



Memoria Anual 2017





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”.



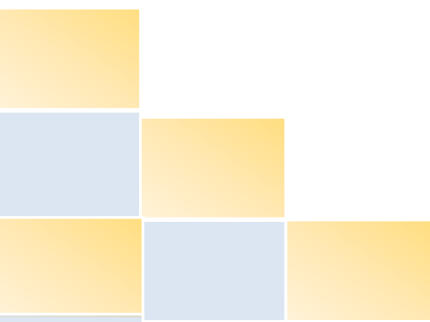
NUESTRA MISIÓN

“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”

ÍNDICE

Declaración de Responsabilidad	Pág. 5
Mensaje del Presidente del Directorio	Pág. 6
Nuestro Directorio	Pág. 9
Nuestra Gerencia Mancomunada	Pág. 10
I. Perfil de la Entidad	Pág. 11
1.1 Datos Generales	Pág. 11
1.2 Objeto Social	Pág. 11
1.3 Capital Social	Pág. 12
1.4 Estructura Accionaria	Pág. 12
1.5 Red de Agencias y Oficinas	Pág. 12
II. Imagen y Posicionamiento	Pág. 14
III. Cultura Organizacional	Pág. 15
3.1 Nuestros Valores	Pág. 15
IV. Entorno Económico	Pág. 16
4.1 Evolución del PBI	Pág. 16
4.2 Demanda Interna	Pág. 17
4.3 Tipo de Cambio	Pág. 18
4.4 Sistema Financiero	Pág. 18
4.5 Sistema Microfinanciero	Pág. 19
V. Mercado Regional	Pág. 21
5.1 Participación de las Colocaciones	Pág. 21
5.2 Participación de las Captaciones	Pág. 21
VI. Análisis de Gestión	Pág. 22
6.1 Gestión de Activos	Pág. 22
6.1.1 Evolución de Activos	Pág. 22
6.1.2 Evolución de saldo de Colocaciones	Pág. 22
6.1.3 Evolución del número de clientes de créditos	Pág. 23
6.1.4 Evolución de la cartera por Tipo de Créditos	Pág. 23
6.1.5 Calidad de cartera	Pág. 24

6.2 Gestión del Pasivo	Pág. 24
6.2.1 Evolución de Pasivos	Pág. 24
6.2.2 Evolución de Saldo de Depósitos	Pág. 25
6.2.3 Evolución de clientes de productos pasivos	Pág. 25
6.2.4 Fuentes de Fondeo	Pág. 26
6.3 Patrimonio	Pág. 26
6.3.1 Evolución del Patrimonio	Pág. 26
6.3.2 Resultados Económicos	Pág. 27
VII. Principales Indicadores Financieros	Pág. 28
VIII. Gestión Integral de Riesgos	Pág. 29
IX. Gestión PLAFT	Pág. 31
X. Gestión del Talento Humano	Pág. 32
XI. Proyectos Estratégicos	Pág. 33
XII. Responsabilidad Social	Pág. 34
XIII. Hechos Relevantes de la Gestión	Pág. 36
XIV. Estados Financieros Auditados	Pág. 37



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 2017.

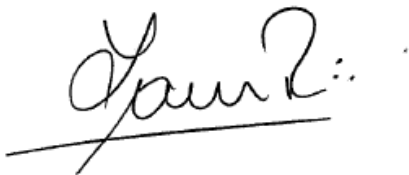
Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



Sr. Pedro Marcial Cisneros Aramburú
Presidente del Directorio



Mg. Luis Felipe Espinoza Gallo
Gerente de Administración



Lic. Jose Luis Lam Robles
Gerente de Operaciones y Finanzas



Mg. Richard Eduardo Tello Ramírez
Gerente de Negocios



Mensaje del Presidente de Directorio

Es grato hacer una pausa al culminar el año 2017, haciendo un recuento de las principales actividades realizadas por la gestión que presido, las que en todo momento han estado orientados al cumplimiento de nuestros objetivos y metas empresariales; nuestro principal logro es mantenernos como una de las instituciones líderes en la región Ancash, llevando con orgullo el ser parte de una institución reconocida como Patrimonio Económico y Financiero de la Provincia del Santa.

