

CMAC SANTA S.A.

Memoria Anual 2014



...tu mejor socio!!!





Ancash - Perú

Índice

Mensaje del Presidente del Directorio	6
Órganos de Gobierno Corporativo	9
Directorio	11
Gerencia Mancomunada	12
I. Perfil de la Entidad	14
1.1 Datos Generales	15
1.2 Capital Social	16
1.3 Estructura Accionaria	16
1.4 Red de Agencias y Oficinas	17
II. Cultura Organizacional	18
2.1 Nuestra Visión	19
2.2 Nuestra Misión	19
2.3 Nuestros Valores	20
III. Entorno económico	22
3.1 Sistema Financiero	25
3.2 Sistema Microfinanciero	26
IV. Mercado Regional	28
4.1 Participación de Colocaciones	29
4.2 Participación de Captaciones	29

V. Análisis de Gestión	30
5.1 Gestión de Activos	31
5.1.1 Evolución de Activos	31
5.1.2 Evolución de saldo de Colocaciones	31
5.1.3 Evolución del Número de Clientes de Créditos	32
5.1.4 Evolución de la Cartera por Tipo de Créditos	32
5.1.5 Calidad de Cartera	33
5.2 Gestión del Pasivo	
5.2.1 Evolución de Pasivos	34
5.2.2 Evolución de Saldo de Depósitos	34
5.2.3 Evolución de Número de Clientes de Productos Pasivos	35
5.2.4 Fuentes de Fondeo	35
5.3 Patrimonio	36
5.3.1 Evolución del Patrimonio	36
5.3.2 Resultados Económicos Activos	36
VI. Principales Indicadores Financieros	37
VII. Gestión Integral de Riesgos	40
VIII. Gestión PLAFT	45
IX. Gestión del Talento Humano	48
X. Perspectivas Estratégicas	52
XI. Responsabilidad Social	56
XII. Hechos Relevantes de la Gestión	58
XIII. Estados Financieros Auditados	60
8.1 Dictamen de los Auditores Auditados	61

A large, vertical, orange oval shape is positioned on the right side of a solid blue background. The oval is centered vertically and horizontally within its section. Inside the oval, the text "Mensaje del Presidente de Directorio" is written in white, centered both horizontally and vertically.

Mensaje
del
Presidente
de
Directorio

Mensaje del Presidente



En estos 28 años de trabajo y compromiso social, La Caja del Santa viene entregando productos y servicios financieros para distintos segmentos de la población, beneficiando a más de 50 Mil clientes. El año 2014 ha sido un periodo de grandes logros para nuestra institución; todos los que formamos parte de Caja del Santa unimos esfuerzos para seguir creciendo y apoyando en el desarrollo de miles de microempresarios del país que confían en nosotros, cumpliendo de esta manera nuestra propuesta de valor *"Caja del Santa Tu Mejor Socio"*.

El año 2014 fue el inicio de una etapa de cambios caracterizada por un trabajo planificado, constante y orientado a resultados, enfocado en nuestro principal objetivo *"Lograr el crecimiento de nuestros ingresos a través del acercamiento con nuestros clientes"* para ello La Caja orientó sus esfuerzos a lograr un mejor servicio, a través de una atención esmerada en calidad de servicio y mejor

infraestructura, iniciando durante el 2014 dos importantes proyectos de construcción de locales en donde funcionarán nuestras Agencias de Huaraz y Agencia Nuevo Chimbote, proyectos corporativos que se materializaran en el año 2015 contribuyendo además al posicionamiento de nuestra marca e imagen corporativa.

Con el esfuerzo y compromiso de quienes conformamos esta familia institucional se hizo posible al cierre del 2014 ubicarnos como la primera Institución Microfinanciera con mayor monto de colocaciones en la Región Ancash logrando un total de colocaciones de S/.111'139 Mil, lo que permitió una participación del 25%, así mismo el ratio de morosidad

de la Caja del Santa a diciembre del 2014 se redujo en 1.64% con respecto a la mora alcanzada en el 2013, evidenciándose así nuestro trabajo responsable en la gestión del riesgo crediticio.

Respecto a las captaciones, a diciembre del 2014 fuimos la Institución Microfinanciera que lideró en captaciones, alcanzando un saldo de S/. 151,528 Mil, permitiéndonos lograr un 54% de participación, ubicándonos como la Institución Microfinanciera de mayor saldo en depósitos en la Región Ancash debido a la confianza de nuestros clientes.

Somos conscientes que nuestra mayor y mejor inversión se da en nuestro equipo técnico de talento, en el grupo humano que día a día entrega lo mejor de sí para alcanzar los resultados que hoy podemos celebrar, por ello valoramos el contar con colaboradores comprometidos con el éxito de la Caja del Santa, y nos enorgullece contar con la lealtad y confianza de nuestros clientes. Con 28 años de trabajo permanente en el campo de las microfinanzas, nuestro compromiso por seguir contribuyendo al desarrollo sostenido de nuestra comunidad y de los empresarios de la pequeña y micro empresa quienes son agentes de desarrollo esenciales en las economías locales y regionales de nuestro país, es firme e inquebrantable.

Dr. Jenry Alex Hidalgo Lama
Presidente de Directorio



Órganos de
Gobierno
Corporativo



Directorio



Presidente

Dr. Jenry Alex Hidalgo Lama



Vicepresidente

Rvdo. Juan Roger Rodriguez Ruiz



Director

Dr. Jorge Luis Arévalo Daza



Director

Lic. Jorge Alberto Aparicio Ballena

Ms. Felipe Santiago Pérez Asseo
Director

Ing^o Ruth Roxana Palacios Alí
Director

Gerencia Mancomunada

Mg. Victor Manuel Del Castillo Miranda
Gerente de Operaciones y Finanzas

Mg. Oscar Alfredo Mercado Alza
Gerente de Administración



Lic. Percy Valenzuela Cornejo
Gerente de Negocios



CAJA
DEL SANTA

CAJA
DEL SANTA

Alcaldía Municipal
Caja del Santa

Alcaldía Municipal

1

Perfil de la
Entidad

1.1 DATOS GENERALES

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, es una es una institución financiera especializada en Microfinanzas, integrante del Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú (CMAC), actúa bajo la forma de Sociedad Anónima, cuyo objeto social es captar recursos del público, teniendo la especialidad de realizar operaciones de financiamiento a las pequeñas y microempresa.

Fue autorizado por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), mediante D.S, N° 255-85-EF del 27 de Junio de 1985; otorgándose la Escritura Pública de constitución y estatuto el 09 de abril del 1986, ante el Notario Público, Dr. Bernabé Zúñiga Quiroz; y está inscrita en los Registros públicos de Chimbote a Fojas 123, Asiento 1, Tomo 30 de Personas Jurídicas; a partir de dicha fecha realizó operaciones de crédito prendario y ahorros, productos con los que se mantuvo hasta diciembre de 1993; fecha en la cual dio un salto cualitativo y cuantitativo, al iniciar su incursión con el otorgamiento de créditos a la micro y pequeña empresa además de los créditos personales.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, está regulada por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y supervisada y controlada por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), Federación Peruana de Cajas Municipales (FEPCMAC); y por la Contraloría General de la República.

Con fecha 30.Abr.2010, se promulgó la Ley N° 29523, Ley de Mejora de la Competitividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú (CMACS), que permite a las CMACS operar en las mismas condiciones con el resto de empresas del Sistema Financiero en temas de presupuesto y contrataciones, por lo cual se les excluye de las normas o reglamentos del Sistema Nacional de Presupuesto Público y de la Ley de Contrataciones del Estado.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, cuenta con una estructura organizacional plana, el nuevo diseño establece una estructura organizacional plana apropiada para una mejor asignación de los departamentos que apoyan las actividades principales. Asimismo para apoyar el logro de sus objetivos estratégicos tiene una cartera de diversos proyectos, para posicionar su marca y hacer frente a la creciente competencia financiera en todas las localidades donde opera.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, considera prioritario fortalecer los conocimientos de sus colaboradores para lo cual tiene planes de capacitación a todo nivel enfocado en el logro de sus objetivos estratégicos.

1.2 CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de Diciembre del presente ejercicio asciende a la suma de S/.24´970,040.00 (VEINTICUATRO MILLONES NOVECIENTOS SETENTA MIL Y CUARENTA CON 00/100 NUEVOS SOLES), representada por 2´397.004 acciones con valor nominal de S/ 10.00 y 1´000.000 acciones con un valor nominal de S/ 1.00 íntegramente suscritas y totalmente pagadas.

1.3 ESTRUCTURA ACCIONARIA

ACCIONISTA	PARTICIPACION
Municipalidad Provincial del Santa	95%
Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú	5%

1.4 Red de Agencias y Oficinas

- 1. Oficina Principal**
Jr. José Gálvez N° 602
Chimbote - Ancash
- 2. Agencia Bolognesi**
Av. Francisco Bolognesi N° 735
Chimbote - Ancash
- 3. Agencia Nuevo Chimbote**
Centro Cívico Mz. E Lt. 38, Urb. Buenos Aires
Nuevo Chimbote - Ancash
- 4. Agencia Huaraz**
Jr. Sucre Cdra. 7 S/N, Zona Comercial
Huaraz - Ancash
- 5. Oficina Especial Huarmey**
Av. El Olivar 315
Huarmey - Ancash
- 6. Oficina Especial Casma**
Jr. Nepeña Mz. B Lt. 03,
Casma - Ancash
- 7. Oficina Especial Caraz**
Jr. Miguel Grau 625,
Caraz - Ancash
- 8. Agencia Barranca**
Jr. Bolognesi 136
Barranca - Lima
- 9. Agencia Huacho**
Av. 28 de Julio 343
Huacho - Lima
- 10. Agencia Trujillo**
Av. Gamarra 632
Trujillo - La Libertad
- 11. Agencia Huancayo**
Av. Giráldez 354-356
Huancayo - Junín
- 12. Agencia Huánuco**
Jr. General Prado 872-874
Huánuco - Huánuco
- 13. Oficina Especial Tingo Maria**
Av. Raimondi 169
Tingo Maria - Huánuco
- 14. Centro de Promoción e Información San Isidro**
Av. Andrés Aramburú 913, Dpto. 303
San Isidro - Lima





2

Cultura
Organizacional



2.1 Nuestra Visión

"Lograr una posición relevante en el mercado micro financiero nacional, y ser reconocidos como los mejores en ofrecer a nuestros clientes un servicio confiable, ágil y diferenciado".

2.2 Nuestra Misión

"Satisfacer las necesidades financieras de nuestros clientes y las comunidades a las que servimos, a través de un servicio experto de alta calidad, otorgado con amabilidad y eficiencia por el mejor talento humano; que nos permita mantener un crecimiento sostenible y rentable en el largo plazo".

2.3 Nuestros Valores





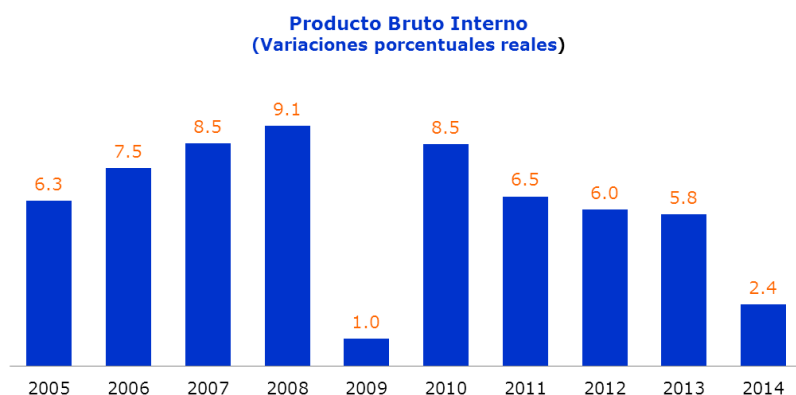


3

Entorno
Económico

Evolución del PBI

Al cierre del año 2014 el PBI alcanzó una tasa de 2.4%, porcentaje menor al registrado el año 2013; el cual se ubicó en 5.8%.



