



CMAC SANTA S.A.

Tu mejor Socio!!!...

MEMORIA ANUAL 2018

32 Años





Chimbote - Perú

Índice

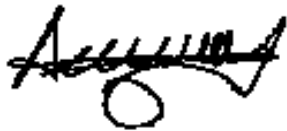
Declaración de Responsabilidad	Pág. 6
Mensaje del Presidente del Directorio	Pág. 7
Gobierno Corporativo	Pág. 9
Nuestro Directorio	Pág. 10
Nuestra Gerencia Mancomunada	Pág. 11
I. Perfil de la Entidad	Pág. 12
1.1 Datos Generales	Pág. 12
1.2 Objeto Social	Pág. 14
1.3 Capital Social	Pág. 14
1.4 Estructura Accionaria	Pág. 14
1.5 Red de Agencias, Oficinas y Centros de Promoción e Información	Pág. 15
II. Imagen y Posicionamiento	Pág. 16
III. Cultura Organizacional	Pág. 17
3.1 Nuestra Visión	Pág. 17
3.2 Nuestra Misión	Pág. 17
3.3 Nuestros Valores	Pág. 18
IV. Entorno Económico	Pág. 20
4.1 Evolución del PBI	Pág. 20
4.2 Inflación	Pág. 21
4.3 Tipo de Cambio	Pág. 21
4.4 Entorno Financiero	Pág. 22
V. Mercado Regional	Pág. 24
VI. Análisis de Gestión	Pág. 26

6.1 Gestión de Activos	Pág. 26
6.1.1 Evolución de Activos	Pág. 26
6.1.2 Evolución de saldo de Colocaciones	Pág. 26
6.1.3 Evolución del número de clientes de créditos	Pág. 27
6.1.4 Evolución de la cartera por Tipo de Créditos	Pág. 27
6.1.5 Calidad de cartera	Pág. 28
6.1.6 Gestión de Liquidez	Pág. 28
6.2 Gestión del Pasivo	Pág. 30
6.2.1 Evolución de Pasivos	Pág. 30
6.2.2 Evolución de los Depósitos	Pág. 30
6.2.3 Evolución del Portafolio de Captaciones por Producto	Pág. 31
6.2.4 Evolución de clientes de productos pasivos	Pág. 31
6.2.5 Fuentes de Fondeo	Pág. 32
6.3 Patrimonio	Pág. 34
6.3.1 Evolución del Patrimonio	Pág. 34
6.3.2 Resultado Económico	Pág. 34
VII. Servicios Financieros	Pág. 36
VIII. Mesa de Tesorería	Pág. 37
IX. Principales Indicadores Financieros	Pág. 38
X. Planificación Estratégica	Pág. 39
XI. Proyectos Estratégicos	Pág. 42
XII. Gestión Integral de Riesgos	Pág. 43
XIII. Gestión PLAFT	Pág. 46
XIV. Gestión del Talento Humano	Pág. 48
XV. Responsabilidad Social	Pág. 50
XVI. Hechos relevantes de la Gestión	Pág. 54
XVII. Estados Financieros Auditados	Pág. 55

Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A., 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.



Ing^o. Alejandro Genaro Tirapo Sánchez
Presidente del Directorio



Mg. Luis Felipe Espinoza Gallo
Gerente de Administración



Lic. Jose Luis Lam Robles
Gerente de Operaciones y Finanzas



Lic. Roberto Carlos Ibañez Vásquez
Gerente de Negocios

Mensaje del Presidente de Directorio

Con aprecio y mucha gratitud presentamos en el presente documento el resumen de los indicadores de gestión y principales acontecimientos desarrollados en el año 2018; asimismo, agradecemos a todos los gestores que vienen articulando esfuerzos para mejorar los resultados de la CMAC SANTA, institución que he presidido durante el ejercicio 2018, con mucho honor; dando un especial agradecimiento a todos nuestros colaboradores así como la confianza y el apoyo recibido por parte de la Junta General de Accionistas (JGA), que renovaron su confianza a través del fortalecimiento patrimonial con un aporte de terrenos por S/ 11'267 Mil (Resolución SBS N° 4597-2018); el cual permitirá la mejora de los indicadores financieros, así como la calificación e imagen dentro del sector y sobre todo permitirá impulsar el crecimiento sostenido y rentable del negocio en el próximo ejercicio.

En el año 2018, la economía peruana obtuvo un crecimiento anual del 4.0%, superior al resultado del año 2017, que cerró en 2.5%, luego que se empezará a revertir las consecuencias del fenómeno del niño que afectó la economía del año previo, este comportamiento estuvo explicado por el aumento de la demanda interna, particularmente la recuperación del gasto del consumo privado, de la inversión privada del 0.2% al 4.7%, y de la inversión pública del -2.3% a 9.9% A nivel Regional¹ se observó un desempeño favorable en la actividad primaria, destacando el crecimiento interanual de la actividad pesquera con un crecimiento de 775%, seguido por los sectores minería (6,4%) y agropecuario (2,3%) contribuyendo a las exportaciones (1.5%). En lo referente a la inversión pública acumulada en Ancash, la cifra mostró un avance del 41%, este resultado menos favorable estuvo influenciado por un año electoral y otros factores de índole político, asimismo en el ámbito financiero se aprecia un número importante de instituciones financieras orientadas al sector de la micro y pequeña empresa, con mejores propuestas, lo cual exige a La Caja adoptar estrategias diferenciadas para mantenerse en un mercado altamente competitivo.

Asimismo; con la finalidad de intensificar su presencia en la Región Ancash; La Caja amplió sus Centros de Promoción e Información sumándose en el 2018 tres puntos de atención; los cuales se ubican en el centro comercial Mega Plaza de la ciudad de Chimbote, el cual tiene como objetivo facilitar la información al mayor número de comerciantes que conglomeran el Mercado Mayorista “La Perla” de la ciudad de Chimbote; además de tener presencia en lugares aledaños como en la ciudad de Yungay y en el Centro Poblado San Jacinto, con el fin de impulsar la inclusión financiera y llegar a

¹ <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Trujillo/2018/sintesis-ancash-11-2018.pdf>

más emprendedores a través de campañas como “El Chambeador” y la campaña “Renueva Tu Casa”; orientado a la colocación de créditos para mejorar las condiciones de agua y saneamiento y contribuir a mejorar la calidad de vida y la salud de nuestros clientes obteniendo un reconocimiento de la Federación Peruana de Cajas Municipales, por haber favorecido en dicho periodo a más de 1,120 familias.

Por otro lado, a través de la Mesa de Tesorería, La Caja logró rentabilizar los excedentes de efectivo cuyo aporte a los resultados económicos al cierre de Dic-18 fue de S/ 2'140 mil; además se amplió el número de convenios con diversas entidades educativas, comerciales y financieras; entre ellas se suscribió un convenio con el Banco de la Nación a fin de poner a disposición de los clientes y usuarios nuestra plataforma de atención para el cobro de tasas y servicios generando ingresos adicionales.

La Caja del Santa comprometida con el desarrollo de la Región inauguró la Escuela de Microfinanzas 2018; en la cual jóvenes profesionales de la Región recibieron capacitación sobre diversos temas relacionadas a la actividad financiera; y que han permitido incorporar al mercado laboral a un número de treinta y un jóvenes egresados de las universidades de la localidad de Chimbote y la región.

Cabe precisar que, a pesar de los factores adversos externos como un clima político inestable, una economía regional rezagada y una competencia altamente competitiva con tecnología de vanguardia, La Caja avizora con optimismo los años venideros que acompañados de estrategias innovadoras logrará revertir los resultados y continuar con el crecimiento esperado consolidándose como la empresa microfinanciera líder en la región.

Cordialmente,

Sr. Alejandro Tirapo Sánchez.
Presidente del Directorio CMAC SANTA

Gobierno Corporativo



Sr. HUMBERTO ORTIZ SOTO
Alcalde de la Municipalidad
Provincial del Santa

Presidente de la Junta General de
Accionistas de la Municipalidad
Provincial del Santa.

Nuestro Directorio

Ing^o. ALEJANDRO GENARO TIRAPO SÁNCHEZ

Presidente del Directorio – Representante de la Cámara de Comercio del Santa,
A.C.* N° 018–2016–MPS del 29.02.16, Ratificado A.C.* 048–2018–MPS del 19.03.18.

Econ. GODOFREDO SEBASTIAN TAPAY PAREDES

Vicepresidente del Directorio – Representante de la Municipalidad Provincial del Santa, por la Mayoría,
A.C.* N° 019–2016–MPS del 29.02.16, Ratificado A.C.* 057–2017–MPS del 17.08.17.

Sr. PEDRO MARCIAL CISNEROS ARAMBURÚ

Miembro del Directorio – Representante de la Micro y Pequeña Empresa – MYPES.
A.C.* N° 002–2016–MPS del 12.01.16, Ratificado A.C.* 117–2017–MPS del 20.12.17.

Lic. EDWIN ADOLFO VARILLAS URIOL

Miembro del Directorio – Representante de la Municipalidad Provincial del Santa por la Minoría.
A.C.* N° 017–2017–MPS del 31.03.17, Ratificado A.C.* 064–2018–MPS del 18.05.18.

Dr. JUAN ROGER RODRIGUEZ RUÍZ

Miembro del Directorio – Representante del Clero
A.C.* N° 044–2013–MPS del 11.11.13, Ratificado A.C.* 107–2017–MPS del 19.02.17.

Abog. JOSE SANTOS CALDERON CASTILLO

Miembro del Directorio – Representante de la Municipalidad Provincial del Santa por la Mayoría.
A.C.* N° 071–2017–MPS del 20.09.17

Ing^o. GERARDO MIGUEL ACHA PUERTAS

Miembro del Directorio – Representante de COFIDE.
A.C.* N° 065–2018–MPS del 18.05.18

(*)A.C.: Acuerdo de Concejo

Nuestra Gerencia Mancomunada

- **JOSE LUIS LAM ROBLES**
Gerente de Operaciones y Finanzas
Desde el 09 de abril del 2016 a la actualidad.

