403
gerencia@martinezrodriguez.com.pe
www.martinezrodriguez.com.pe
Audit - Tax - Advisory

**Otros asuntos**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, que se presentan para propósito corporativos, fueron auditados por otros auditores

**Martínez, Rodríguez y Asociados Sociedad
Civil de Responsabilidad Limitada**
Firma miembro de AGN Internacional


Raúl Martínez Torres (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 5410

Febrero 28, 2019
Lima, Perú

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, expresado en Soles
(Notas 1, 2 y 3)

	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	4	161,973,904	113,673,546
Caja		16,901,363	12,998,940
Banco Central de Reserva del Perú		60,188,669	40,619,281
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		82,519,654	58,508,330
Otras disponibilidades		2,364,218	1,546,995
Inversiones disponibles para la venta	5	33,361,255	44,019,241
Instrumentos Representativos de Deuda		33,361,255	44,019,241
Inversiones a vencimiento	6	39,446,736	8,176,835
Cartera de Crédito (Neto)	7	896,205,656	782,100,628
Cartera de Créditos Vigentes		911,616,001	796,188,092
Cartera de Créditos Refinanciados		10,574,149	8,590,921
Cartera de Créditos Vencidos		21,740,220	17,850,386
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		28,687,351	30,968,438
-Provisiones para créditos		-76,412,066	-71,497,209
Cuentas por cobrar	8	20,007,916	26,425,240
Bienes realizables y adjudicados	9	301,676	165,856
Participaciones	10	2,894,899	2,801,363
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	11	46,967,147	42,176,781
Intangibles (Neto)	12	1,714,271	1,653,748
Impuesto a la Renta Diferido	13	8,132,308	6,046,767
Otros activos	14	4,903,113	8,645,912
TOTAL ACTIVO			
		1,215,908,881	1,035,885,919
Cuentas Contingentes Deudoras	34	5,144,391	3,814,750
Cuentas de orden deudoras	34	421,207,533	243,489,313
Contra cuenta de orden acreedoras	34	1,294,327,000	1,153,896,931
Fideicomisos y comisiones de confianza	34	-	122,779
Deudores			



	Notas	2018	2017
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Obligaciones con el Público	15	963,566,336	806,477,807
Obligaciones a la Vista		144,622	130,109
Obligaciones por cuentas de Ahorro		183,664,380	161,523,482
Obligaciones por cuentas a Plazo		671,711,406	557,910,987
Otras obligaciones		108,045,929	86,913,229
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero	16	5,337,351	3,949,509
Depósitos de Ahorro		1,295,150	1,260,091
Depósito a Plazo		4,042,201	2,689,418
Adeudos y Obligaciones Financieras corto plazo	17	35,892,001	37,069,132
Cuentas por Pagar	18	18,106,360	17,305,915
Provisiones	19	1,700,063	1,561,465
Provisión para Créditos Contingentes		6,370	2,968
Provisión para litigios y demandas		1,693,693	1,558,497
Impuesto corriente	20	1,433,757	1,676,364
Impuestos diferidos	21	219,654	323,504
Otros Pasivos	22	848,804	849,947
TOTAL PASIVO		1,027,104,326	869,213,643
PATRIMONIO			
Capital Social	23	52,968,671	52,968,671
Capital Adicional	23	594,232	594,232
Reservas	23	111,601,858	87,412,658
Ajustes al Patrimonio	23	-10,538	106,821
Resultados acumulados	23	728,731	7,360,441
Resultados Neto del Ejercicio	23	22,921,601	18,229,453
TOTAL PATRIMONIO		188,804,555	166,672,276
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,215,908,881	1,035,885,919
Cuentas Contingentes Acreedoras	34	5,144,391	3,814,750
Contra cuentas de orden deudoras	34	421,207,533	243,489,313
Cuenta de orden acreedoras	34	1,294,327,000	1,153,896,931
Fideicomisos y comisiones de confianza		-	122,779
Acreedoras	34	-	122,779



ESTADO DE RESULTADOS

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

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, expresado en Soles

(Notas 1, 2 y 3)

	Notas	2018	2017
INGRESOS POR INTERESES	24	203,744,171	174,231,414
Disponibles		2,638,101	2,591,300
Inversiones Disponibles para la venta		1,679,550	1,405,520
Inversiones a Vencimiento		932,236	64,446
Cartera de Créditos Directos		198,351,144	169,907,138
Cuentas por Cobrar		143,140	256,288
Otros Ingresos Financieros		0	6,722
GASTOS POR INTERESES	25	-43,917,173	-35,998,547
Obligaciones con el Público		-41,273,729	-33,374,084
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financ. Internac.		-194,968	-108,619
Adeudos y Obligaciones Financieras		-2,440,466	-2,499,849
Otros gastos financieras.		-8,010	-15,995
MARGEN FINANCIERO BRUTO		159,826,998	138,232,867
Provisiones para Créditos Directos	26	-24,736,583	-15,746,440
MARGEN FINANCIERO NETO		135,090,415	122,486,427
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	27	5,599,655	4,778,729
Ingresos por Créditos Indirectos		41,610	48,502
Ingresos Diversos		5,558,045	4,730,227
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	28	-9,596,085	-7,916,186
Gastos por Fideicomiso y Comisiones de Confianza		-14,160	-14,160
Primas al Fondo Seguro de Depósito		-6,978,757	-5,759,976
Gastos Diversos		-2,603,168	-2,142,050
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS		131,093,985	119,348,970
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	29	146,959	-460,093
Inversiones Disponibles para la Venta		54,088	0
Ganancias (Pérdida) en Participaciones		93,535	71,799
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		450,116	375,372
Otros		-450,780	-907,264
MARGEN OPERACIONAL		131,240,944	118,888,877
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	30	-93,442,335	-89,282,844
Gastos de Personal y Directorio		-58,242,066	-52,447,788
Gastos por servicios recibidos por terceros		-33,740,051	-35,621,931
Impuestos y contribuciones		-1,460,218	-1,213,125
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	31	-5,862,641	-5,267,914
MARGEN OPERACIONAL NETO		31,935,968	24,338,119
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	32	-35,496	-197,338
Provisiones para Créditos Indirectos		-3,402	760
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		-32,801	105,030
Provisiones para recuperados y adjudicados y otros.		295,391	1,980
Provisiones por litigios y demandas		-294,684	-305,108
RESULTADO DE OPERACIÓN		31,900,472	24,140,781
OTROS INGRESOS Y GASTOS	33	1,081,260	2,322,187
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		32,981,732	26,462,968
IMPUESTO A LA RENTA		-10,060,131	-8,233,515
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		22,921,601	18,229,453