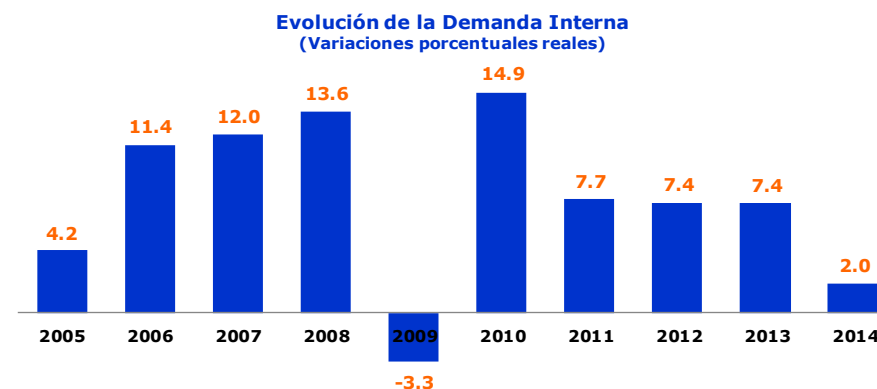
Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos
Elaboración: Caja Santa S.A

Evolución del PBI por sector productivo

Al cierre del año 2014, se observa una clara desaceleración de tres (03) sectores productivos en relación al 2013. Pesca alcanzó una tasa de -27.9%, frente al registrado en el 2013 donde se ubicó en los 24.1%; la misma tendencia presentó la Minería pasando de 4.9% en el 2013 a -0.8% en el 2014 y finalmente la Manufactura; el cuál registró una tasa de 5.0% en el 2013, cayendo en -3.3% en el 2014.

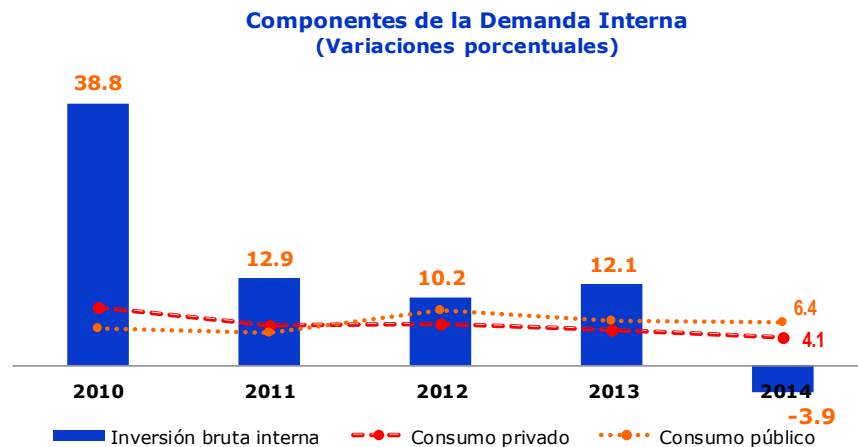
Demanda Interna

En el 2014, la demanda interna registró una tasa de 2.0% menor al registrado en el 2013 (7.4%).



Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos
Elaboración: Caja Santa S.A

Analizando el desempeño de sus componentes, se observó una moderación en el crecimiento del consumo privado, que pasó de 5.3% en el 2013 a 4.1% en el 2014 y de la inversión bruta interna que descendió a una tasa de 3.9%, luego de registrar 12.1% durante el año 2013.

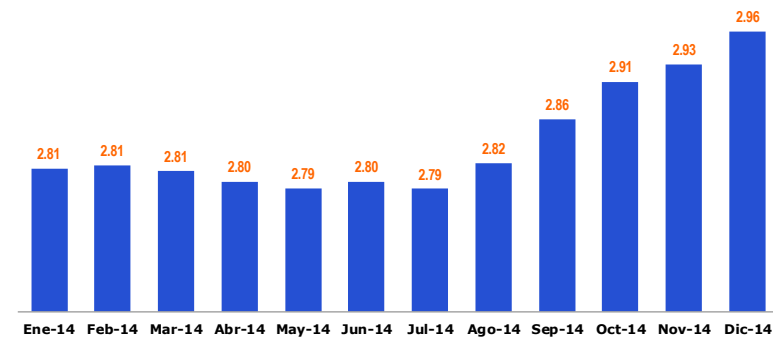


Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos
Elaboración: Caja Santa S.A

Tipo de Cambio

El nuevo sol mostró una elevada volatilidad durante este año, marcada fuertemente por los cambios en el entorno internacional asociados tanto al inicio del recorte del programa de compra de activos de la Fed, como a la evolución de la economía china y a la recuperación de la actividad económica mundial. Así; el Nuevo Sol se depreció 5.34% en términos nominales en el 2014 pasando de S/.2.81 (2013) a S/.2.96 por Dólar.

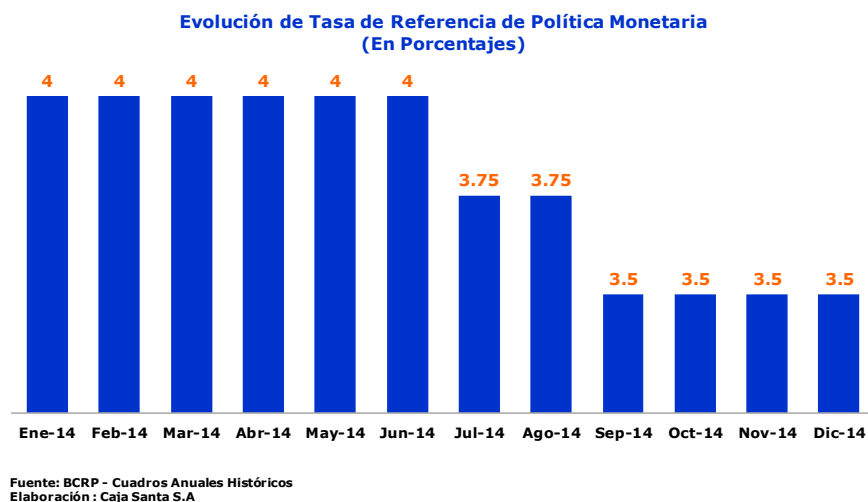
Evolución del Tipo de Cambio Contable
Nuevo Sol - Dólar Americano



Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos
Elaboración: Caja Santa S.A

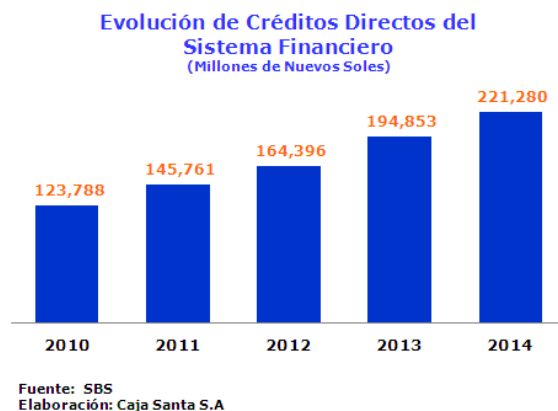
Tasa de Referencia de Política Monetaria

Durante el 2014, el BCRP mantuvo su tasa de referencia de política monetaria en 4.0% hasta junio y la redujo en noviembre a 3.75% con el objetivo de garantizar la convergencia de la inflación dentro del rango meta, en un escenario de desaceleración de la actividad económica, que se vio afectada por el menor crecimiento de nuestros socios comerciales y por los menores precios de exportación. La política monetaria continuó siendo preventiva, produciéndose una nueva reducción al mes de septiembre donde se ubicó en 3.5% permaneciendo ésta hasta el final del 2014.



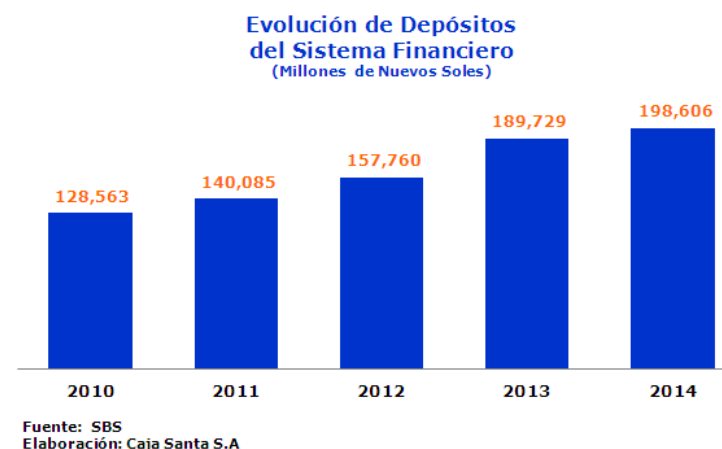
3.1 Sistema Financiero

A Diciembre 2014, los créditos directos en el Sistema Financiero¹ sumaron S/.221, 280 Millones, lo que representó un crecimiento de 13.6% respecto a diciembre 2013 donde alcanzó los S/. 194,853 Millones.



Del total de créditos directos colocados en el Sistema Financiero: El 18.3% corresponde a Créditos a la Mediana Empresa, 18.1% Consumo, 17.1% Corporativos, 16.9% Grandes Empresas, 15.5% Hipotecarios, 10.2% Pequeñas Empresas y finalmente el 3.9% Créditos a Microempresa.

Por otro lado los depósitos al 2014 ascendieron a S/.198, 606 millones, lo que representó un crecimiento de 4.7% respecto al año 2013 donde alcanzó la cifra de S/.189, 729 millones. La cartera estuvo compuesta de la siguiente manera: 47% Depósitos a Plazo (incluye depósitos por Compensación de tiempo de servicios), 27% Depósitos a la vista, 26% Depósitos de ahorro.

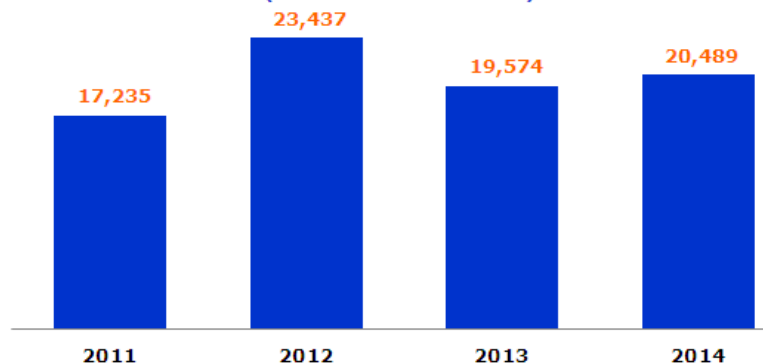


¹ Sistema Financiero sin incluir Banco de la Nación y Agrobanco

3.2 Sistema Microfinanciero

A Diciembre 2014 los créditos en el sistema Microfinanciero totalizaron S/.20, 489 millones, lo que representó un incremento de 4.7% con respecto al año precedente donde registró S/. 19,574 millones.

Evolución de Créditos Directos del Sistema Microfinanciero
(Millones de Nuevos Soles)



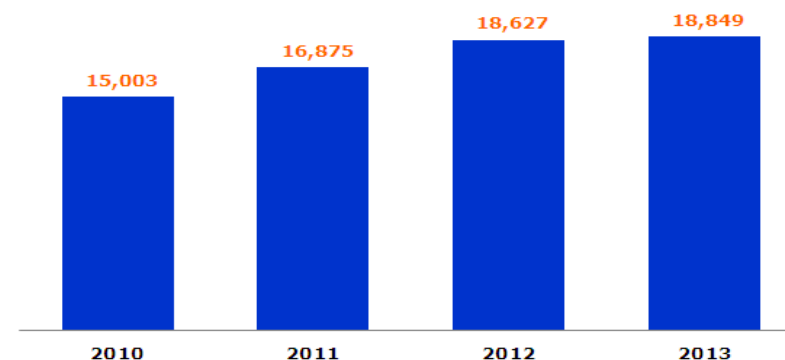
Fuente: SBS
Elaboración: Caja Santa S.A

A Diciembre 2014, fueron las Cajas Municipales las que presentaron el mayor porcentaje de participación.