- **LUIS FELIPE ESPINOZA GALLO**
Gerente de Administración
Desde el 18 de enero del 2016 a la actualidad.

- **RICHARD EDUARDO TELLO RAMIREZ**
Gerente de Negocios
Desde el 02 de diciembre del 2016 hasta el 31 de Julio del 2018.

- **ROBERTO CARLOS IBAÑEZ VASQUEZ**
Gerente de Negocios (e)
Desde el 01 de Agosto del 2018 hasta el 13 de Noviembre del 2018.

Gerente de Negocios
Desde el 14 de Noviembre del 2018 a la actualidad.

I. Perfil de la Entidad

1.1 Datos Generales

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, es una institución financiera especializada en microfinanzas, integrante del Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú; creada con el objeto de captar recursos del público, para intermediar los fondos captados a través del financiamiento a las pequeñas y microempresas.

El Ministerio de Economía y Finanzas mediante D.S. N° 255-85-EF del 27 de Junio de 1985 autorizó su funcionamiento, y fue constituida mediante escritura pública de constitución y estatuto de fecha 09 de abril del 1986, ante el Notario Público, Dr. Bernabé Zúñiga Quiroz e inscrita en los Registros Públicos de Chimbote a Fojas 123, Asiento 1, Tomo 30 de Personas Jurídicas; a partir de dicha fecha La Caja del Santa 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; así como es supervisada y controlada por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, la Federación Peruana de Cajas Municipales y por la Contraloría General de la República.

En 32 años de constante trabajo, La Caja del Santa cuenta con 54,447 clientes desagregándose en 16,012 clientes de créditos y 38,435 clientes de ahorros, razón por la cual continúa trabajando para brindar un mejor servicio y atender a más microempresarios de la zona y del país.



CAJA
DEL SMTA

CAJA
DEL SMTA

1.2 Objeto Social:

Tiene por objeto social captar recursos del público, especializada en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las micro y pequeñas empresas, así como efectuar todas las operaciones que le permite la Ley 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

1.3 Capital Social:

El capital social es de S/ 24'970,040.00 (Veinticuatro Millones Novecientos Setenta Mil y Cuarenta con 00/100 Soles), representada por 2'397.004 acciones con valor nominal de S/ 10.00 a nombre de la Municipalidad Provincial del Santa y 1'000.000 acciones con un valor nominal de S/ 1.00 a nombre del Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – FOCCMAC; íntegramente suscritas y totalmente pagadas.

1.4 Estructura Accionaria

ACCIONISTA	PATRIMONIO
Municipalidad Provincial del Santa	96%
Fondo de Cajas Municipales - FOCCMAC	4%
TOTAL	100%

1.5 Red de Agencias, Oficinas y Centros de Promoción e Información.

Nº	Agencia u Oficina	Dirección	Departamento
1	Oficina Principal	Jr. José Gálvez N° 602, Chimbote.	Ancash
2	Agencia Bolognesi	Av. Francisco Bolognesi N° 735, Chimbote	Ancash
3	Agencia Nuevo Chimbote	Lt. 2A de Mz. A Parcela 1 (Prolong. Av. Argentina)	Ancash
4	Ag. Huaraz	Jr. Bolívar N° 655 Urb. Zona Comercial, Huaraz	Ancash
5	Oficina Especial de Huarmey	Av. El Olivar N° 315, Huarmey	Ancash
6	Oficina. Especial de Casma	Programa de Vivienda H.U. Zona Noroeste Mz. P Lt. 9	Ancash
7	Oficina Especial de Caraz	Mz. H2 Lt. 11 Barrio La Esperanza	Ancash
8	Agencia Barranca	Jr. Bolognesi N° 136, Barranca	Lima
9	Agencia Huacho	Av. Túpac Amaru N° 306, Huacho	Lima
10	Agencia Trujillo	Av. Gamarra N° 362, Trujillo	La Libertad
11	CPI Jesús María	Jr. Mariscal Luzuriaga N° 373, 3º Piso – Of. 302 Jesús María	Lima
12	CPI Santa	Mz. G Lt. 9, Distrito de Santa,	Ancash
13	CPI Carhuaz	Mz. M Lt. 78, Sector San Martín, Distrito de Carhuaz	Ancash
14	CPI Yungay	Av. Arias Graziani s/n. Lt 1 y 2	Ancash
15	CPI San Jacinto	Calle Santa Mz L-1 Lt. 27, San Jacinto, Nepeña, Santa	Ancash
16	CPI CC. Mega Plaza	Av. Victor Raúl Haya de la Torre N° 4694 2º Piso, Chimbote	Ancash

II. IMAGEN Y POSICIONAMIENTO

“...Tu Mejor Socio!!!”, es una frase que resume la filosofía empresarial de La Caja, la cual expresa el vínculo con aquellos soñadores que emprenden día a día confiando y creciendo con nosotros; además esta frase de fácil recordación nos ha permitido posicionarnos en cada uno de nuestros clientes a fin de ser considerada como la mejor opción para realizar sus negocios.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, fue declarada por la Municipalidad Provincial del Santa como *“Patrimonio Económico y Financiero de la Provincia del Santa”*; en reconocimiento a la confianza y preferencia de nuestros clientes; siendo una de las instituciones micro financieras con una importante participación en el mercado regional.



III. Cultura Organizacional

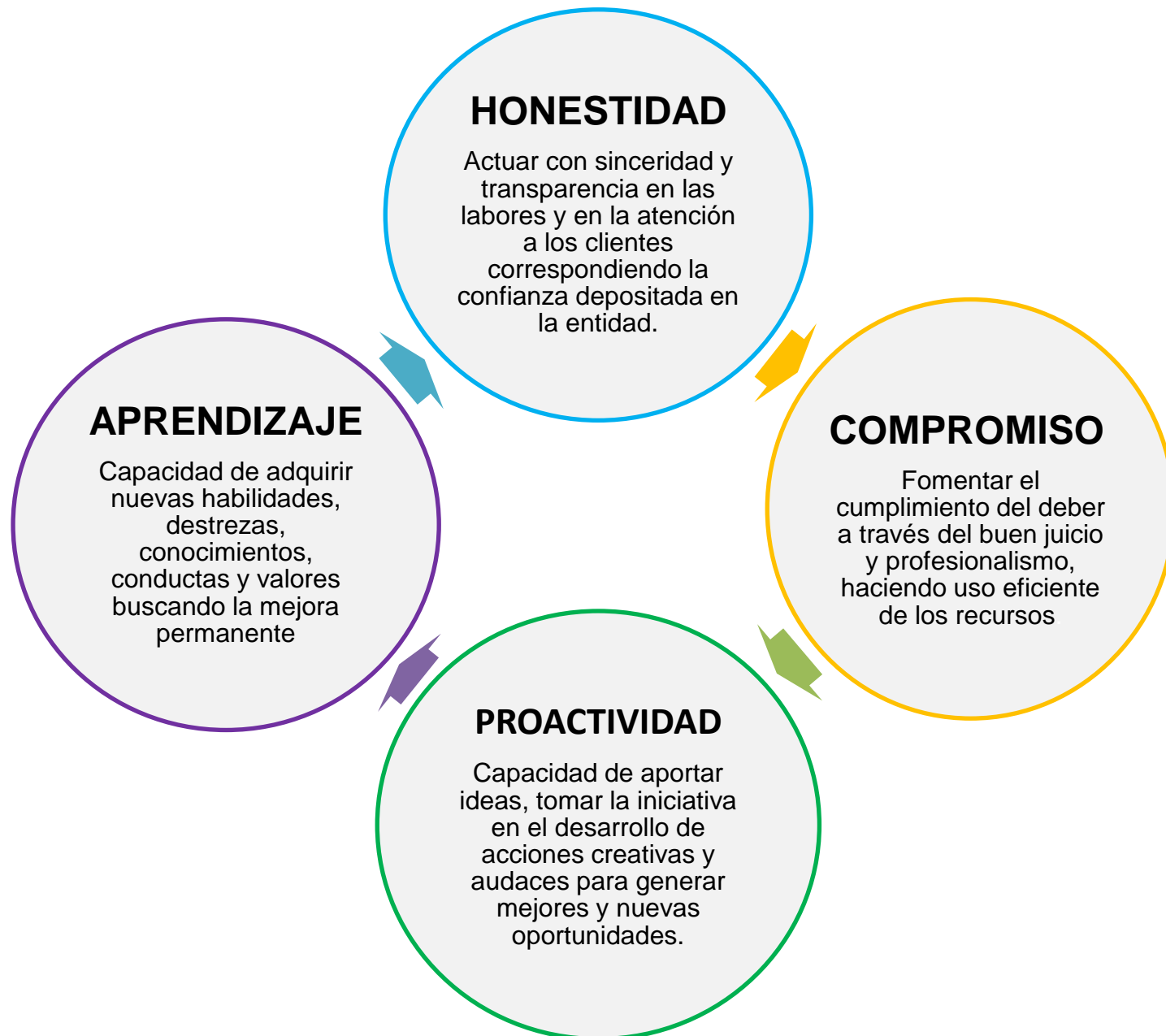
3.1 Nuestra Visión

“Ser reconocida a nivel nacional como una institución financiera sólida y confiable que contribuye al desarrollo y crecimiento de la micro y pequeña empresa”.

3.2 Nuestra Misión

“Brindar a nuestros clientes alternativas financieras efectivas, a través de una asesoría especializada, una atención rápida y acogedora; otorgada por colaboradores comprometidos con el crecimiento rentable y sostenible de la Caja”.