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

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Soles

	POR EL PERIODO ACUMULADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018	POR EL PERIODO ACUMULADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	22,921,601	18,229,453
Otro Resultado Integral:	(10,539)	106,821
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero		
Inversiones disponibles para la venta	(10,539)	106,821
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	22,911,062	18,336,274



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Soles

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS OBLIGATORIAS	RESERVAS VOLUNTARIAS	RESULTADOS ACUMULADOS
SALDO INICIAL AL 01 ENERO DE 2017	52,968,671	594,232	46,195,541	14,419,948	18,334,356
Ajuste por cambios en las políticas contables					
Ajuste por corrección de errores					
Saldo inicial después de ajustes					
Resultado integral					
Resultado del ejercicio					
Otro resultado integral					
Dividendos					
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			19,422,396	7,374,773	-11,470,186
Otros cambios en el patrimonio neto					
SALDO FINAL DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	52,968,671	594,232	65,617,937	21,794,721	6,864,170
SALDO INICIAL DEL 01 ENERO DEL 2018	52,968,671	594,232	65,617,937	21,794,721	6,864,170
Ajuste por cambios en las políticas contables					
Ajuste por corrección de errores					
Saldo inicial después de ajustes					
Resultado integral					
Resultado del ejercicio					
Otro resultado Integral					
Dividendos					
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales			10,026,199	14,163,001	-6,811,925
Otros cambios en el patrimonio Neto					
SALDO FINAL DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	52,968,671	594,232	75,644,136	35,957,722	52,245

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Soles

CONCEPTO	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 ENERO DE 2017	17,031,337	149,544,085	-10,481	-	-10,480	149,533,604
Ajuste por cambios en las políticas contables						
Ajuste por corrección de errores				496,271	496,271	496,271
Saldo inicial después de ajustes						
Resultado integral						
Resultado del ejercicio	18,229,453	18,229,453				18,229,453
Otro resultado integral			117,302		117,302	117,302
Dividendos						0
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales	-17,031,337	-1,704,354				-1,704,354
Otros cambios en el patrimonio neto						0
SALDO FINAL DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	18,229,453	166,069,183	106,821	496,271	603,092	166,672,276
SALDO INICIAL DEL 01 ENERO DEL 2018	18,229,453	166,069,183	106,821	496,271	603,092	166,672,276
Ajuste por cambios en las políticas contables						-
Ajuste por corrección de errores				180,216	180,216	180,216
Saldo inicial después de ajustes						
Resultado integral						-
Resultado del ejercicio	22,921,601	22,921,601				22,921,601
Otro resultado Integral			-117,360		-117,360	-117,360
Dividendos						-
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales	-18,229,453	-852,177				-852,177
Otros cambios en el patrimonio Neto						-
SALDO FINAL DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	22,921,601	188,138,607	-10,539	676,487	665,948	188,804,555

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresado en Soles

CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA DE LA ENTIDAD CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	22,921,601	18,229,453
Ajustes	33,410,428	23,681,116
Depreciación y amortización	6,039,119	5,381,110
Provisiones	54,646,421	41,295,524
Deterioro		
Otros ajustes	-27,275,113	-22,995,518
Variación neta en activos y pasivos	-	-
Incremento neto (disminución) en activos	151,703,552	170,331,496
Créditos	138,916,938	143,217,489
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Disponibles para la venta	-20,729,274	-25,567,576
Cuentas por cobrar y otras	7,942,660	-1,546,431
Incremento neto (disminución) en pasivos	156,564,094	112,409,248
Pasivos financieros, no subordinados		
Cuentas por pagar y otras	156,564,094	112,409,248
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	61,192,571	-16,011,679
Impuesto a las ganancias pagados / cobrados		
A. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	61,192,571	-16,011,679
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Entradas por ventas en Participaciones		
Salidas por compras en Participaciones		
Entrada por ventas de Intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo		
Salidas por compras Intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	-10,881,544	-16,177,032
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		
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		
B. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-10,881,544	-16,177,032
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio		
Salida por la recompra de las propias acciones		
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados		
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	-1,158,492	-855,399
Dividendos pagados	-852,177	-1,704,354
C. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-2,010,669	-2,559,753
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (A+B+C)	48,300,358	-34,748,464
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	113,673,546	148,422,010
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	161,973,904	113,673,546





MEMORIA ANUAL **2018**

www.cmacica.com.pe/

@CajaMunicipalIca