Del total de los créditos desembolsados estas representaron el 66% del total de créditos realizados, Mi Banco 20%, Cajas Rurales de Ahorro y Crédito 8%, y finalmente las Edpyme 6%.

Cabe señalar que al año 2014 las Cajas Municipales presentaron un crecimiento de 8.1% con respecto al 2013.

Evolución de Depósitos del Sistema Microfinanciero
(Millones de Nuevos Soles)



Fuente: SBS
Elaboración: Caja Santa S.A

Por otro lado los depósitos al 2014 ascendieron a S/. 18,849 millones, lo que representó un crecimiento de 1.2% respecto al año 2013 donde alcanzó la cifra de S/.18, 627 millones.

Del total de los depósitos realizados el 71% estuvieron en las Cajas Municipales, Mi Banco 21% y finalmente las Cajas Rurales de Ahorro 9%.



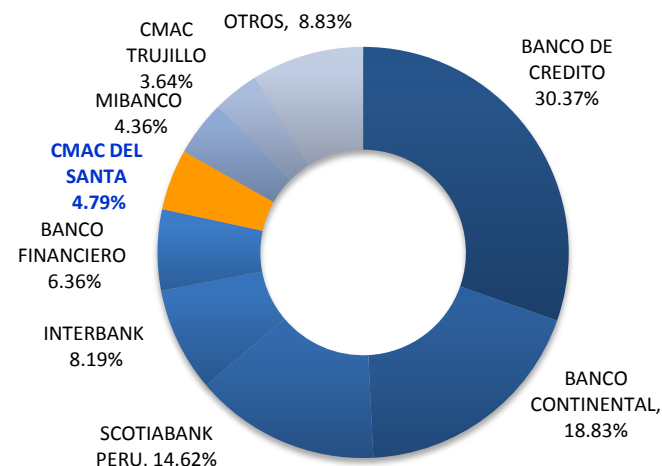
A large orange shape, resembling a stylized leaf or a rounded rectangle with curved sides, is positioned on the right side of a solid blue background. Inside this orange shape, the number '4' is written in a large, white, sans-serif font. Below the number, the words 'Mercado Regional' are written in a smaller, white, sans-serif font, stacked on two lines.

4

Mercado
Regional

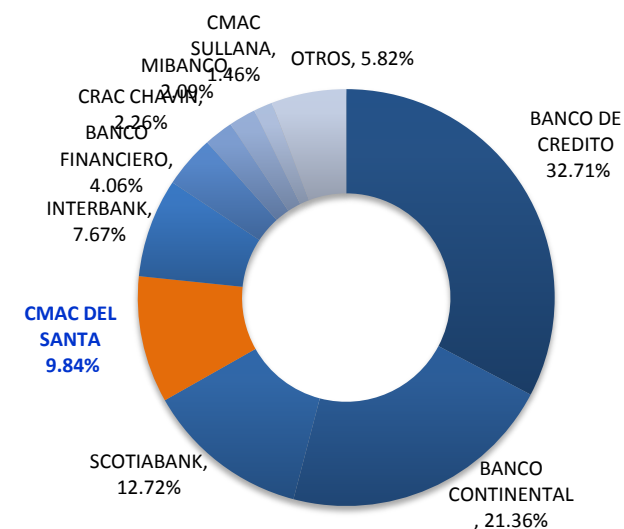
4.1 Participación de Colocaciones Mercado Regional - Ancash

Las Colocaciones de créditos directos de la Caja del Santa en la región Ancash se posicionó en el sexto lugar de un total de 28 entidades financieras; finalizando al cierre del ejercicio 2014 con un saldo de S/.111'139 Mil; participando del 4.79% de total de colocaciones. A nivel de IMF's la Caja del Santa obtuvo el 2º lugar con mayor participación.



4.2 Participación de las Captaciones Mercado Regional - Ancash

La Caja del Santa S.A obtuvo un saldo de Captaciones de S/.151, 528 Mil, logrando ocupar el cuarto lugar en el ranking regional del sistema financiero con una participación del 9.84%. En el mercado regional y a nivel de IMF's ocupó el 1º lugar del ranking financiero debido a la preferencia e identificación de sus clientes.



5

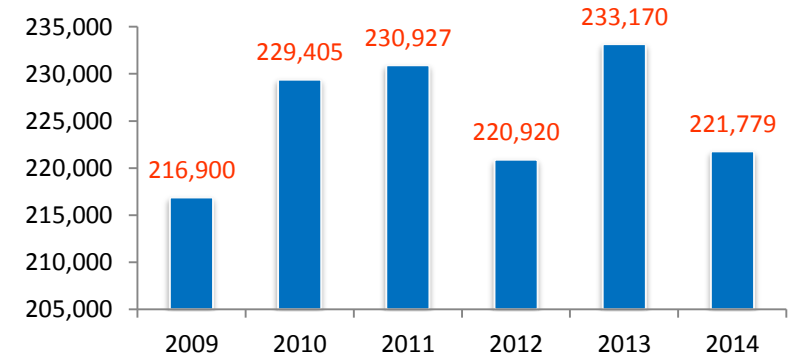
Análisis de
Gestión

5.1 Gestión de Activos

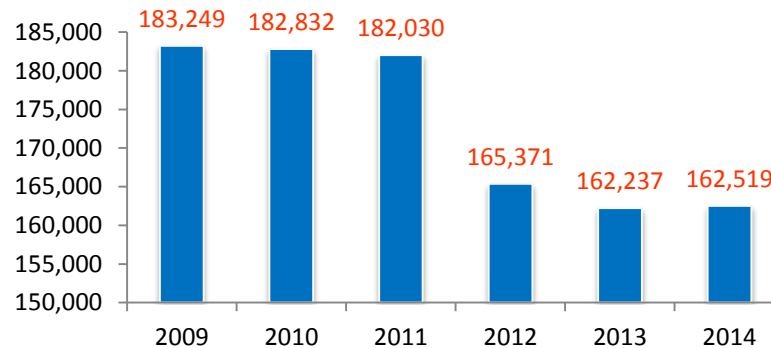
5.1.1 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

Los activos están constituidos principalmente por los créditos directos que representan más del 62%, siendo el principal activo rentable que sustenta las actividades de la empresa. .

EVOLUCIÓN ANUAL DEL ACTIVO
Expresado en Miles de Nuevos Soles



EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS COLOCACIONES
Expresados en Miles de Nuevos Soles



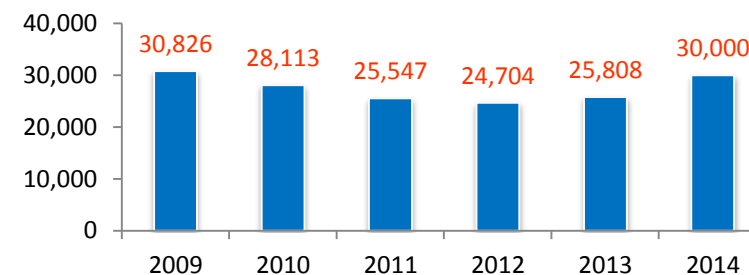
5.1.2 Evolución de las Colocaciones

Al cierre del mes de Dic-14, los créditos ascendieron a S/. 162'519 Mil, lo que representa un crecimiento de 0.17% respecto a Dic- 2013 (S/. 162'237, Mil); frente a un entorno menos favorable que afectó a los principales agentes de la economía regional durante el 2014.

5.1.3 EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE CLIENTES DE CRÉDITOS

Al cierre del mes de Dic-14, La Caja del Santa cuenta con 30 Mil clientes de créditos, mostrando un crecimiento de 16.24% (+4,192) en relación al periodo 2013.

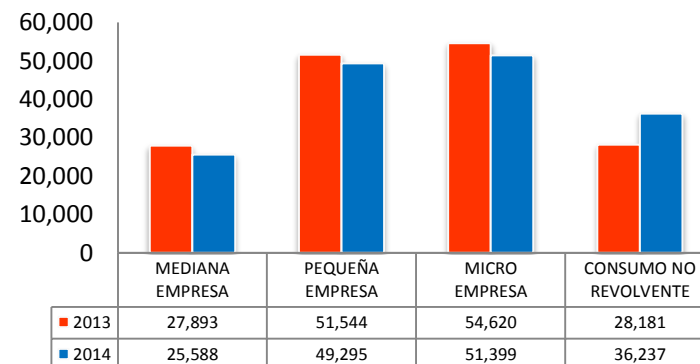
EVOLUCIÓN DE Nº DE CLIENTES DE PRODUCTOS
ACTIVOS
Expresado en Unidades



5.1.4 EVOLUCIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITOS

Al cierre de Dic-14, las colocaciones ascendieron a (S/. 162'519 Mil); de las cuales el 62% (S/. 100'694 Mil) corresponde a la cartera pequeña y microempresa empresa, segmento objetivo de La Caja, la cartera consumo por su parte representó el 22% (S/. 36'237. Mil); de otro lado la cartera mediana empresa alcanzó un saldo de S/. 25'588 Mil, mostrando una menor concentración (16%) respecto al 2013 (17%).

DIVERSIFICACIÓN DE LAS COLOCACIONES
Expresado en Miles de Nuevos Soles

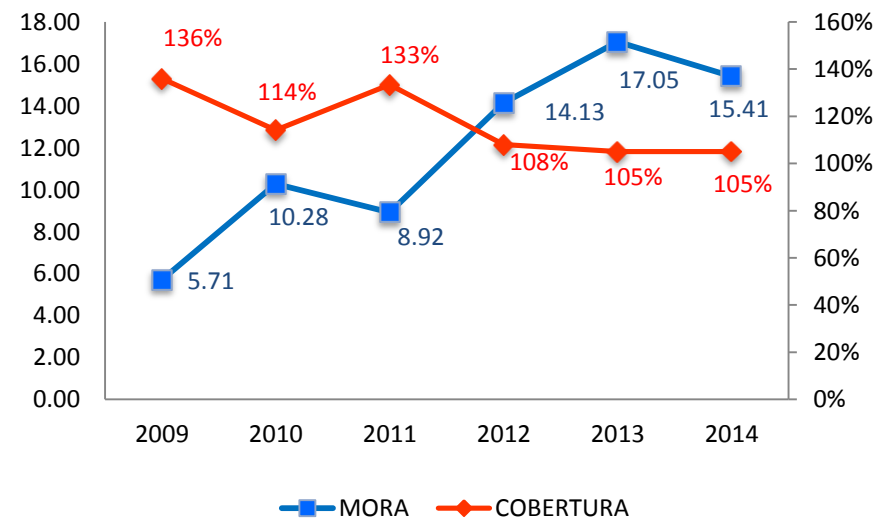


5.1.5 CALIDAD DE CARTERA

La morosidad al cierre de Dic-14, registró un indicador de 15.41%; descendiendo en 1.64 puntos porcentuales al indicador obtenido en el 2013 (17.05%), debido a la gestión de riesgo crediticio aplicada durante el 2014; siendo éste el punto de quiebre ante la tendencia creciente de los cuatro últimos años.

La Caja mantiene el nivel de provisiones sobre la cartera atrasada, ratio que alcanzó el 105.05%.