3.3 Nuestros Valores



*Credi
Negocio*



*Solicita tu
CRÉDITO*

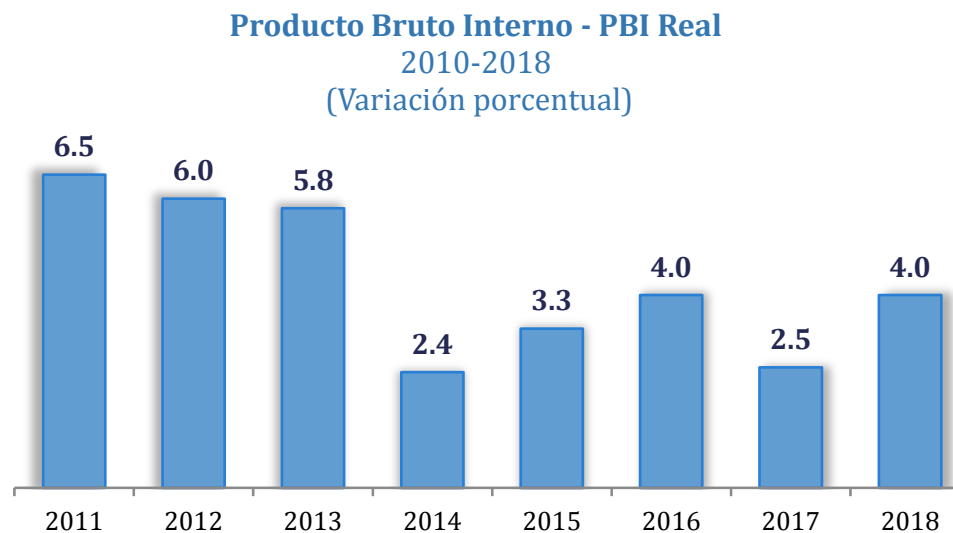
y emprende tu negocio

 **CAJA
DEL SANTA**
...tu mejor socio!!!

IV. Entorno Económico

4.1 Evolución del Producto Bruto Interno (PBI)

Al cierre del año 2018, el PBI obtuvo una tasa de crecimiento de 4.0%, superior a las expectativas proyectadas en 3.8%, ante un resultado menos favorable del periodo anterior que cerró en 2.5%, explicado por el aumento de la demanda interna, particularmente la recuperación del gasto del consumo privado, de la inversión privada del 0.2% al 4.7%, y de la inversión pública del -2.3% a 9.9%, luego que se empezará a revertir las consecuencias del fenómeno del niño que afectaron la economía del año previo.

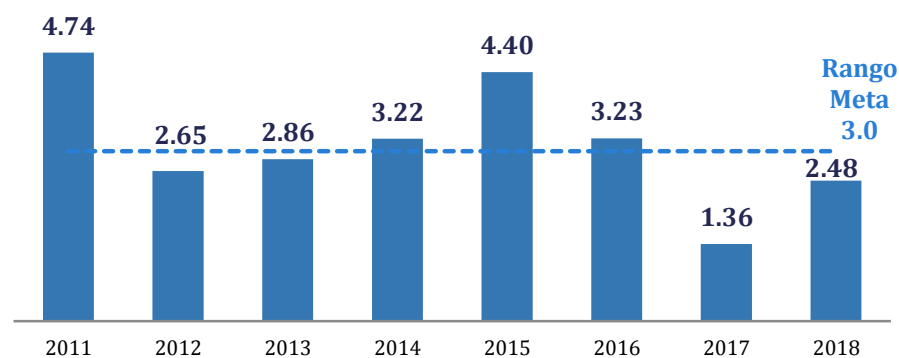


Fuente: Cuadros Estadístico Histórico - BCRP

4.2 Inflación

La economía peruana cerró el 2018 con una inflación del 2,48%, tasa que se encuentra dentro del rango meta de entre 1 % y 3 % fijado por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). El resultado anual se dio principalmente por el aumento de los precios de los alimentos y bebidas (1,95 %), entretenimiento y enseñanza (3,63 %), transportes y comunicaciones (2,43 %) y alquiler de vivienda, combustible y electricidad (1,76 %).

**Evolución del índice de Inflación
2010 - 2018**

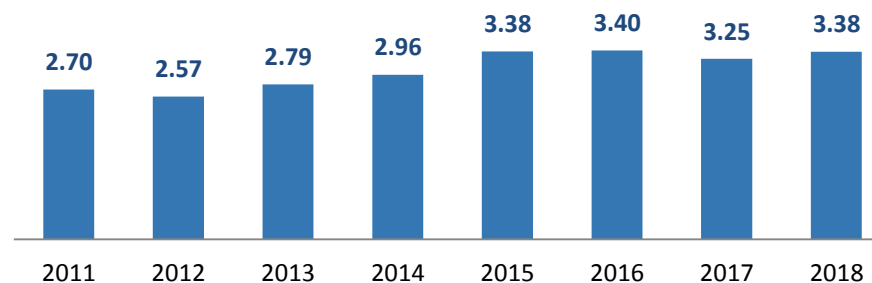


Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos

4.3 Tipo de Cambio

El tipo de cambio venta interbancario cerró en S/ 3,38 por dólar, presentando una variación positiva de 0.14 puntos respecto al cierre del 2017 (3.24).

**Evolución del Tipo de Cambio Venta Interbancario
2010 - 2018**
(Nuevo Sol - Dólar Americano)



Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos

4.4 Entorno Financiero

Colocaciones:

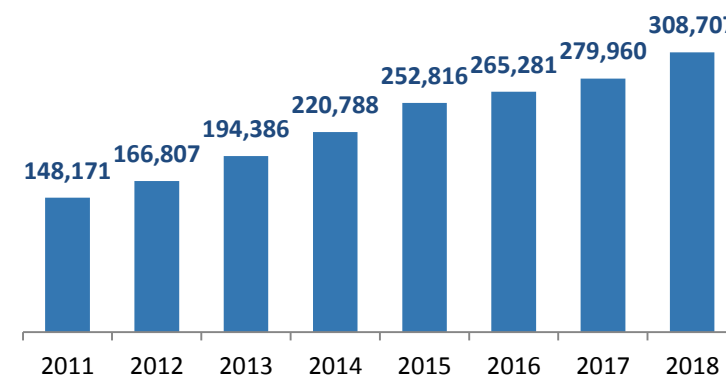
Las colocaciones al mes de Dic-18 en el Sistema Financiero Peruano sumaron S/ 308,707 Millones, lo que representó un crecimiento de 10.27% respecto a diciembre 2017, donde alcanzó los S/ 279,960 Millones.

El Sistema Financiero registró un nivel de colocaciones del 23.11% en Créditos Corporativos, 14.19% a Grandes Empresas, 14.77% en Créditos a Medianas Empresas, 9.09% en Pequeñas Empresas, 3.50% a Microempresas, 20.09% en Créditos de Consumo; además del 15.27% colocados en Créditos Hipotecarios.

Las colocaciones a nivel del Sistema Microfinanciero totalizaron S/47'994 Millones, presentando un incremento del 9.61% respecto al año precedente (S/43'785 Millones); registrando las Cajas Municipales el mayor porcentaje de participación (44.52%) del total de créditos de todo el Sistema Micro Financiero. seguido de las Financieras (26.84%), Mi Banco (20.73%), Edpymes (4.65%) y CRAC's (3.26%).

Evolución de Créditos Directos del Sistema Financiero 2010-2018

Expresado en Millones de Soles

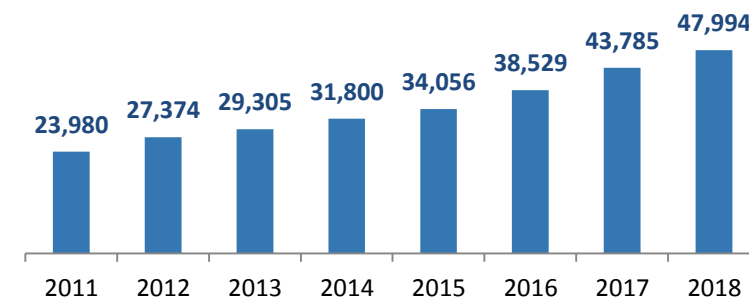


Fuente: SBS - Información a Dic-18

1/ Excluyendo a Banco de la Nación, Agrobanco y Empresas de Arrendamiento Financiero

Evolución de Créditos Directos del Sistema Micro Financiero 2010-2018

Expresado en Millones de Soles



Fuente: SBS - Información a Dic-18

1/ Excluyendo a Banco de la Nación, Agrobanco y Empresas de Arrendamiento Financiero

Caja del Santa a nivel nacional tiene cobertura en tres (03) Departamentos: Ancash, Lima y La Libertad, siendo Ancash, el Departamento que concentra la mayor participación (80.77%) siendo el saldo colocado de S/ 82'746 Mil, seguido del departamento de Lima con 12.03% (S/ 12'320 Mil) y La Libertad 7.21% (S/ 7'382 Mil).

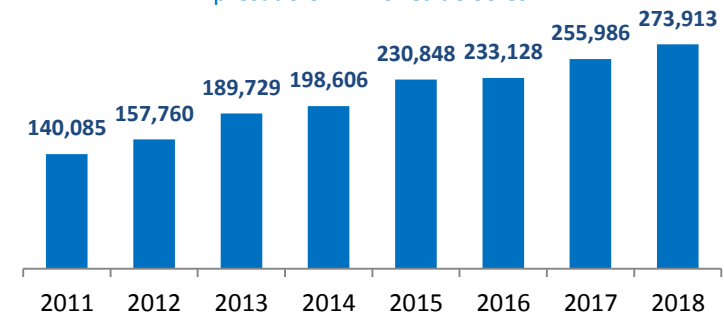
Captaciones:

En relación a los depósitos, al cierre del 2018 estos ascendieron a S/ 273'913 Millones, lo que representó un crecimiento de 7.0% respecto al año 2017, año en que alcanzó la cifra de S/ 255'986 Millones.