EVOLUCIÓN DEL RATIO DE MORA Y COBERTURA DE CARTERA



5.2 Gestión del Pasivo

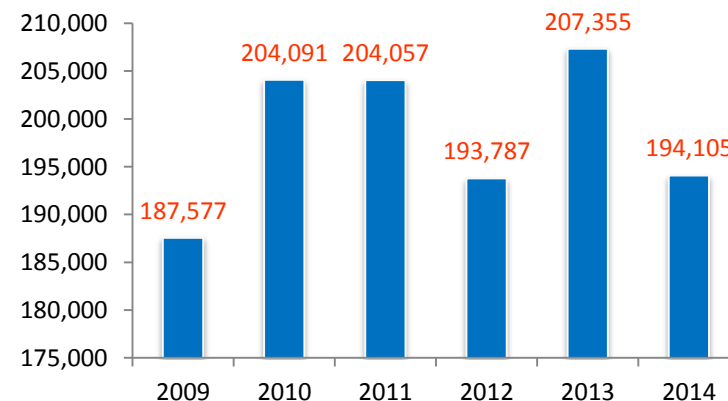
5.2.1 EVOLUCIÓN DE PASIVOS

Al cierre de dic-14, el Pasivo alcanzó S/. 194'105 Mil, constituido principalmente por las obligaciones con el público que representan el 94% principal fuente de fondeo de las operaciones de La Caja.

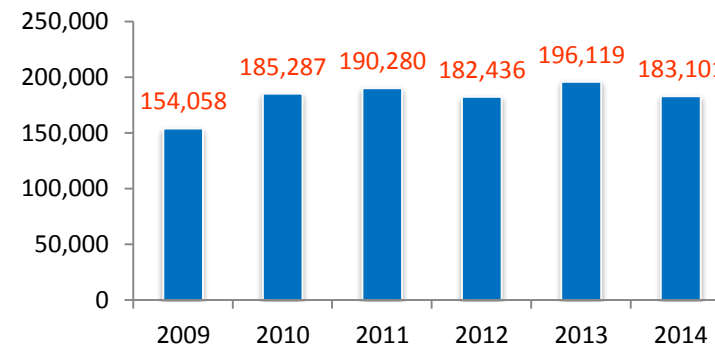
5.2.2 EVOLUCIÓN DEL SALDO DE DEPÓSITOS

El total de obligaciones con el público registró S/.183, 101 Mil, descendiendo en S/. 13'018 Mil, (-6.64%) en relación a Dic-13, mejorando el calce de captaciones respecto a las colocaciones logrando una disminución de gastos financieros en S/, 2'733 Mil, en relación a Dic-13 de acuerdo a lo política aplicada en el 2014 de controlar el gasto financiero.

EVOLUCIÓN ANUAL DEL PASIVO
Expresado en Miles de Nuevos Soles

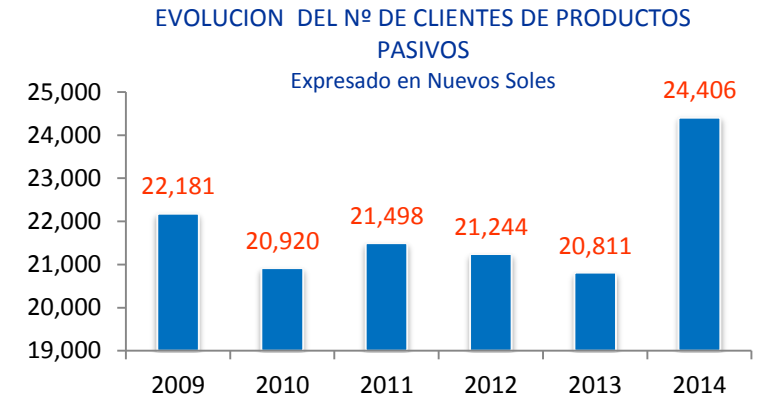


EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS CAPTACIONES
Expresado en Miles de Nuevos Soles



5.2.3 EVOLUCIÓN DE CLIENTES DE PRODUCTOS PASIVOS

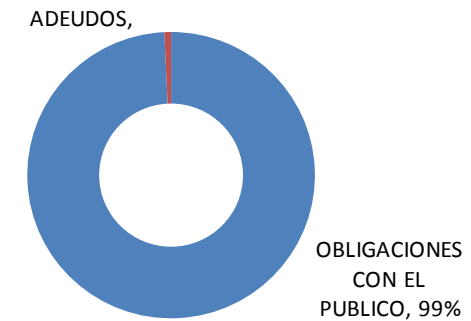
A Dic-14 el número de clientes de depósitos tuvo una evolución positiva en relación al 2013 con un crecimiento del 17.3% respecto al año anterior; contando al cierre del año con 24,406 clientes.



5.2.4 FUENTES DE FONDEO

La principal fuente de financiamiento de La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del santa lo constituyen las obligaciones con el público que al cierre de Dic-14 ascendieron a S/. 185'978 Mil (99.24%), una menor participación corresponde al rubro Adeudados con S/. 1'416 Mil (0.76% de participación).

Estructura de Fuentes de Financiamiento



5.3 Patrimonio

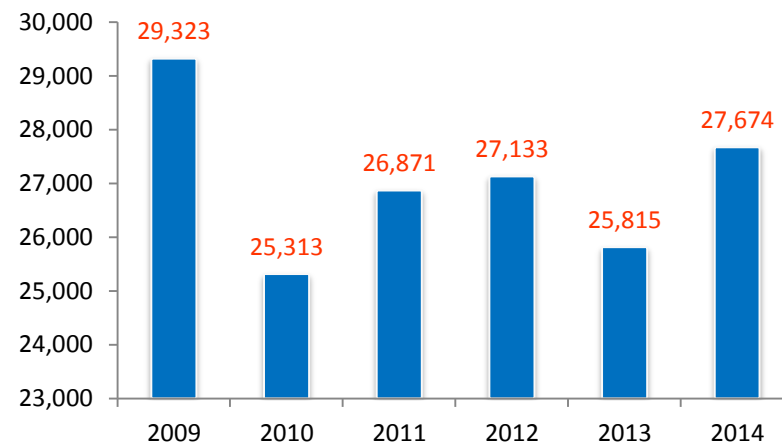
5.3.1 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Al cierre de dic-14, el Patrimonio de La Caja del Santa ascendió a S/. 27' 674 Mil, experimentando un crecimiento del 7.20% con relación al año anterior producto de la utilidad del ejercicio 2014 de S/ 1'859, Mil.

5.3.2 RESULTADOS ECONÓMICOS

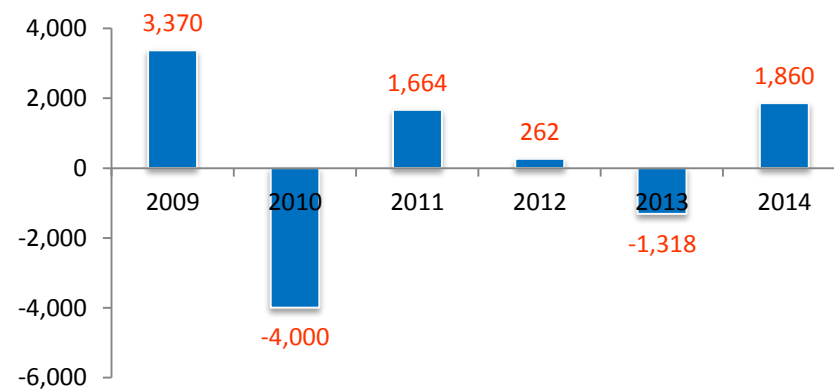
La gestión aplicada durante el 2014 permitió obtener un un resultado económico favorable durante el 2014; el cual ascendió a S/.1'860 Mil. Cifra no alcanzada desde el periodo 2010.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO INSTITUCIONAL



EVOLUCION DE LOS RESULTADOS

Expresado en Miles de Nuevos Soles



6

Principales
Indicadores
Financieros

6. Principales Indicadores Financieros

2012-2014
(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

RATIOS	CMAC SANTA		
	2012	2013	2014
RENTABILIDAD			
Utilidad del ejercicio	262	-1,318	1,860
ROE (%)	0.96	-5.15	7.03
ROA (%)	0.12	-0.58	0.84
INFORMACION FINANCIERA			
Activos	220,920	233,170	221,779
Pasivos	193,787	207,355	194,105
Patrimonio	27,133	25,815	27,674
Depósitos / Colocaciones	110.32	120.88	112.66
SOLVENCIA - ENDEUDAMIENTO			
Ratio de Capital Global	14.73	13.07	12.88
Pasivo Total/Capital Social y Reserva	6.63	7.09	7.54
Pasivo /Patrimonio	7.14	8.03	7.01
Pasivo/Activo	0.88	0.89	0.88
Colocaciones Brutas/ Patrimonio	6.09	6.28	5.87
CALIDAD DE ACTIVOS			
C. Atrasada/Coloc. Directos(%)	14.20	17.05	15.41
CAR /Coloc. Directos(%)	18.24	20.10	18.72
Provisiones/ Cart. Atrasada (%)	108.02	105.03	105.05
Provisiones/ Cart. De alto riesgo (%)	84.14	89.10	86.51
EFICIENCIA DE GESTION			
Gastos Adm. / Ing. Financieros	44.00	55.20	53.51
Depósitos/ Créd. Directos (%) - SBS	110.32	120.88	112.66
LIQUIDEZ			
Disponible/ Activos	22.39	27.84	23.56
Disponible/ Depósitos	27.12	33.10	28.35
PRODUCTOS			
Créditos	165,371	162,237	162,519
Operaciones	182,436	196,119	183,100



Nuevo Chimbote - Ancash

7

Gestión
Integral de
Riesgos
GIR

7. Gestión Integral de Riesgos- GIR.

La Gestión Integral de Riesgos en La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, es un proceso que involucra a toda la organización, iniciando en el Directorio, quien se encarga de fijar las políticas; así como los comités especializados, la gerencia mancomunada y en general a todos los colaboradores de la Institución.

La Gestión integral de Riesgos, se ejerce bajo los lineamientos definidos por el Directorio, y con el apoyo de los diversos comités que existen en la entidad: *Comité de Auditoria, Comité de Riesgos, Comité de Lavado de Activos, Comité de Activos y Pasivos*, que están integrado por Directores y Funcionarios; siguiendo las pautas de la Resolución emitida por la Superintendencia de Banca y Seguros N° 037-2008 "*Gestión Integral de Riesgos*".

Durante el periodo 2014; se ha actualizado el reglamento interno del Directorio, así como los reglamentos de los comités especializados; de igual forma se aprobó el documento: *Código del buen gobierno corporativo*

▪ **GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO**

Durante este periodo la entidad ha realizado mejoras en la gestión de riesgo de crédito; siendo las principales:

- Cambio de estructura organizacional de la Unidad de Negocio.
- Mejoras en el sistema de registro de garantías.
- Proceso de señales de alerta, en la gestión crediticia.

- Automatización de los reportes de cosecha, a nivel Institucional, por Agencia y por Asesor de Negocio.
- Capacitación al personal de Negocios.
- Establecimiento de un sistema de pre calificación a través de un score.
- Supervisión permanente en las Agencias.

- **GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ**

La Gestión del Riesgo de Liquidez tiene por objeto garantizar niveles razonables de fondos líquidos para que La Caja pueda cubrir sus necesidades de efectivo, en caso se produzca una escasez de efectivo inesperado, es la capacidad de hacer frente a sus obligaciones sin incurrir en costos excesivos.

La gestión del Riesgo de Liquidez, se realiza a través del seguimiento y monitoreo diario de los indicadores de liquidez a través de los indicadores mínimos establecidos por la SBS, y los indicadores internos.

Durante el periodo 2014 se cumplió con los límites de ratio de liquidez establecidos, contando con holgura de respuesta ante los compromisos financieros asumidos a corto plazo.

- **GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO**

Como parte de la gestión de riesgos de mercado, La Caja realiza el seguimiento a la posición contable y global en moneda extranjera; asimismo, utiliza indicadores de ganancias en riesgo y valor patrimonial en riesgo para monitorear el riesgo de tasa de interés; además se realiza el análisis a través del modelo de valor en riesgos para el cálculo de la posición global en moneda extranjera.

En relación a las inversiones, se realiza un seguimiento permanente de su posición, utilizando señales de alerta y límites que permiten tomar medidas preventivas que minimicen las posibilidades de pérdidas.