Las captaciones a nivel del Sistema Microfinanciero totalizaron S/ 38'420 Millones, lo que representó un crecimiento del 13.08% respecto al año 2017, donde alcanzó la cifra de S/.33'977 Millones. Del total de los depósitos, el 55.32% se realizó en las Cajas Municipales, 21.78% en Mi Banco, 19.44% en Financieras y finalmente el 3.46% en Cajas Rurales.

Evolución de Depósitos del Sistema Financiero 2010-2018

Expresado en Millones de Soles

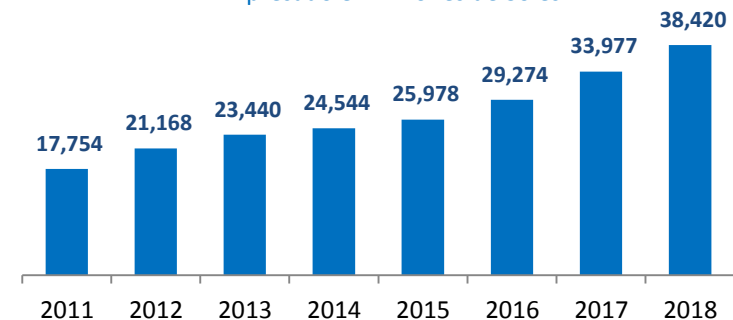


Fuente: SBS - Información a Dic-18

1/ Excluye a Banco de la Nación.

Evolución de Depósitos del Sistema Micro Financiero 2010-2018

Expresado en Millones de Soles



Fuente: SBS - Información a Dic-18

1/ Excluye a Banco de la Nación.

V. Mercado Regional

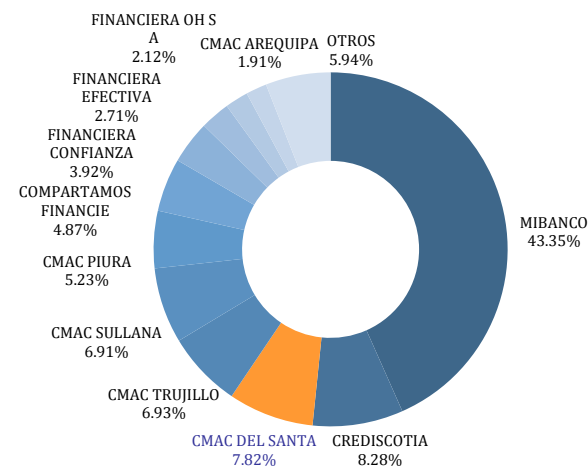
A nivel de Instituciones Micro Financieras (IMF's), Caja del Santa obtuvo el tercer lugar con el 7.82% de participación siendo el total de colocaciones del sistema microfinanciero de S/1'058'782 Mil.

Las principales instituciones microfinancieras que interactuaron en el mercado objetivo de La Caja del Santa fueron MI Banco, Crediscotia y Caja Trujillo.

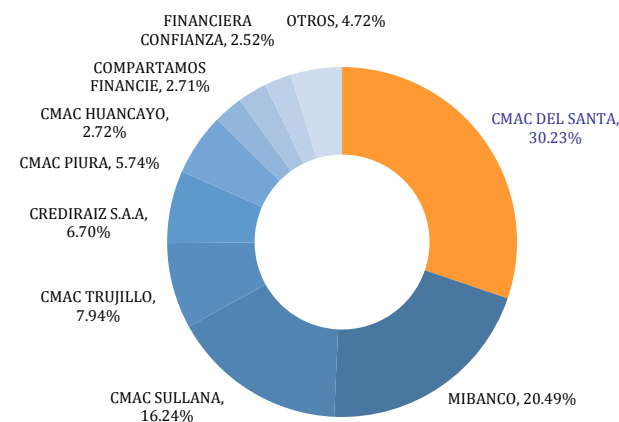
Durante el 2018 Caja del Santa concentró esfuerzos en mejorar la calidad de su cartera y su consolidación en el mercado de Ancash.

La Caja del Santa obtuvo un saldo de captaciones de S/ 128,444 Mil, y ocupó el 1º lugar a nivel de Instituciones Micro Financieras (IMF's), con un 30.23% de participación de un total de S/ 424'951 Mil, debido a la preferencia de sus clientes.

Participación de Colocaciones Caja del Santa en Sistema Microfinanciero de Ancash Dic-18



Participación de Captaciones Caja del Santa en Sistema Microfinanciero de Ancash Dic-18



*Credi
Móvil*



Para el mantenimiento de tu auto o mototaxi

- **Para conversión a gas**
- **Para un juego de llantas**
- **Para planchado y pintura**

 **CAJA
DEL SANTA**
...tu mejor socio!!!

VI. Análisis de Gestión

6.1 Gestión de Activos

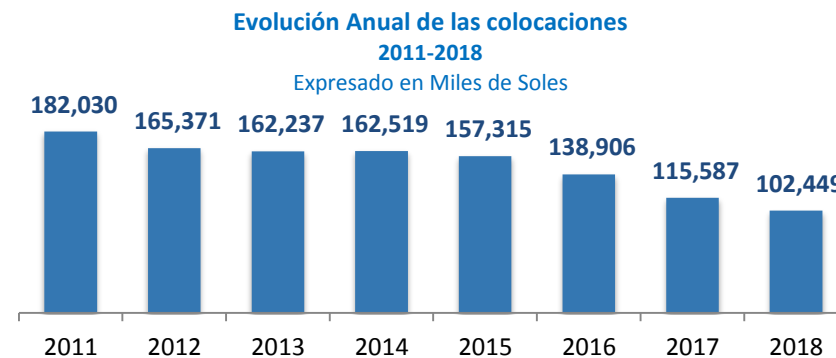
6.1.1 Evolución de Activos

Los activos ascendieron a S/ 170,084 Mil, constituido principalmente por los créditos directos (S/ 102,449 Mil) que representan el 60.23% de los activos, siendo el principal activo rentable que sustenta las actividades de La Caja.



6.1.2 Evolución del Saldo de Colocaciones

Al cierre del mes de Dic-18, los créditos totalizaron S/ 102'449 Mil, descendiendo 11.37% respecto a Dic-17 (S/ 115'587 Mil)

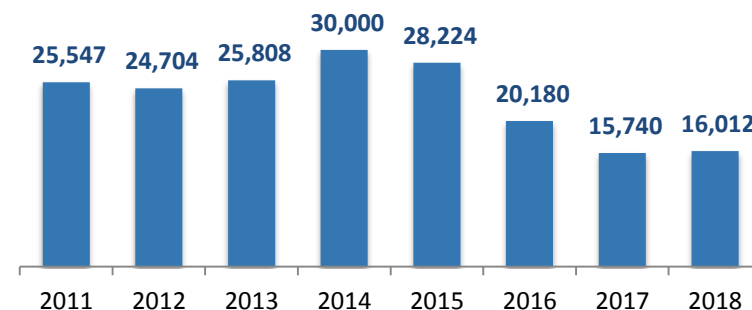


6.1.3 Evolución del Número de Clientes de Créditos

Al cierre del 2018, la Caja del Santa registró un total de 16,012 clientes de créditos, presentando una variación anual de +1.73% (+272) en relación al 2017 (15,740 clientes).

Se incorporó 2,590 clientes nuevos a la cartera microempresa durante el 2018.

Evolución de Número de clientes 2011-2017
Expresado en Unidades



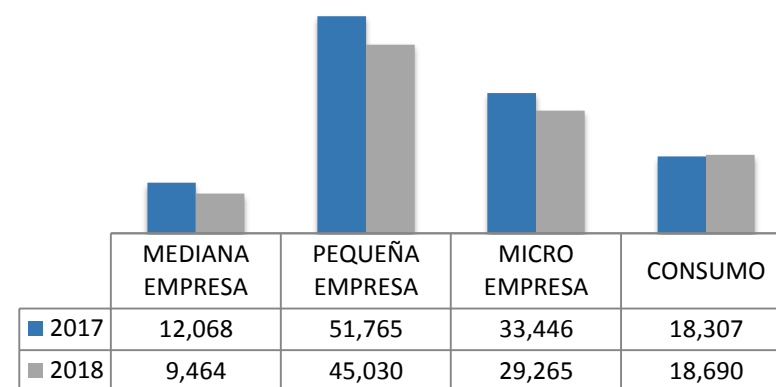
6.1.4. Evolución de la Cartera por Tipo de Créditos

Los créditos de Pequeña Empresa se mantienen como los principales componentes de la cartera; pues hacia diciembre 2018 concentran el 43.95% del total de créditos. Los montos ascienden a S/ 45,030 Mil variando en S/ -6,735 Mil (-13.01%) respecto al año anterior.

El Sector Microempresa participa con un 28.57% de la cartera total, con créditos que alcanzan la suma de S/29,265, variando en S/ -4,181 Mil (-12.50%) respecto a Dic-17.

Los Créditos Consumo ocupan el tercer lugar, estos créditos concentran el 18.24% (S/ 18'690 Mil) superior en S/ +382 Mil respecto a Dic-17. Con una menor participación y dentro

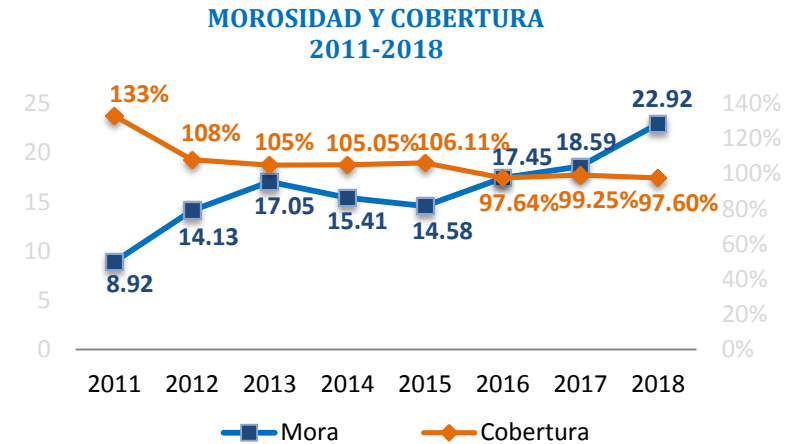
Diversificación de las colocaciones
Expresado en Miles de Soles



de los límites de concentración (9.24%) se ubicaron los créditos otorgados a la Mediana Empresa, que cerraron en S/ 9'464 Mil, mostrando una variación anual negativa de S/ -2'604 Mil en relación a Dic-17.

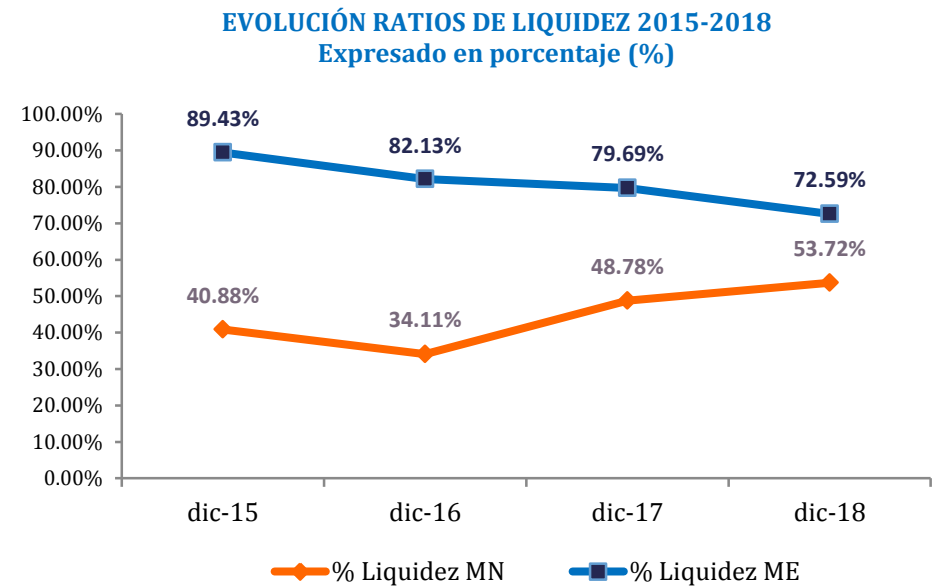
6.1.5 Calidad de Cartera

El ratio de morosidad al cierre de Dic-18, se situó en 22.92%; por su parte la cobertura de cartera atrasada ascendió a 97.60%.



6.1.6 Gestión de liquidez:

Los ratio de liquidez en moneda nacional ha pasado de 48.78% en Dic-17 a 53.72% en Dic-18, por su parte el ratio de liquidez en moneda extranjera ha pasado de 79.69% en Dic-17 a 72.59% en Dic-18, encontrándose ambos sobre los límites mínimos regulatorios fijados por la SBS, siendo de 8% en MN y de 20% en ME, estos ratios garantizan la capacidad de la empresa de hacer frente a posibles condiciones adversas del mercado y/o contingencias de liquidez.



Ahorro Corriente

Tu ahorro de hoy es tu inversión del mañana

Ahorrar nunca fue tan fácil
y sencillo como en tu
CAJA DEL SANTA



6.2 Gestión del Pasivo

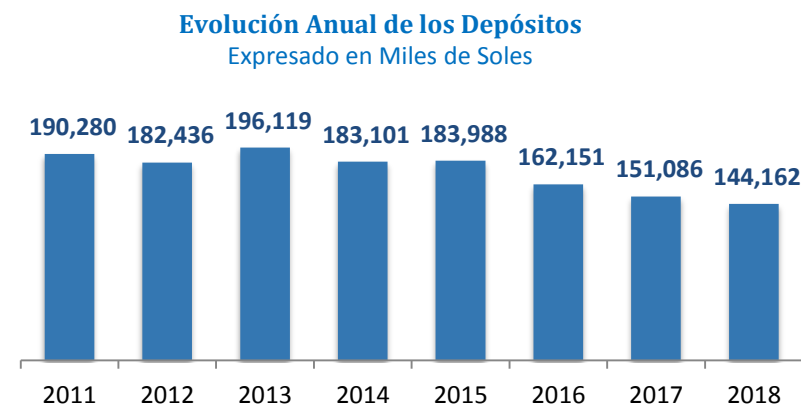
6.2.1 Evolución de Pasivos

Al cierre de Dic-18, el pasivo registró un total de S/ 149'523 Mil, constituido principalmente por las obligaciones con el público que representan el 96.41% (S/ 144'162 Mil) de los pasivos totales.



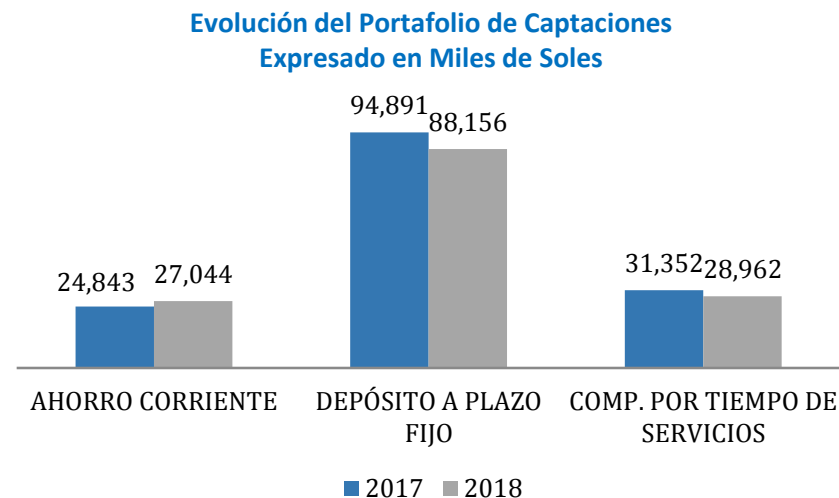
6.2.2 Evolución de los Depósitos

Las captaciones a Dic-18 totalizaron S/144'162 Mil, presentando una variación de -4.58% (S/ -6,924 Mil) en relación al cierre del ejercicio previo. La estrategia durante el 2018 estuvo orientada a equilibrar el calce de las captaciones respecto a las colocaciones.



6.2.3 Evolución del Portafolio de captaciones por producto

Al cierre del ejercicio 2018, el producto que cuenta con la mayor participación del portafolio de captaciones es el Depósito a Plazo Fijo con S/ 88,156 Mil y el 61.15% de participación, por su parte, el producto Compensación por Tiempo de Servicio (CTS) registró un importe de S/ 28,962 Mil con una participación del 20.09%, en cuanto al producto Ahorro Corriente, éste registró un importe de S/ 27,044 Mil y una participación del 18.76% del total del portafolio.



La estructura del portafolio ha mostrado una evolución favorable, considerando que los saldos y participación del producto Ahorro Corriente se han incrementado respecto a los registrados al cierre del 2017 (S/ 24,843 Mil y 16.44%).

6.2.4 Evolución de Clientes de Productos Pasivos

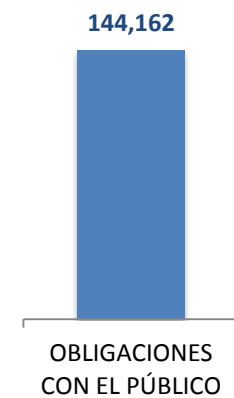
Al mes de Diciembre 2018 el número de clientes de depósitos tuvo una tendencia creciente en relación al 2017, incrementándose en 6.19%, pasando de 36,193 clientes a un total de 38,435 clientes.



6.2.5 Fuentes de Fondo

Nuestra fuente de fondeo es constituida en su totalidad por las Obligaciones con el Público, los mismos que al cierre del periodo ascendieron a 144'162 Mil.

Estructura de Fuentes de Financiamiento
Expresado en Miles de Soles



CTS

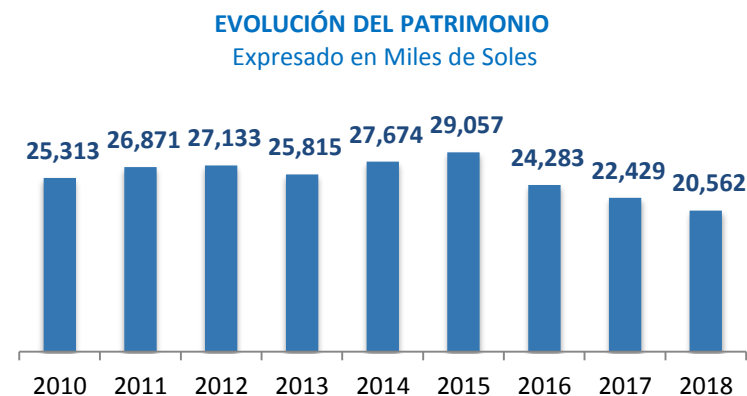
*Compensación
por Tiempo
de Servicio*

RECOMPENSAMOS
tu esfuerzo
con la mayor RENTABILIDAD

6.3 Patrimonio

6.3.1 Evolución del Patrimonio

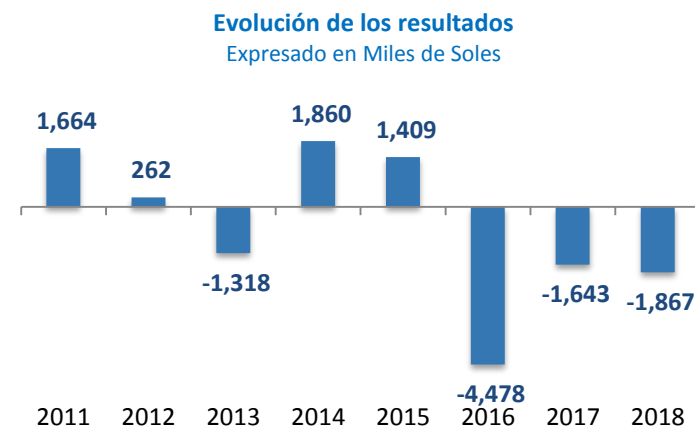
Al cierre de Dic-18, el Patrimonio registró un total de S/ 20'562 Mil, experimentando una disminución de -8.33% (-S/1'867 Mil) con relación al año anterior (S/ 22'429 Mil), producto del resultado del ejercicio.