- **GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL**

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa durante el periodo 2014 continuó realizando actividades de reforzamiento sobre la generación de una cultura de riesgos a todo nivel, lo cual incluye el sistema de capacitación virtual a través de la intranet corporativa, que permite capacitar, interactuar y evaluar a los participantes en los cursos programados, para las distintas unidades, oficinas y agencias.

Adicionalmente se cuenta con una política de incentivos por riesgo operacional, mediante la cual los colaboradores de la institución, son premiados cuando logran mejorar sus procesos o detectar posibles situaciones de riesgo.

A través de los talleres de autoevaluación con los dueños del proceso y personal de mayor experiencia; se realiza la identificación, evaluación, tratamiento y monitoreo de los riesgos así mismo se realiza el seguimiento a la implementación de los planes de acción para minimizar los riesgos identificados en cada departamento.

La empresa viene aplicando los métodos estándar establecidos por la SBS para el cálculo de los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgo de crédito y de mercado; y para el riesgo operacional el Método del indicador básico.



Bahía El Ferrol - Chimbo

8

**Gestión de
Prevención de
Lavado de
Activos y
Financiamiento
del Terrorismo
PLAFT**

8. Gestión de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo - PLAFT

El Sistema de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo de La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa; ha sido adecuado en concordancia a lo establecido en la Ley N° 27693, la cual creó la UIF y la Resolución SBS N° 838-2008 y su modificatoria, Resolución SBS N° 6561-2009, que establece normas complementarias para la Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

Dentro del marco legal vigente relacionado a la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, La Caja, cuenta con un Oficial de Prevención a dedicación exclusiva que reporta directamente al Directorio acerca de cualquier situación que pudiese estar relacionada al Lavado de Activos. Asimismo, es el encargado de elaborar y presentar semestralmente informes sobre la base de la reglamentación emitida al respecto por la SBS y su aplicación en las prácticas corporativas de la Institución.

Para asegurar el cumplimiento de la normativa, La Caja cuenta con un Manual de Prevención de Lavado de Activos y Código de Conducta actualizado y alineado a la normativa vigente. Actualmente se han implementado señales de alerta en los diferentes tipos de operaciones a fin de ayudar a la detección de operaciones inusuales, las cuales están incorporadas al Módulo SIG Lavado de Activos.

Finalmente la Unidad de Prevención ejecutó su Plan de Capacitación 2014 para todos los colaboradores de nuestras Agencias y Oficinas de La Caja del Santa con la finalidad de hacer frente al riesgo de Lavado de Activos presente en el Sistema Financiero Nacional



Servicio experto de alta calidad, otorgado con amabilidad y eficiencia por el mejor talento humano

9

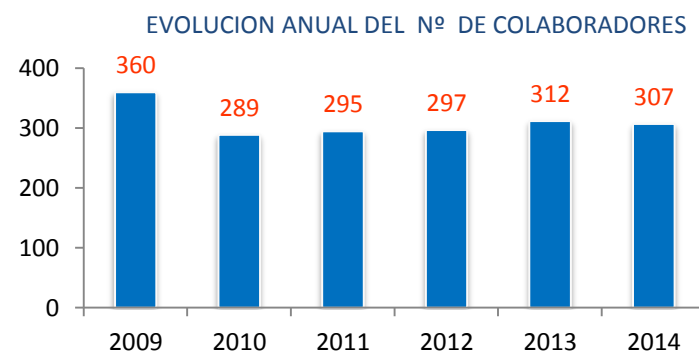
Gestión del
Talento
Humano

9.-GESTION DEL TALENTO HUMANO

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, valora que sus logros y resultados son el reflejo de la capacidad, compromiso y actitud responsable de nuestros colaboradores. La gestión del talento Humano se orienta a preservar un ambiente laboral adecuado, fomentando la participación a través de una adecuada comunicación interna entre los colaboradores para impulsar su desarrollo integral.

En el 2014 contamos con 307 colaboradores de los cuales el 80% corresponde al personal de negocios (créditos y operaciones).

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa desde siempre ha apostado por la formación de su personal alineado a la evolución y necesidades de la Caja y el sector logrando impartir 1852 horas de capacitación durante el 2014.



Asimismo durante el 2014 dado los cambios en la estructura organizacional se realizó la recategorización del personal de negocios por categoría (Junior, Semisenior y Sénior) determinando las necesidades de capacitación del personal que afiance sus conocimientos; lo cual se ha reflejado en un mejor servicio para el beneficio de nuestros clientes y de nuestra organización.

BIENESTAR DEL COLABORADOR

Las actividades de Bienestar durante el año 2014, fueron promovidas constantemente con la ejecución de campañas de salud, deportivas, recreativas, y eventos de celebración durante todo el año reconociendo al colaborador como el principal activo de nuestra Institución y mejorando el clima organizacional a través de un ambiente agradable y positivo





CAJA DEL SANTA

CAJA DEL SANTA

20 KILO

CAJA DEL SANTA

10

**Perspectivas
Estratégicas**

10.-Perspectivas Estratégicas.

10.1.- MEJORA DE LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Durante el 2014 se aprobó la nueva estructura organizacional, el nuevo diseño establece una estructura organizacional plana apropiada para una mejor asignación de los departamentos que apoyan las actividades principales.

10.2.- MEJORA DE PROCESOS

Durante el 2014 La Caja llevó a cabo el proyecto "Eficiencia normativa" que tuvo como objetivo actualizar la normativa interna de La Caja, asimismo continuo con la identificación, diseño y documentación de los procesos internos con el propósito de prestar servicios de calidad mediante la creación de valor en cada uno de ellos. Entre los principales procesos tenemos:

- Mejora del proceso de créditos
- Mejora del proceso de Operaciones.
- Mejora del proceso de Gestión Integral de Riesgos.
- Mejora en el proceso de Adquisición de bienes y Contratación de servicios.
- Mejora en el proceso de Gestión del Sistema de Atención al Usuario.

10.3.- IMPLEMENTACION DEL BALANCED SCORE CARD

En el 2014 se implementó la herramienta de gestión gerencial Balanced Score Card - BSC o tablero de control; que permitió el control y seguimiento de la gestión estratégica de La Caja durante el 2014

10.4.-NUEVAS TECNOLOGIAS:

- **APLICATIVO DE SEGUIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS**

Durante el 2014 se logró la implementación del aplicativo de seguimiento de medidas correctivas para brindar soporte tecnológico a las unidades de control contribuyendo así a un adecuado seguimiento a las observaciones de los distintos órganos auditores.

- **APLICATIVO DE SEGUIMIENTO DE ACUERDOS DE COMITÉ DE GERENCIA.**

Durante el 2014 se logró la implementación del aplicativo de seguimiento de acuerdos de comité de Gerencia a través de la intranet el mismo que brinda soporte tecnológico para un adecuado seguimiento de los acuerdos tomados en sesión de comité de Gerencia.

- **APLICATIVO WEB SISTEMA DE BUZON DE ETICA**

Durante el 2014 se logró implementar un sistema web para denunciar y seguir actos relacionados con indicios de fraudes o hechos relacionados con la falta de ética, presuntas irregularidades, deficiencias o ilícitos cometidos; permitiendo así la solución a las denuncias formuladas.

- **APLICATIVO DE CONVENIO CON EMTRAFESA**

Durante el 2014 se adecuó el SIC Santa al aplicativo web de convenios para la venta de pasajes en las diferentes agencias y oficinas de La Caja de acuerdo al convenio suscrito con EMTRAFESA.



11

**Responsabilidad
Social**

11.- Responsabilidad Social

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa cumple un rol social importante buscando fortalecer a las microempresas a través del apoyo financiero y así mejorar la calidad de vida de sus clientes financiando sus proyectos empresariales y/o personales.

Durante el 2014 asumiendo un rol como agente de cambio para mejorar su entorno con acciones que generen un valor social realizó diversas actividades culturales y deportivas tales como: La Campaña "Un Billón de Pie" promovido por Ministerio de la Mujer y la Municipalidad Provincial del Santa, auspició el VI Festival Nacional Folclórico del Poder Judicial organizado por la Corte Superior de Ancash. Asimismo, consiente que la práctica del deporte en la niñez forja una juventud saludable y disciplinada, La Caja auspició con nuevas camisetas al Club Deportivo de segunda división del IST "Carlos Salazar Romero".

Asimismo trabajando sobre nuestra misión durante el 2014 realizó la entrega de uniformes como donativo a La Asociación de cambistas de Chimbote contribuyendo así a mejorar su imagen.

Como todos los años en el mes de Diciembre en el marco de la celebración navideña manifestamos nuestro espíritu solidario llevando alegría a través de una chocolatada y obsequios a los niños de escasos recursos siendo el AA.HH Mirador de Lomas ubicado en Nuevo Chimbote, el AAHH que recibió la visita de nuestra institución.



12

**Hechos
relevantes de
la Gestión**

12.-Hechos Relevantes de la Gestión

- En sesión solemne en el auditorio del palacio municipal (Mar-14), La Caja Municipal del Santa fue declarada "**Patrimonio Económico Financiero de la Provincia del Santa**".
- Se realizó la ceremonia de colocación de la primera piedra del nuevo local de la agencia Huaraz, que permitirá mejorar la atención de nuestros clientes a través de una mejor infraestructura.
- En Abr-14, se realizó el lanzamiento de la "*Campaña de Créditos 2014*", la cual se inició desde el 02 de Mayo hasta el 31 de Diciembre 2014; que impulsó las colocaciones de todos sus productos crediticios, aprovechando la estacionalidad para promover las campañas: Escolar, Día de la Madre, Fiestas Patrias, y Navidad.
- Se aprobó la nueva estructura organizacional, el nuevo diseño establece una estructura organizacional plana apropiada para una mejor asignación de los departamentos que apoyan las actividades principales.
- Fortalecimiento de las relaciones comerciales, a través de alianzas estratégicas con empresas como: Western Unión; SEDACHIMBOTE; Seguros La Positiva; EXPERIAN y EDPYME MARCIMEX, Inmobiliaria San Andrés, y Empresa de Transportes Ave Fénix S.A – EMTRAFESA.
- Se realizó una encuesta de satisfacción de clientes de la ciudad de Chimbote, Nuevo Chimbote y Trujillo; a fin de conocer el nivel de satisfacción del cliente de La Caja en relación al servicio, la encuesta aplicada logró un nivel de satisfacción de los clientes del 81,69% ubicándola en la escala de MUY BUENO.

13

**Estados
Financieros
Auditados**

Dictamen de los Auditores Auditados



JARA Y ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS SOC. CIVIL

Auditores
Matrícula 187
R.U.C. 20112396412

Jr. Cañón del Pato N° 275 - Dpto. B
Urb. Tambo de Monterrico - SURCO
Telfs.: 271-7475 / 271-5462
999356661 / 998060642
LIMA - PERU



JARA Y ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS SOC. CIVIL

Auditores
Matrícula 187
R.U.C. 20112396412

Jr. Cañón del Pato N° 275 - Dpto. B
Urb. Tambo de Monterrico - SURCO
Telfs.: 271-7475 / 271-5462
999356661 / 998060642
LIMA - PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

Accionistas y Directores

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S. A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., que comprende los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.

2. La Gerencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea por 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 nuestra auditoría. 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 depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones de errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la entidad en 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 empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicación de las políticas contables realizadas por la empresa, 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

6. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con los principios contables descritos en la Nota "C" a los estados financieros adjuntos.

Chimbote - Perú

27 de Febrero de 2015.

Refrendado por:

JARA Y ASOCIADOS
Contadores Públicos Soc. Civ.