6.3.2 Resultado Económico

El resultado económico al cierre de Dic-18; ascendió a S/-1'867 Mil, variando en -13.65% en relación al año anterior (S/-1'643 Mil).

Durante los últimos cinco (05) meses el resultado económico mostró un comportamiento favorable pasando de S/ -2,534 Mil en Jul-18 a S/ -1867 Mil en Dic-18.

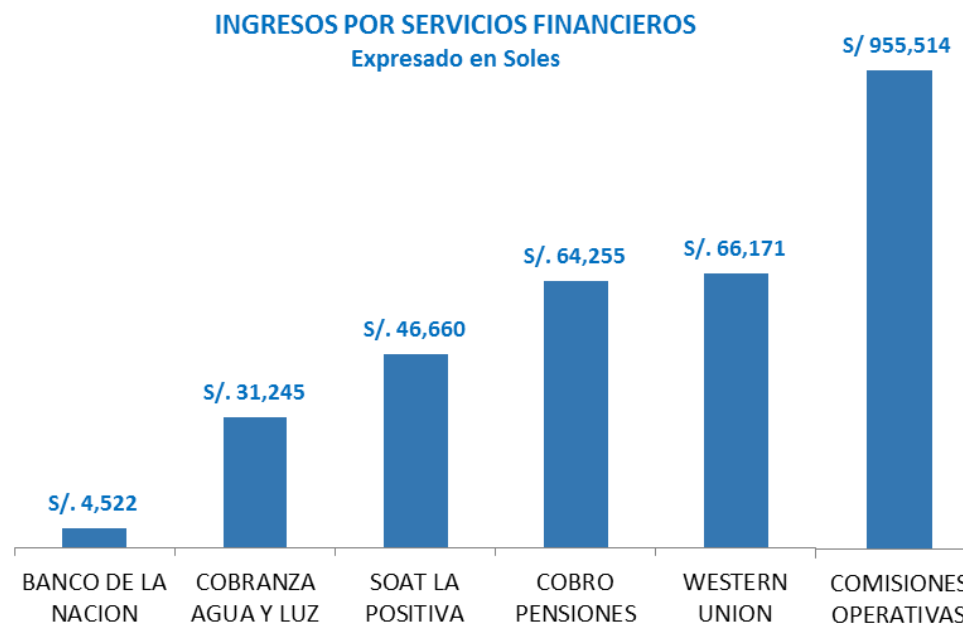




Si quieres emprender tu negocio
ven por tu crédito a
CAJA DEL SANTA

VII. Servicios Financieros

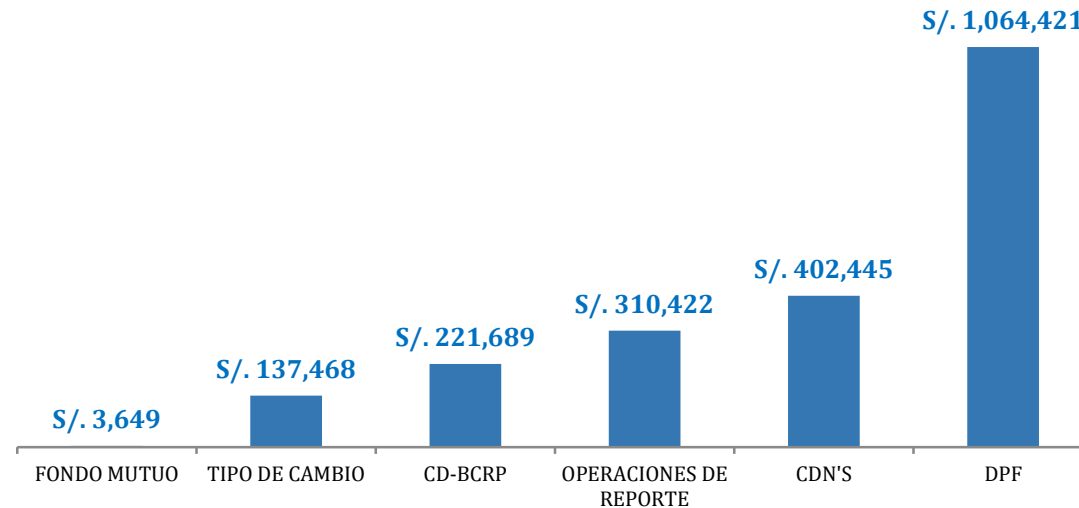
Durante el 2018, para beneficio de sus usuarios y clientes, Caja del Santa continuó promoviendo los servicios financieros que ofrece como son: envío y recepción de remesas Western Unión, Recaudación de pagos de servicios (agua, luz, telefonía), venta de SOAT, cobros de pensiones de colegios, pago de tasas del Banco de la Nación; asimismo, la institución ha logrado percibir ingresos por comisiones operativas relacionadas a créditos y ahorros, como son: servicio de corresponsalía, búsqueda de boletas, cartas de presentación a embajadas, comisiones por seguro de desgravamen; estos servicios financieros han permitido acumular ingresos durante el ejercicio 2018 ascendentes a S/ 1,168 Mil.



VIII. Mesa de Tesorería

Con la finalidad de rentabilizar los excedentes que no son colocados, durante el ejercicio 2018, la Mesa de Tesorería concretó negociaciones que permitieron generar una rentabilidad de S/ 2,140 Mil, conformada por la rentabilidad de cada uno de los instrumentos, como son: Fondo Mutuo con S/ 4 Mil, Certificados de Depósito del BCRP con una rentabilidad de S/ 222 Mil, Operaciones de Reporte con S/ 310 Mil, Certificados de Depósito Negociable con S/ 402 Mil, Depósito a Plazo Fijo con una rentabilidad de S/ 1,064 Mil, siendo este instrumento el que generó la mayor rentabilidad con el 49.74% del total y finalmente los ingresos por operaciones de compra y venta de moneda extranjera que aportó a los resultados en S/ 137 Mil.

Rentabilidad Mesa Tesorería 2018
Expresado en Soles



IX. Principales Indicadores Financieros

PRINCIPALES INDICADORES	A DIC-16	A DIC-17	A DIC-18	PROYECCIÓN A DIC-18
SOLVENCIA				
RATIO DE CAPITAL GLOBAL (%)	13.13	14.71	15.14	12.90
RENTABILIDAD				
RESULTADO DEL EJERCICIO	-4,478	-1,643	-1,867	-3,948
ROE (%)	-16.44	-7.17	-8.99	-19.52
ROA (%)	-2.16	-0.89	-1.07	-2.28
EFICIENCIA Y GESTIÓN				
GESTIÓN OPERATIVA (%)	61.03	60.46	59.38	59.44
GASTO ADMINISTRATIVO	23,404	20,136	17,119	17,453
GESTIÓN COMERCIAL				
CARTERA MEDIANA EMPRESA (S/)	15,837	12,068	9,464	11,455
CREDITO PROMEDIO (S/)	6,9	7,3	6,4	6,5
SPREAD FINANCIERO (%)	2.01	1.95	2.11	2.10
TASA PROMEDIO PONDERADA PASIVA	0.40	0.40	0.36	0.38
CALIDAD DE ACTIVOS				
MORA (%)	17.45	18.59	22.92	18.43
MORA ALTO RIESGO (%)	20.35	21.7	26.77	23.62
PROVISIONES (S/)	8,754	7,206	5,111	6,742
COBERTURA CART.ATRASADA	97.64	99.25	97.60	100
BALANCE DE SITUACION				
ACTIVOS	193,709	179,955	170,084	167,009
PASIVOS	169,425	157,526	149,523	148,529
PATRIMONIO	24,283	22,429	20,562	18,481
PRODUCTOS				
COLOCACIONES (S/)	138,906	115,587	102,449	111,000
CAPTACIONES (S/)	162,151	151,086	144,162	141,852

X. Planificación Estratégica

Durante el IV Trimestre 2017 se realizó la reformulación del Plan Estratégico 2018–2020, para lo cual se contó con el apoyo bidireccional del Directorio y La Gerencia Mancomunada, y a su vez de las Jefaturas y colaboradores, teniendo como principal objetivo el alineamiento del compromiso institucional estableciéndose un seguimiento constante y cercano de la evolución de nuestros objetivos estratégicos.

La reformulación del Plan contempló la actualización de los lineamientos estratégicos incorporando aspectos como: buenas prácticas de conducta de mercado, marketing estratégico orientado al cliente y seguimiento y control constante; siendo éste último un lineamiento base del Directorio; destacando principalmente la orientación de la colocación de los créditos al Sector de la Micro y Pequeña Empresa, facilitando el acceso al micro crédito e intensificando nuestra presencia en la Región Ancash a través de la apertura de Centros de Promoción e Información (CPI).

ESTRATEGIA DE NEGOCIO

La estrategia durante el ejercicio 2018, se orientó a retener a los clientes principales, recuperar a los ex clientes e iniciar un proceso de inclusión financiera, basado en nuestra propuesta de valor de brindar una rápida atención, una asesoría especializada y un trato amable.

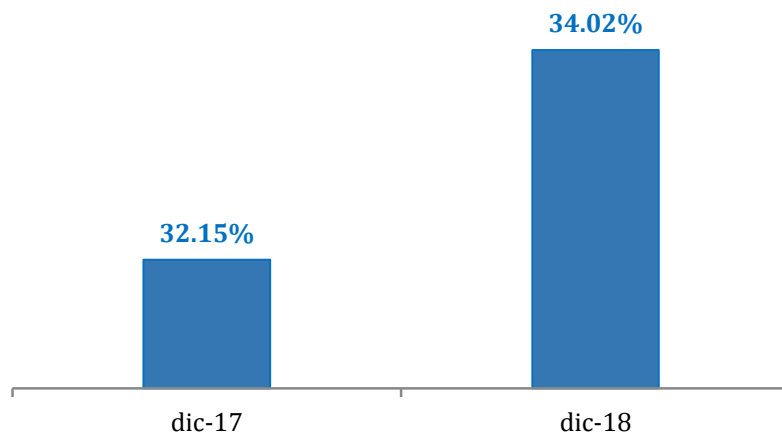
El direccionamiento estratégico tuvo como principal orientación la colocación de los créditos al Sector de la Micro y Pequeña Empresa, facilitando el acceso al micro crédito e intensificando su presencia en la Región Ancash a través de nuestra red de Agencias y Centros de Promoción lo cual durante el 2018 favoreció a los indicadores de tasa promedio ponderada activa pasando de 32.15% en Dic-17 a 34.02% en Dic-18 y monto de crédito promedio que pasó de S/ 7,344 en Dic-17 a S/ 6,398 en Dic-18, aportando de esta manera a la rentabilidad.



***Ser tu socio
es nuestro orgullo!!!***

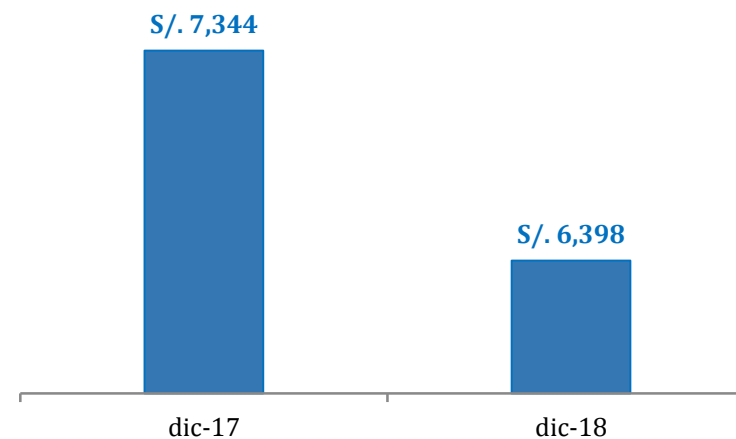
EVOLUCIÓN TASA PROMEDIO PONDERADA MN 2018

Porcentaje (%)



EVOLUCIÓN CRÉDITO PROMEDIO 2018

Expresada en Nuevos Soles

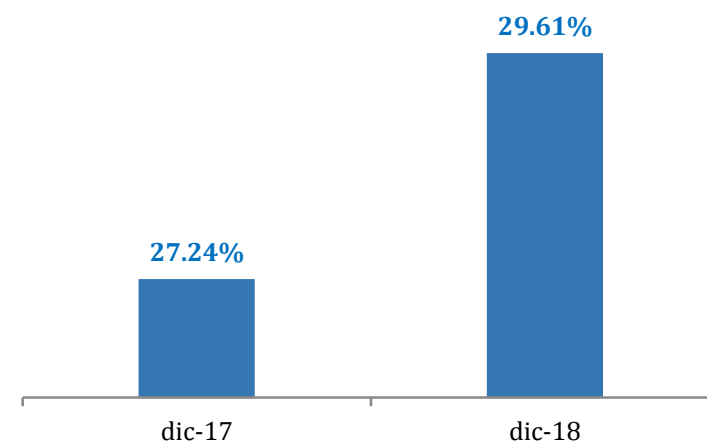


SPREAD FINANCIERO

El indicador de Spread Financiero mostró una evolución favorable a lo largo del ejercicio 2018, pasando de 27.24% en Dic-17, siendo la tasa promedio ponderada activa de 32.15% y la tasa promedio ponderada pasiva de 4.91%, a un spread financiero de 29.61% en Dic-18, siendo la tasa promedio ponderada activa de 34.02% y la tasa promedio ponderada pasiva de 4.41%; esta evolución favorable como resultado de las gestiones realizadas orientados a impulsar los microcréditos que mejoraron la tasa activa y la reducción del gasto financiero aportando a la rentabilidad.

EVOLUCIÓN SPREAD FINANCIERO MN 2017-2018

Expresada en porcentaje (%)



XI. Proyectos Estratégicos

FORTALECIMIENTO DEL PATRIMONIO

Con el objetivo de atender a más microempresarios de la Región Ancash y del país, Caja del Santa gestionó y concretó ante la Junta General de Accionistas de la Municipalidad Provincial del Santa, el Fortalecimiento Patrimonial de S/ 11'267 Mil, a fin de asegurar un crecimiento más sólido en la región.



FORTALECIMIENTO DEL POSICIONAMIENTO EN LA REGION

De acuerdo al Plan de Expansión para el 2018 y con el fin de fortalecer el posicionamiento de La Caja en la Región Ancash; se aperturó los Centros de Promoción e Información (CPI) en el distrito de Yungay, Centro Poblado San Jacinto y Centro Comercial Mega Plaza de Chimbote.



XII. Gestión Integral de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos comprende e involucra al Directorio, Comités especializados, Gerencia Mancomunada y a todos los colaboradores de la Institución que ejercieron sus funciones en el 2018; aplicando las pautas de la Resolución N° 272-2017 “Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos”, además de los lineamientos definidos por el Directorio, y del apoyo de los diversos comités de La Caja: Comité de Auditoría, Comité de Riesgos, Comité de Lavado de Activos, Comité de Activos y Pasivos, integrados por Directores y Funcionarios.

- **GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO**

Durante el 2018 la entidad ha realizado mejoras en la gestión de riesgo de crédito, habiendo actualizado la normativa interna aplicada a negocios, de acuerdo a las proyecciones y ámbito de acción de las características de los créditos.

La orientación de los créditos durante este ejercicio estuvo plasmado a la Micro y Pequeña Empresa, otorgando créditos en volumen pequeños y desacelerando las colocaciones Mediana Empresa.

En términos del número de prestatarios, cabe destacar los indicios de recuperación luego de tres años consecutivos de contracción significativa el resultado es reflejo del mayor número de clientes en créditos de consumo.

La cantidad de clientes de Micro Empresa aún siguió cayendo; aunque a una tasa mucho menor que el año previo.

Además, se realizó la identificación oportuna de las operaciones fallidas por tipo; así como sus causas que permitieron tomar las acciones oportunas que coadyuven a una mejora en la calidad de la cartera.

- **GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ**

La Gestión del Riesgo de Liquidez busca garantizar los niveles razonables de fondos líquidos para cubrir las obligaciones con el público.

La entidad mantiene niveles de liquidez holgados. En moneda nacional, los activos líquidos representan 53.7% de los pasivos de corto plazo (el requerimiento mínimo es 8%); mientras en moneda extranjera, alcanza a 72.6% (el requerimiento mínimo es 20%).

Se cuenta con un Plan de Contingencia: ratio de liquidez MN, ratio de liquidez ME y retiro de depósitos al público; con el cual permite mantener control y alertas para la activación del Plan de Contingencia.

- **GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO**

La institución mantiene un bajo riesgo de mercado. El riesgo de tasa de interés es bajo, al pactar sus colocaciones y captaciones a tasas fijas.

La exposición a riesgo de tipo de cambio también es baja. Al cierre del 2018, la posición global de sobreventa equivalía a 0.27% del patrimonio efectivo, materialmente por debajo del límite de 15% fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros.

- **GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL**

La Gestión de Riesgo Operacional, busca reducir los eventos de pérdidas que son ocasionadas por fallas en los procesos, personas sistemas informáticos y eventos externos; para ello se realiza programas de sensibilización al personal generando una cultura de riesgos.

Con el fin de que el personal se sienta comprometido a participar en la gestión de riesgo operacional, la entidad cuenta con políticas de incentivo para los colaboradores.

Durante el último trimestre 2018, el 60% de los departamentos obtuvieron calificaciones de cumplimiento total.



***Caja del Santa y Tú
creciendo juntos***

XIII. Gestión PLAFT

El Sistema de Prevención y Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo de La Caja del Santa; ha sido adecuado en concordancia a lo establecido en la Ley N° 27693, la cual creo la UIF mediante Resolución SBS N° 2660-2015 y la aprobación del Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo y sus modificatorias.

Dentro del marco legal vigente relacionado a la Prevención y Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo. La Caja, cuenta con un Oficial de Prevención a dedicación exclusiva quien reporta directamente al Directorio respecto de cualquier situación que pudiese estar relacionada al Lavado de Activos. Asimismo, es el encargado de elaborar y presentar trimestral y 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 y Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo y un Código de Ética y Conducta actualizados, alineado a la normativa vigente.