CPC MARIBEL JARA VASQUEZ (SOCIO)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 38374



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	Nota	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2014	2013
Disponible	1	51,900,320	64,915,925	Obligaciones con el Público	11	185,977,704	200,681,701
Inversiones Disponibles para la Venta	2	13,229,884	16,117,286	Depósitos del Sistema Financiero y Org. Internacionales	12	212,902	51,670
Cartera (Neta)	3	138,560,642	137,440,511	Adeudos y Obligaciones Financieras	13	1,415,819	2,105,727
Cuentas por Cobrar	4	3,849,053	310,192	Cuentas por Pagar	14	2,118,892	1,177,666
Participaciones	5	1,583,739	1,572,029	Provisiones	15	3,249,499	3,600,446
Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	6	386,359	1,821,518	Impuestos Corrientes	16	825,700	629,804
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	7	4,908,580	5,022,879	Impuesto a la Renta Diferido	0		(1,044,824)
Intangibles (Neto)	8	242,227	0	Otros Pasivos	17	304,472	153,223
Impuesto a la Renta Diferido	9	1,340,841	3,137,605	TOTAL PASIVO		194,104,988	207,355,413
Otros Activos	10	5,777,568	2,832,009				
				PATRIMONIO			
				Capital Social		24,970,040	24,970,040
				Capital Adicional		73,948	73,948
				Reservas		770,553	4,268,908
				Ajuste al Patrimonio		0	-
				Resultados Acumulados		0	(2,180,187)
				Resultado del Ejercicio		1,859,684	(1,318,168)
				TOTAL PATRIMONIO	18	27,674,225	25,814,541
TOTAL ACTIVO		221,779,213	233,169,954	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		221,779,213	233,169,954
Cuentas de Orden		499,998,596	624,421,897	Cuentas de Orden		499,998,596	624,421,897

Las notas que se adjuntan forma parte de los Estados Financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Nota	2014	2013
Ingresos por Intereses	19	41,003,728	41,073,170
Disponibles		1,591,140	1,850,920
Fondos Interbancarios			
Inversiones Disponibles para la Venta			12,825
Cartera de Créditos Directos		39,412,588	39,209,425
Otros Ingresos Financieros			
Gastos por Intereses	20	(9,276,946)	(12,053,719)
Obligaciones con el Público		(9,053,476)	(11,786,467)
Depósitos de Empresas del S.F., y Organismos Internacionales		(698)	(699)
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País		(222,772)	(266,553)
Otros Adeudos y Obligaciones Financieras del Exterior			
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras			
Otros Gastos Financieros			
Margen Financiero Bruto		31,726,782	29,019,451
Provisiones para Créditos Directos	21	(5,118,111)	(6,791,094)
Margen Financiero Neto		26,608,671	22,228,357
Ingresos por Servicios Financieros	26	1,801,862	2,134,023
Ingresos por Créditos Indirectos		121,777	68,553
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos diversos		1,680,085	2,065,470
Gastos por Servicios Financieros	25	(3,947,471)	(3,352,950)
Primas al Fondo de Seguro de Depósito		(2,035,417)	(2,110,275)
Gastos Diversos		(1,912,054)	(1,242,675)
Margen Financiero Neto de Ingreso y Gastos por Servicios Financieros		24,463,062	21,009,430
Resultados por operaciones Financieras (ROF)	22	135,876	545,946
Inversiones Disponibles para la Venta		276,916	290,668
Ganancia (Pérdida) en participaciones			
Utilidad - Pérdida en diferencia de cambio		178,647	388,308
Otros		(319,687)	(133,030)
Margen Operacional		24,598,938	21,555,376
Gastos de Administración		(21,940,875)	(20,341,957)
Gastos de Personal y Directorio	24	(12,604,347)	(12,187,880)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	25	(8,876,885)	(7,642,144)
Impuestos y Contribuciones	25	(459,643)	(511,933)
Depreciaciones y Amortizaciones		(887,520)	(1,178,506)
Margen Operacional Neto		1,770,543	34,913
Valuación de Activos y Provisiones	23	395,250	(1,287,252)
Provisión para créditos Directos		10,214	13,422
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		(13,948)	(356,050)
Provisiones para Bienes Recibidos en pago y recuperados		720,025	(572,271)
Provisión para Litigios y Demandas		(321,041)	(372,353)
Resultado de Operación		2,165,793	(1,252,339)
Otros Ingresos y Gastos	27	360,265	(65,829)
Resultados del ejercicio antes de Impuesto a la renta		2,526,058	(1,318,168)
Impuesto a la Renta		(666,374)	
Resultado neto del ejercicio		1,859,684	(1,318,168)

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

CONCEPTOS	Capital Social	Capital Adicional	Fondos Propios		Resultado del Ejercicio	Total Fondos Propios	Ajustes al Patrimonio		Total
			Reservas Obligatorias	Resultados Acumulados			Otros Ajustes	Total Ajustes al Patrimonio	
SALDO AL 01/01/2013	24,970,040	73,948	4,268,908	(2,441,981)	261,794	27,132,709			27,132,709
Resultado Integral									
Resultado del Ejercicio					(1,318,168)	(1,318,168)			(1,318,168)
Reclasificación entre cuentas patrimoniales				261,794	(261,794)				
SALDO AL 31/12/2013	24,970,040	73,948	4,268,908	(2,180,187)	(1,318,168)	25,814,541			25,814,541
Resultado Integral									
Resultado del Ejercicio					1,859,684	1,859,684			1,859,684
Disminución de capital			(3,498,355)	3,498,355					
Reclasificación entre cuentas patrimoniales				(1,318,168)	1,318,168				
SALDO AL 31/12/2014	24,970,040	73,948	770,553		1,859,684	27,674,225			27,674,225

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	1,757,900	(1,318,168)
Ajustes al resultado neto del ejercicio		
Depreciación y amortización	887,520	1,178,506
Provisiones	5,936,232	7,232,282
Otros ajustes	851,812	1,357,394
Variación neta en activos y pasivos:		
Incremento neto (disminución) en activos	(1,197,207)	(894,141)
Créditos	(113,924)	(57,802)
Cuentas por cobrar y otras	(1,083,283)	(836,339)
Incremento neto (disminución) en pasivos	(348,180)	(735,317)
Pasivos financieros, no subordinados		
Cuentas por pagar y otras	(348,180)	(735,317)
Aumento (disminución) en intereses, comisiones y otras cuentas por cobrar		
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes		
Impuesto a las ganancias pagadas / cobrados		
A. Flujos de efectivo netos de actividad de operación	7,888,077	6,820,556
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Salidas por compras intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(399,378)	(355,056)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	378,039	714,915
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	2,370,872	772,825
B. Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	2,349,533	1,132,684
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Otras entradas relacionadas a actividades de financiamiento	(15,089,127)	13,523,071
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	(8,164,088)	(6,029,366)
C. Flujo de efectivo netos de actividades de financiamiento antes del efecto	(23,253,215)	7,493,705
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (a + b + c)		
	(13,015,605)	15,446,945
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalente de efectivo		
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	64,915,925	49,468,980
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	51,900,320	64,915,925

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014**

A. MARCO LEGAL Y ACTIVIDAD ECONÓMICA QUE DESARROLLA

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A. (en adelante CMAC SANTA S.A.) es una empresa financiera, con personería jurídica de derecho privado, pudiendo organizarse bajo la forma de empresa de economía mixta y goza de autonomía económica, financiera y administrativa, obteniendo su autorización de funcionamiento al amparo del decreto Ley N° 23039 mediante Decreto Supremo N° 255-85-EF del 27 de Junio de 1985.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., tiene por objeto social dedicarse a la intermediación financiera y, como tal, está facultada a recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, otorgando créditos en especial a la micro y pequeña empresa; igualmente, está autorizada a brindar el servicio del crédito pignoraticio y están normadas por el Decreto Supremo N° 157-90/EF, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros - Ley N° 26702, y reguladas por el banco Central de Reservas del Perú y supervisadas y/o controladas por la Superintendencia de Banca y seguros y Contraloría General de la República.

Para el desarrollo de sus actividades de intermediación financiera cuenta con una Oficina Principal, y 12 agencias ubicadas en el interior del país, Bolognesi, Nuevo Chimbote, Huaraz, Caraz, Casma, Huarmey, Barranca, Huacho, Huancayo, Huánuco, Tingo María y Trujillo.

B. BASE DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas contables emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros y por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC e IFRIC).

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014, adjuntos han sido aprobados por el Directorio y publicados según norma dentro de los plazos establecidos por ley.

C. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

Los principios y prácticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a. Cambios en políticas contables

Las Políticas Contables de la institución recogen los aspectos señalados en el Manual de Contabilidad y en las NIIF. Los Estados Financieros se elaboran de acuerdo al manual de contabilidad para las empresas del sistema financiero y otras disposiciones establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros. En caso de existir situaciones no previstas en dichas disposiciones, se aplica las NIIF.

b. Operaciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se expresan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambios vigentes, establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's (SBS) a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre de año, de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

c. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la CMAC SANTA, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como cartera de créditos, cuentas por cobrar y pagar, obligaciones con terceros, adeudados, obligaciones financieras son medidos a su valor razonable más los costos directamente relacionados con la transacción. La CMAC SANTA S.A., determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al final de cada año.

Clasificación de activos financieros.- La NIC 39 ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La Gerencia, teniendo en cuenta la finalidad para que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características, determina cual es la clasificación que les corresponde. La CMAC SANTA S.A., aplica las categorías de activos financieros al valor razonable con efecto en resultados (que corresponde al efectivo y equivalentes de efectivo), Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento (Inversiones Negociables a vencimiento e Inversiones Permanentes) y préstamos y partidas por cobrar (que incluye la cartera de créditos y cuentas por cobrar diversas del balance general).

Clasificación de pasivos financieros.- Respecto a los pasivos financieros, la NIC 39 ha establecido dos categorías: al valor razonable con cambio en resultados y cuentas por pagar registradas al costo amortizado. La CMAC SANTA S.A., sólo le aplica la categoría de cuentas por pagar registradas al costo amortizado.

Los pasivos financieros se registran en su totalidad al costo amortizado y se reconocen cuando la CMAC SANTA S.A., es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden las obligaciones con terceros, adeudados y obligaciones con terceros, adeudados y obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales, a vinculadas y diversas, se reconocen cuando la CMAC SANTA S.A., es parte de los acuerdos contractuales del instrumento y son registradas conforme al método del costo amortizado siguiendo los criterios señalados anteriormente para el caso de los préstamos y cuentas por cobrar.

Compensación de activos y pasivos financieros.- Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Deterioro de activos financieros.- La CMAC SANTA S.A., evalúa a la fecha de cada balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable.

d. Disponible

Comprende el efectivo y equivalentes de efectivo que son activos financieros porque representan un medio de pago y por ello son la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

e. Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa

Comprende los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, la CMAC SANTA S.A., otorguen a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos comprendiendo, inclusive, las obligaciones derivadas de refinanciamientos y reestructuraciones de créditos o deudas existentes.

La CMAC SANTA S.A., para la constitución de provisiones de las colocaciones de la cobranza dudosa, tiene como base legal la Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones"; el cual establece las consideraciones para asignar la calificación a los deudores para lo cual contempla (5) cinco categorías "Normal, Con Problemas Potenciales, Deficientes, Dudoso y Pérdida", así como también contempla las tablas de provisiones para la cartera vencida.

La Unida de Riesgos periódicamente efectúa revisiones, análisis y clasificación de cartera de créditos, asignándole a cada deudor la categoría de riesgo que le corresponda de acuerdo a los lineamientos establecidos por la SBS.

La Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones", clasifica a los créditos en:

- Corporativos
- Grandes empresas
- Medianas empresas
- Pequeñas empresas
- Microempresas
- Consumo revolvente
- Consumo no revolvente
- Hipotecarios para vivienda

Los créditos de Deudores no Minoristas (Corporativos, grandes y medianas empresas) se clasifica considerando, principalmente el flujo de caja del deudor, su capacidad de pago, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero, la situación financiera, la calidad de gestión, garantías, etc.

La clasificación de los deudores Minoristas (pequeña empresa, microempresa, de consumo revolvente y no revolvente e hipotecario) se toma en cuenta principalmente su capacidad de pago en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de atraso, así como en la clasificación de los deudores en otras empresas del sistema financiero.

La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos incluye una porción específica y otra genérica, la provisión específica se constituye sobre los créditos directos y la exposición equivalente al riesgo crediticio indirectos de deudores a los que se han identificado específicamente un riesgo superior al normal y se ha determinado de acuerdo con las regulaciones permitidas por la SBS, la cual varía si los créditos están respaldados o no por garantías preferidas autoliquidables, garantías preferidas, considerado a su valor de realización el cual es determinado por peritos tasadores independientes e inscritos en la SBS.

La constitución de provisiones pro cíclicas para la cartera en categoría "Normal" para créditos y contingentes normales, representan un componente adicional a la tasa de provisión correspondiente a esta categoría y su registro se realiza cuando la regla pro cíclica es activada.

A continuación visualizamos la tabla de provisiones Categoría NORMAL

Tabla de provisiones de categoría NORMAL:

Tipos de créditos	Tasa de Provisiones
Créditos corporativos	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%
Créditos medianas empresas	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%
Créditos de consumo revolvente	1.00%
Créditos de consumo no revolvente	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%

f. Bienes recuperados, recibidos en dación en pago y adjudicados

Los bienes recuperados, recibidos en dación en pago y adjudicados son registrados inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el que sea menor. Asimismo, de acuerdo a la Resolución SBS N° 1535-2005 indica que las empresas que reciban bienes adjudicados deberán constituir las siguientes provisiones:

- 20% del valor en la fecha de adjudicación o recuperación para todos los bienes recibidos.
- Para bienes inmuebles en el plazo de 3.5 años sobre el valor neto en libro obtenido al décimo octavo (18) o décimo segundo (12) mes, dependiendo si contaron o no para la prórroga autorizado por la SBS.
- La actualización de las valuaciones implicara necesariamente la constitución de provisiones por desvalorización, en caso el valor neto de realización del bien resulte inferior a su valor neto en libro.

g. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se presenta al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente Al vender o retirar el equipo, la CMAC SANTA S.A., elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La depreciación se calcula usando las siguientes tasas anuales:

Mobiliario	10%
Equipo de cómputo	25%
Unidades de transporte	20%
Equipos diversos	10%

h. Intangibles

Los intangibles, incluidos como parte del rubro otros activos, se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. La caja reconoce un activo como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente, después de reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada.

Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada que es de 10 años. El periodo y método de amortización se revisan al final de cada año.

i. Beneficios de los trabajadores

Son los beneficios económicos de origen legal que son abonados durante el desarrollo del vínculo laboral. Estos beneficios son los siguientes:

Las Gratificaciones Legales

La CMAC SANTA S.A., se rige por el régimen laboral de la actividad privada y abona a sus trabajadores dos gratificaciones: En Julio y en Diciembre (hasta el 15 de cada mes).

Descanso Vacacional

El trabajador de la CMAC tiene derecho a treinta días calendarios de descanso vacacional por cada año completo de servicios. La oportunidad de pago de la misma se realiza antes del inicio del descanso.

El Seguro de Vida Ley

La CMAC SANTA S.A., contrata una póliza de seguros a sus empleados a favor de sus beneficiarios para cubrir las contingencias que se deriven del fallecimiento o invalidez permanente del trabajador.

Participación de Utilidades

La CMAC SANTA S.A., cumple con el derecho reconocido constitucionalmente a favor de los trabajadores acceden a su participación de utilidades el cual significa un 5% de la utilidad tributaria antes del I.R.

j. Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

Los otros ingresos y gastos son registrados en el periodo en que se devengan.

k. Entidades y sucursales

La CMAC SANTA S.A., cuenta con una Oficina Principal, y 12 agencias ubicadas en la ciudad de Chimbote, Nuevo Chimbote, Huaraz, Caraz, Casma, Huarmey, Barranca, Huacho, Huancayo, Huánuco, Tingo María y Trujillo.

D. NOTAS ESPECÍFICAS

Para un mejor análisis y estar alineados a la información a remitir al MEF se realizará la comparación de las notas del Estado de Situación Financiera con diciembre del 2013, y en el caso de los Estados de Resultados la comparación será respecto al mismo mes del ejercicio 2013 (Diciembre-2013).

1. Disponible

Comprende el efectivo que mantiene nuestra institución en caja, en el Banco Central de Reserva del Perú, depósitos en bancos y en otras instituciones financieras del país, otras disponibilidades, así como sus rendimientos devengados.

Los fondos depositados en el sistema financiero se mantienen dentro los límites fijados por las disposiciones legales vigentes. Los depósitos en nuevos soles y en moneda extranjera están sujetos al encaje de acuerdo a lo establecido por el BCRP.

Los fondos de caja mantenidas en el Banco Central de Reserva del Perú no generaran intereses excepto por la parte exigible en moneda extranjera que excede el encaje mínimo legal. El disponible de la CMAC SANTA S.A., que no es colocado es rentabilizado en aperturas en el CD en el Banco Central de Reserva del Perú y depósitos a plazo fijo en el sistema bancario.

El disponible al 31 de Diciembre del 2014 disminuido en 20.05% respecto a diciembre del 2013, debido principalmente a la disminución de captaciones y a la mayor inversión del disponible en fondos mutuos y CD del BCR.

Al 31 de Diciembre está conformada como sigue:

Al 31 de Diciembre de :		
Detalle	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Caja	2,632,077	2,738,397
Banco Central de Reserva del Perú	13,966,280	25,202,636
Bancos y entidades del sistema financiero del país	34,975,728	36,738,683
Otras disponibilidades	326,235	236,209
Total:	51,900,320	64,915,925

2. Inversiones disponibles para la venta

Este rubro comprende las inversiones que tiene la CMAC, en el Banco de Crédito Fondos Mutuos y en el Banco Interbank interfondos.

Asimismo en la nota se incluye las inversiones en el BCRP en operaciones de CD. Estas inversiones han disminuido respecto al periodo diciembre 2013 en 17.91%:

Detalle	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Inversiones a valor razonable con cambios en result	71,327	23,963
Inversiones disponibles para la venta	10,259,775	10,264,517
Inversiones a vencimiento	2,898,782	5,828,806
Total:	13,229,884	16,117,286

3. Cartera de Créditos

Comprende las cuentas que representan acreencias por el dinero otorgado a los clientes bajo las distintas modalidades de crédito, provenientes de sus recursos propios, de los recibidos del público en depósitos y otras fuentes de financiamiento.

Los créditos para fines contables se agrupan por situación de la deuda en: vigentes, reestructurado, refinanciados vencidos y en cobranza judicial, y adicionalmente por los tipos, formas y modalidades de crédito de acuerdo con lo previsto en la Ley General del Sistema Financiero y las normas dictadas por la SBS.

La cartera de créditos ha crecido en 0.8% respecto a diciembre 2013, comprende:

Detalle	Al 31 de Diciembre del :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Colocaciones vigentes	134,587,301	134,054,859
Créditos refinanciados	5,237,330	4,775,880
Créditos vencidos	6,381,658	9,247,532
Créditos cobranza judicial	18,665,669	18,414,911
	164,871,958	166,493,182
Menos:		
Provisión para colocaciones	26,311,316	29,052,671
Total:	138,560,642	137,440,511

4. Cuentas por cobrar

Comprende las cuentas que representan derechos por cobrar provenientes de cuenta por cobrar diversas y su provisión correspondiente. En este rubro tenemos principalmente: comisiones por cobrar a MAFRE, cobros pendientes a ESSALUD, de los subsidios pendientes del personal, un acto de deshonestidad provisionado al 100% el cual todavía no tenemos sustento de archivamiento para darle de baja y reclamos por siniestros a MAFRE.

Las cuentas por cobrar cerraron en este cuarto trimestre con un saldo de S/. 3'849,053 cifra que aumentó respecto a diciembre del 2013 en 1,140.86% por la compra de cartera registrada a Financiera MARCIMEX.

El rubro de Cuentas por Cobrar está conformado por:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar efectuadas por cuentas de tercer	28,605	11,858
Comisiones por cobrar	8,611	207,917
Cuentas por cobrar diversas	5,228,749	1,440,856
	5,265,965	1,660,631
Menos:		
Provisiones para cuentas por cobrar	1,416,912	1,350,439
Total:	3,849,053	310,192

5. Participaciones

La CMAC SANTA S.A., tiene inversiones en el Fondo de Cajas Municipales por un monto de S/. 1'583,739. Las inversiones tuvieron un incremento de 0.74% respecto al ejercicio 2013, producto de la capitalización de utilidades del 2013:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Aporte al FOCMAC	1,583,739	1,572,029
Total:	1,583,739	1,572,029

6. Bienes realizables recibidos en pago y adjudicados

Se consideran en este rubro aquellos bienes que pasan a propiedad de la CMAC SANTA S.A., ya sea por dación en pago de deudas o por adjudicación judicial en la ejecución de garantías por recuperación de los (créditos, así también tenemos las joyas que no pagaron). La provisión de este rubro se realiza teniendo en cuenta lo estipulado en las normas de la SBS.

Este rubro disminuyó significativamente respecto al mes de diciembre 2013, en 78.79% producto de la venta de bienes inmuebles en lo que va del año 2014.

Estos bienes están conformados por:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Joyas Adjudicadas	135,871	64,603
Inmuebles Adjudicadas	1,450,792	3,892,933
Maquinaria y Unidades de Transport	3,900	3,900
	1,590,563	3,961,436

7. Mobiliario y Equipo

Comprenden las cuentas que registran las propiedades tangibles de la institución y que son utilizados para el desarrollo de sus actividades. Presenta como características de una vida útil relativamente larga, no son objeto de operaciones habituales de transferencia y están sujetas a depreciaciones excepto terrenos.

El neto de Activo Fijo Neto al 31 de diciembre del 2014, es de S/. 4'908,580 importe menor a diciembre 2013 en 0.02% (Dic 2013 cerró en S/. 5'022,879) cabe indicar que en este trimestre no hubo adquisiciones importantes es por ello que el saldo del activo baja por efecto de la depreciación. Visualizamos en el anexo:

	Al 31/12/2014		
	Costo	Depreciación	Valor
	S/(000)	Acumulada S/(000)	Neto S/(000)
Terrenos	1,680,442	0	1,680,442
Edificios y Construcciones	1,251,625	501,721	749,904
Unidades de transporte	679,298	537,942	141,356
Muebles y Enseres	1,703,063	1,216,851	486,212
Equipos de Computo	1,961,944	1,648,906	313,038
Equipos diversos	139,566	68,330	71,236
Instalaciones	1,092,569	670,658	421,911
Obras en Ejecución	444,098	0	444,098
Otras	3,036,991	2,436,608	600,383
Total:	11,989,596	7,081,016	4,908,580

	Al 31/12/2013		
	Costo	Depreciación	Valor
	S/(000)	Acumulada S/(000)	Neto S/(000)
Terrenos	1,680,442	0	1,680,442
Edificios y Construcciones	2,344,193	1,020,018	1,324,175
Unidades de transporte	1,110,607	707,934	402,673
Muebles y Enseres	4,947,128	3,440,330	1,506,798
Instalaciones	1,465,517	1,399,056	66,461
Obras en Ejecución	42,330	0	42,330
Total:	11,590,217	6,567,338	5,022,879

8. Activos intangibles

En esta nota de Activos Intangibles tenemos las adquisiciones de licencias por programas de antivirus y programas varios para la funcionalidad administrativa de la Caja Municipal del Santa, se presenta neto de amortización en el cuadro adjunto comparado con el ejercicio 2013, no existe comparación porque su saldo fue cero:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Adquisición de licencias por antivirus y programas varios	362,398	35,133
	362,398	35,133
Menos:		
Provisión por desvalorización y depreciación acumulada	120,171	35,133
Total:	242,227	0

9. Impuesto a la renta diferido y participaciones diferidas

Esta cuenta refleja el saldo del Impuesto a la renta diferido al 31/12/2014, y los pagos a cuenta efectuados, el impuesto diferido es el resultado de las partidas que reflejan diferencias temporales entre la normativa contable y las disposiciones fiscales:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Impuesto diferido del activo	1,340,841	3,137,605
Total:	1,340,841	3,137,605

10. Otros activos

Comprende las cuentas: pagos anticipados y cargas diferidas, entregas a rendir cuenta, operaciones en trámite, control del almacén y operaciones país, del mismo modo comprende la tenencia de gastos amortizables con su debida amortización acumulada.