En el 2018, se han verificado las señales de alerta existentes y se propuso nuevas señales de alerta a ser incluidas en el Sistema de Prevención y Gestión de Riesgos de LAFT que permitirán la detección oportuna de operaciones calificadas como inusuales disminuyendo así la exposición al riesgo de LAFT en La Caja. Se cumplió con la implementación de las recomendaciones de las auditorías internas, externas y de la SBS; emisión de informes trimestrales, semestrales y de gestión dirigidos al Directorio así como a la SBS; cumplimiento de cronograma de visitas a las Agencias / Oficinas / CPI de La Caja, además se viene evaluando el desarrollo metodológico para la prevención y gestión de

riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, lo cual nos permite facilitar las labores en la identificación y gestión de los riesgos relacionados a estas actividades ilícitas, lo cual nos permitirá mantener una mejora continua.

Por ultimo; la Unidad de Prevención ha cumplido con impartir capacitación a todos los colaboradores de las Agencias y Oficinas de La Caja con la finalidad de instruir a todo el personal de La Caja, sobre las normas vigentes en materia de prevención y gestión de riesgos de LAFT, así como de las políticas, normas y procedimientos establecidos por La Caja, tomando en consideración el perfil del colaborador y los riesgos de LAFT a los que podrían encontrarse expuestos.

XIV. Gestión del Talento Humano

La Gestión del Talento Humano en el 2018 se orientó básicamente en ejecutar acciones dentro del marco de desarrollar el Crecimiento, Aprendizaje e Innovación a través de la ejecución del Plan de Capacitación que está orientado a desarrollar las destrezas de sus colaboradores en todos los niveles dando énfasis a los departamentos del Negocio, y de Control pilares que harán una Institución sostenible y rentable en el tiempo.

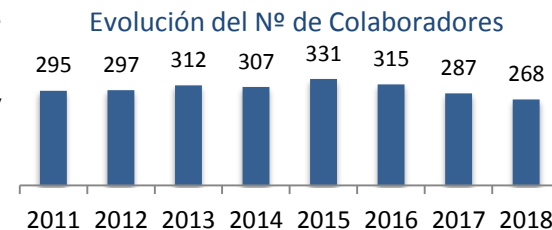
Asimismo; por primera vez se dio inicio a la Escuela de Administradores para fortalecer las capacidades del personal a cargo de las agencias y oficinas de La Caja y formar nuevos líderes, promoviendo el trabajo en equipo como una manera de alcanzar las metas.



Con el afán de generar un ambiente agradable para los colaboradores se realizaron diversas actividades de integración, recreación y bienestar social generando un acercamiento entre la organización y el colaborador generando el clima propicio para el desarrollo de sus labores; además se llevaron a cabo actividades de prevención en temas de salud

y la aplicación de las leyes y normas que regulan la seguridad ocupacional en el trabajo.

Al término del periodo 2018, La Caja cuenta con un total de 268 colaboradores, de los cuales el 65% corresponde al personal de negocios (créditos, operaciones y recuperaciones).





**Nuestro "Cajito" llegando a
más lugares para impulsar
tu desarrollo**

XV. Responsabilidad Social

La creación de las Cajas Municipales tiene como fin principal brindar el soporte financiero a segmentos no atendidos por la banca tradicional, convirtiéndose en un eje social que brinda el impulso económico para alcanzar una mejor calidad de vida y desarrollo en cada lugar donde tiene presencia.

Es por ello que para Caja del Santa ha sido fundamental insistir en el fortalecimiento de nuestra cultura, a través de la campaña de Valores que se promovió durante el 2018 motivando en nuestros colaboradores el conocer y poner en práctica nuestros valores institucionales, con el fin de sentar bases sólidas hacia la sostenibilidad de nuestra empresa, en beneficio de nuestros accionistas, clientes y colaboradores.

En este esfuerzo, durante el 2018 se dio un mayor impulso a campañas orientadas a mejorar las condiciones de agua y saneamiento dentro de diversos negocios y viviendas y contribuir a la mejora de la calidad de vida y mejorar la salud de nuestros clientes.

CAMPAÑA “RENUEVA TU CASA”

Esta campaña estuvo dirigida a un sector de la población urbana y rural que tienen necesidad de financiamiento desde los S/ 300 soles hasta los S/ 20,000. Para ello Caja del Santa suscribió un acuerdo con Water.org, el cual desarrolló un proyecto denominado “Renueva Tu casa”, cuyo objetivo ha sido ofrecer créditos para la adecuación y mejora de los servicios de agua y saneamiento, favoreciendo en una etapa inicial a los distritos de Santa, Casma y Huarmey extendiéndose a toda la red de Agencias al cierre de Dic-2018.

Durante el 2018 se recibió un reconocimiento de la Federación Peruana de Cajas Municipales – FEPCMAC por la participación de La Caja del Santa en el proyecto “Water Credit”, que impulsa los

créditos para la adecuación y mejora de los servicios de agua y saneamiento en cada lugar donde La Caja del Santa tiene presencia.

CAMPAÑA "EI CHAMBEADOR"

Esta campaña estuvo dirigida a un sector de la población urbano y rural que tienen necesidad de financiamiento desde los S/ 300 soles hasta S/ 5,000; orientada a impulsar a todos aquellos emprendedores que tienen ganas de crecer comercialmente y se van convirtiendo en prósperos microempresarios, gracias a la confianza en una institución líder en la región.

INCLUSIÓN FINANCIERA

La Caja del Santa considera que es necesario desplegar una estrategia de inclusión financiera, facilitando el acceso a los productos y servicios a más miembros de nuestra sociedad, que quieren emprender el negocio propio y tienen un acceso limitado en las instituciones financieras.

ESCUELA DE MICROFINANZAS

Es una tradición en Caja del Santa el desarrollo de la Escuela de Microfinanzas; la cual se ha convertido en el semillero de talentos de las microfinanzas; brindando el *"Know how"* a jóvenes talentos a través de capacitación y desarrollo de competencias en la gestión crediticia, brindando la experiencia y oportunidad de acceder a un empleo en el sector incorporándose en el 2018 un total de 31 jóvenes.



Renueva
tu
casa

Agua y desagüe para todos

Solicita tu

CRÉDITO

y Cambia tu Vida

 **CAJA
DEL SANTA**
...tu mejor socio!!!

Campaña
El Chambeador



***Para impulsar a todos los
emprendedores que sueñan en
convertirse en los empresarios
exitosos del mañana***

XVI. Hechos Relevantes de la Gestión

- Se logró el Fortalecimiento Patrimonial a través del aporte de terrenos por S/11,267 Mil, aprobado por la JGA en Oct-18 y autorizado en Nov-18, por la SBS mediante Resolución N° 4597-2018.
- Se mejoró el indicador del Ratio Capital Global de 13% en Dic-16 a 15% por la menor exposición de riesgo crediticio y por inversiones con instituciones de bajo riesgo.
- Se abrió tres (03) centros de promoción e información: CPI Yungay; CPI San Jacinto y CPI Mega plaza con lo cual suman cinco (05) CPI en Ancash.
- Se logró la reducción del gasto administrativo en S/ -3 Millones, llegando a S/ 17,119 mil en Dic-18. entre otras razones por las mejoras en las condiciones de los contratos con terceros buscando maximizar los beneficios para la CMAC SANTA.
- Se concretó la alianza estratégica con el Banco de la Nación para el cobro de tasas y/o servicios obteniendo ingresos adicionales.
- Se implementó la Escuela de Microfinanzas y Escuela de Administradores brindando oportunidad de acceder a un empleo en el sector de microfinanzas y fortalecer las capacidades del personal de La Caja del Santa.
- Se incentivaron campañas de impacto social “Renueva tu Casa” y “El Chambeador” recibiendo un reconocimiento de la FEPCMAC por la participación de La Caja del Santa en el proyecto “Water Credit”, que impulsa los créditos para la mejora de los servicios de agua y saneamiento.

XVII. Estados Financieros Auditados

JIMENEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORIA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio de la
Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado 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.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa 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.



Jr. Francisco. Pizarro N° 659
Of. 307- "A" – Trujillo

Telefax N° (044) 24-3346
E-mail:jimenezasociados@hotmail.com

JIMENEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
SOCIEDAD DE AUDITORIA

Párrafo de Énfasis:

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A. – CMAC Santa S.A. enfrenta un deterioro de su cartera de créditos que proviene de ejercicios consecutivos anteriores al auditado, debido a los elevados índices de morosidad de ésta, situación que ha originado que en los tres periodos consecutivos (2016 al 2018) se obtengan pérdidas anuales; y en el período bajo examen no haya experimentado indicadores de crecimiento de su cartera de créditos y disminución de su morosidad; sin embargo, no obstante esta situación mantiene un ratio global importante de 15.14%; así como adicionalmente en el presente período la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP ha autorizado en forma excepcional a la CMAC Santa S.A. para que realice un aumento de su capital social por un monto de S/ 11,266,620 mediante el aporte de un bien inmueble.

TRUJILLO - PERU.
Febrero 20, de 2,019.

REFRENDADO POR:

JIMENEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

Edilberto Jiménez Domínguez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 02 – 998

Jr. Francisco. Pizarro N° 659
Of. 307- "A" – Trujillo

Telefax N° (044) 24-3346
E-mail:jimenezasociados@hotmail.com

Elaborado por el Dpto. Planeamiento e Investigación
Gerencia de Operaciones y Finanzas

La Memoria Anual 2018 ha sido realizada teniendo como base la información de los Estados Financieros, informes de los diferentes departamentos, Información Financiera Auditada emitida por la Sociedad Auditora Jimenez & Asociados, información del Sistema Financiero, entre otros.

Reservados todos los derechos. Ni la totalidad ni parte de este libro puede reproducirse o transmitirse por ningún procedimiento electrónico o mecánico incluyendo fotocopia, grabación magnética o cualquier almacenamiento de información y sistema de recuperación, sin el permiso escrito de la CMAC Santa.