Se observa un aumento del 104.01% respecto a diciembre 2013, principalmente en el rubro de Otros Activos – Crédito Fiscal por la reclasificación de cuentas de años anteriores. A continuación presentamos el detalle:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Pagos anticipados y cargas diferidas	2,547,542	2,811,331
Otros - Crédito Fiscal	3,230,026	20,678
Operaciones en trámite	0	0
Total:	5,777,568	2,832,009

11. Obligaciones con el público.

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público mediante las diferentes modalidades, lo fondos captados de las entidades del sector público, así como la cuenta que registra gastos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendiente de pago.

La CMAC SANTA S.A., establece las tasas de interés que rige para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y en moneda extranjera en función a la oferta y la demanda, al tipo de captaciones y la moneda en que se pacta, las mismas que concuerdan con las disposiciones legales vigentes.

Este rubro ha tenido una disminución del -7.33% respecto a diciembre del 2013, como podemos apreciar en el cuadro por la disminución de los rubros de CTS y Plazo fijo principalmente producto de la baja del tarifario vigente.

A continuación se presenta la composición del rubro:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Obligaciones a la vista	17,794	4,463
Depósitos cuentas de ahorro	26,067,130	22,120,105
Depósitos por cuentas a plazo tras obligaciones	147,193,747	163,308,423
	12,699,033	15,248,710
Total:	185,977,704	200,681,701

12. Depósitos de empresas en el sistema financiero

Comprende las obligaciones de la empresa por los depósitos de ahorro y a plazos de empresa del sistema financiero del país, actualmente sólo tenemos saldos del sistema de CMAC-S y Financiera MARCIMEX:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Depósitos de Empresa del Sistema Financiero	0	51,670
Arequipa	5,122	
MARCIMEX	207,780	
Total:	212,902	51,670

13. Adeudos y Obligaciones Financieras

Comprende los adeudos por financiamiento obtenidos a plazos mayores a un año, en la actualidad tenemos endeudamiento sólo con COFIDE ascendiendo su saldo al cuarto trimestre de S/. 1'415,819 la disminución se debe a las amortizaciones según calendario de pagos:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Financiamiento COFIDE	1,415,819	2,105,727
Total:	1,415,819	2,105,727

14. Cuentas por pagar

Registra las cuentas por pagar diversas, obligaciones a los trabajadores tales como participaciones, remuneraciones por pagar, pago a nuestros proveedores, Fondo Seguros de Depósitos.

Al 31/12/2014, este rubro comprende:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por pagar diversas	1,112,941	353,216
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	142,815	41,130
Proveedores por pagar	149,230	97
Primas al fondo seguros de depósitos y otros	713,906	783,223
Total:	2,118,892	1,177,666

15. Provisiones

En este rubro tenemos las provisiones por créditos contingentes, provisiones por litigios y demandas pendientes, provisiones anuales y mensuales al 31 de diciembre de 2014, se detalla en el anexo:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Provisiones para créditos contingentes	11,662	22,158
Otras provisiones	3,237,837	3,578,288
Total:	3,249,499	3,600,446

16. Impuestos corrientes

En esta cuenta se registran las obligaciones propias con empresas recaudadoras de tributos es este caso el impuesto a la renta como se detalla en la nota:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Impuesto corriente	825,700	629,804
Total:	825,700	629,804

17. Otros pasivos

Comprende las cuentas que registran operaciones de naturaleza transitoria. El rubro Otros Pasivos presenta un saldo al 31 de diciembre de 2014, de S/. 304,472:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Ingresos por intereses comisiones y gastos cobrados por anticipo	40,412	40,857
Operaciones en trámite	264,060	112,236
Sobrante de caja	0	130
Total:	304,472	153,223

18. Patrimonio

Representa la participación de los propietarios en la empresa su importe es determinada por la diferencia entre el activo y el pasivo. El patrimonio total al cuarto trimestre es de S/. 27'674,225:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Capital Social	24,970,040	24,970,040
Capital Adicional	73,948	73,948
Reservas	770,553	4,268,908
Resultados Acumulados	0	-2,180,187
Resultado Neto del ejercicio	1,859,684	-1,318,168
Total:	27,674,225	25,814,541

19. Ingresos por Intereses

Comprende los ingresos por concepto de intereses provenientes de fondos disponibles, inversiones negociables, créditos. Obteniendo un saldo a diciembre 2014, de S/. 41'003,729 importe mayor al mismo mes del ejercicio anterior en 34.39%.

Se detalla a continuación:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Disponibles	1,591,140	1,850,920
Inversiones disponibles para la venta	0	12,825
Cartera de Créditos Directos	39,412,588	39,209,425
Total:	41,003,728	41,073,170

20. Gastos por intereses

Comprende los gastos financieros incurridos por la empresa en el periodo, tales como los intereses por ahorros en sus diferentes modalidades y gastos financieros por los adeudos. Este rubro ha tenido un incremento de 2.24% respecto al ejercicio 2013, por efecto del gasto de intereses a clientes por sus ahorros.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente;

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Obligaciones con el público	9,053,476	11,786,467
Depósitos del sistema financiero y organismos financieros	698	699
Adeudos y obligaciones financieras	222,772	266,553
Total:	9,276,946	12,053,719

21. Provisiones para créditos directos

En esta nota se muestra el gasto de la provisión de créditos neto de la recuperación de la cartera castigada y reversión de provisiones de ejercicio anterior se detalla en cifras:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Provisión para incobrabilidad de créditos	6,927,515	7,306,153
	6,927,515	7,306,153
Menos:		
Ingresos por recuperaciones de cartera castigada	-837,926	-452,795
Reversión de provisiones por créditos	-971,478	-62,264
Total:	5,118,111	6,791,094

22. Resultado por operaciones financieras

Comprende el resultado de las operaciones por inversiones disponibles para la venta más el resultado de la diferencia de cambio neto, menos el gasto de merchandising que se gastó por las operaciones de créditos y captaciones. Se muestra las cifras en la nota:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Inversiones disponibles para la venta	276,916	290,668
Utilidad pérdida en diferencia de cambio	178,647	388,308
	455,563	678,976
Menos:		
Otros	-319,687	-133,030
Total:	135,876	545,946

23. Valuación de activos y provisiones

En este rubro se detalla los gastos por provisión incurridos en créditos indirectos, incobrabilidad por cuentas por cobrar; provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y provisión para Litigios y Demandas. Se aprecia en este trimestre desprovisiones de adjudicados por la venta importante de bienes inmuebles, se detalla en la nota:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Provisión para créditos indirectos	-10,214	13,422
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar	13,949	-356,050
Provisión para bienes realizables recibidos en pago, recuperados	-720,026	-572,271
Provisión para litigios y demandas	321,041	-372,353
Total:	-395,250	-1,287,252

24. Gastos de Personal y Directorio

Este rubro aumentó en 7.72% respecto al mismo mes del ejercicio anterior esto debido a la formalización de las encargaturas y el ingreso de personal de negocios para elevar la producción. A continuación se presenta la composición del rubro:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Remuneraciones	9,055,078	8,640,358
Vacaciones	601,810	783,398
Seguridad y provisión social	738,225	687,813
Compensación por tiempo de servicio	781,320	710,841
Otros gastos personal	1,129,892	1,258,213
Gastos del directorio	163,257	74,429
Participación de los trabajadores	134,765	32,828
Total:	12,604,347	12,187,880

25. Gastos por servicios prestados por terceros e impuestos y contribuciones.

Este rubro muestra un crecimiento anual de 59.17% por el mayor gasto en Seguros Patrimoniales, por estudios y proyectos (construcción de agencias), comprende:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados por terceros	8,876,885	7,642,144
Reparación y mantenimiento	305,955	246,021
Vigilancia y protección	1,106,049	1,015,326
Publicidad	358,966	165,798
Energía	250,452	0
Comunicaciones	1,037,637	1,365,439
Honorarios profesionales	274,940	0
Seguros	2,236,401	1,518,093
Alquileres	1,151,943	1,105,851
Suministros diversos	458,665	347,717
Gastos notariales y de registro	121,293	111,834
Gastos judiciales	21,985	13,671
Suscripciones y cotizaciones	12,233	0
Limpieza	192,412	0
Estudios y proyectos	76,077	0
Consultorías	270,616	0
Sociedades de auditorías	80,000	0
Otros servicios	921,261	1,752,394
Impuestos y contribuciones	459,643	511,933
Total:	9,336,528	8,154,077

26. Ingresos y Gastos por servicios financieros

Se detallan los ingresos y gastos por otros servicios que brinda la institución:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Ingresos por servicios financieros	1,801,862	2,134,023
Ingresos por créditos directos	121,777	68,553
Ingresos diversos	1,680,085	2,065,470
Gastos por servicios financieros	3,947,471	3,352,950
Primas al fondo de seguros de depósitos	2,035,417	2,110,275
Gastos diversos	1,912,054	1,242,675

27. Otros Ingresos y Gastos

Esta nota comprende el detalle de ingresos y gastos que no tiene que ver directamente con el giro de negocio, a continuación se detalla:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	S/(000)	S/(000)
Otros ingresos		
Utilidad en venta de Bs, adjudicados y recuperados	378,039	714,915
Utilidad FOCMAC		26,203
Ingreso por disminución de provisiones		
Ingresos de ejercicios anteriores		
Ingresos por cobertura de seguro		115,840
Otros	432,859	3,116
Otros gastos		
Pérdida en Bs adjudicados y recuperados	-264,116	-657,114
Sanciones administrativas y fiscales	-8,760	-110,572
Pérdida no cuenta por el seguro	-1,217	-2,586
Gastos ejercicios anteriores	-155,024	-40,493
Reclamos a terceros	-16,804	
Gastos realizados en propiedades alquiladas		-12,494
Otros	-4,712	-102,644
Total:	360,265	-65,829

E. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

La CMAC SANTA S.A., al 31 de diciembre de 2014, mantiene Fondos Restringidos que conforman el disponible restringido por un importe de S/. 326,235.53 que corresponde a litigios laborales con retención en la cuenta bancaria de la CMAC SANTA S.A, y cartera vigente por que garantizan préstamos obtenidos.

F. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre.

Los saldos de las partidas del balance en moneda extranjera, así como las cuentas contingentes y cuentas de orden en moneda extranjera (Dólares Americanos), se valoraron en moneda nacional, aplicando el tipo de cambio contable establecido por la Superintendencia de banca y Seguros (SBS) al 31 de diciembre del 2014, fue de S/. 2.986 por cada dólar.

Al 31 de diciembre del 2014, la posición de cambio es como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre de :	
	2014	2013
	US\$	US\$
ACTIVO (A)	4,670,474	5,697,429
Disponible	2,005,209	2,837,839
Inversiones negociables y a vencimiento	775,063	370,009
Cartera de créditos	1,130,068	1,593,389
Cuentas por cobrar	1,152	20,002
Otros activos	758,982	876,190
PASIVO (B)	4,498,127	5,103,690
Obligaciones con el público	3,762,200	4,372,696
Depósitos de empresa del sistema	1,342	1,752
Adeudos y obligaciones a corto plazo		
Cuentas por pagar	42,050	21,453
Adeudos y obligaciones a largo plazo	23,089	41,181
Provisiones	617,600	656,373
Otros pasivos	51,846	10,235
POSICIÓN DE CAMBIO (A-B)	172,347	593,739

G. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La CMAC SANTA S.A., está sujeta al régimen tributario peruano, la tasa anual de impuesto a la renta es de 30% sobre la utilidad gravable. Los ingresos generados derivados de las actividades de intermediación financiera se encuentran inafectas al Impuesto General a la Ventas. La SUNAT ha fiscalizado este último año parte de los ejercicios económicos.