En el año 2017, la economía peruana mostró un limitado crecimiento cerrando en 2.5%, reduciendo sus expectativas de expansión proyectadas en 3.8% influenciado principalmente por la crisis política, por los casos de corrupción que involucró al actual gobierno, y por los efectos del Fenómeno del Niño Costero que postergaron la ejecución de los megaproyectos de inversión en Infraestructura, impactando en el crecimiento anual de los sectores: Pesca (4.7%), Servicios (3.4%), Agropecuario (2.6%), Construcción (2.2%), Electricidad-Agua (1.1%), Comercio (1.0%) y Manufactura (-0.3%).

A nivel local, el crecimiento económico continuó rezagado dado los cuestionamientos a la autoridad del gobierno regional, lo cual mantuvo paralizado las obras en infraestructura, materializado en un menor avance en el presupuesto de inversión pública, cifra que llegó al 27% al cierre del 2017; sumado a ello, los efectos del Fenómeno del Niño Costero que afectó principalmente la zona norte del país, entre ellas las regiones de Ancash y La libertad, zonas declaradas en emergencia constituyendo un factor crítico en la desaceleración de la economía local y regional, afectando considerablemente el normal desarrollo de las operaciones de la Caja, que concentra en dichas zonas el 89% de sus colocaciones totales, limitando así su crecimiento. Ante este escenario adverso, La Caja desplegó una serie de acciones estratégicas cumpliendo su compromiso con el desarrollo social, acciones que le han permitido a lo largo de este año, reducir el impacto en un ambiente de la economía menos favorable, impulsando los negocios entre ellas, la implementación de campañas, lanzamiento de nuevos productos, etc.; para ello contó con alianzas internacionales, nacionales y locales, para brindar un mejor servicio a nuestros clientes y contribuir además con la generación de ingresos colaterales.

Con el afán de fortalecer el posicionamiento en la Región, La Caja dio inicio a un proceso de redimensionamiento de la institución con la cual pretende concentrar esfuerzos en la colocación de créditos en el mercado local mejorando los controles, proceso que se dio inicio en el 2017 con la apertura de su Centro de Promoción e Información ubicado en el distrito de Santa.

En su compromiso de proveer un servicio de calidad y contribuir de esta manera al posicionamiento de nuestra marca e imagen corporativa en la Región, La Caja continua con el mejoramiento de la imagen e infraestructura trasladando la Agencia Casma a un nuevo local, el cual cuenta con ambientes modernos para bienestar de sus clientes, acompañada de tecnología de vanguardia que permite desarrollar los controles de seguridad adecuados para el soporte de la infraestructura tecnológica.

Adicionalmente, durante el año 2017 La Caja continúa con la filosofía empresarial “Tu Mejor Socio”; el cual permite identificarnos como la mejor opción para crecer de la mano de nuestros emprendedores.

Para el próximo año se considera a las zonas rurales como nichos de mercado que requieren del soporte financiero para la generación de nuevos emprendedores que impulsarán la economía regional y colmarán de satisfacción a nuestra Entidad; la cual fue creada para este fin.

En este sentido, con la experiencia de una institución con 31 años de actividad vemos el futuro con optimismo lo cual nos conllevará a tomar decisiones netamente técnicas para hacer frente a nuevos escenarios, que tienen como principales retos: mejorar los márgenes financieros, lograr el fortalecimiento patrimonial, robustecer el gobierno corporativo y consolidar una visión a largo plazo.

Finalmente, agradecemos a nuestros clientes y a los grupos de interés involucrados a nuestra Institución, por lo cual es preciso renovar nuestro compromiso de continuar con un arduo trabajo, responsabilidad profesional, honestidad, transparencia y perseverancia para construir una gran Caja al servicio de la sociedad.

Cordialmente

Sr. Pedro Marcial Cisneros Aramburú.
Presidente del Directorio CMAC SANTA

GOBIERNO CORPORATIVO



Sra. VICTORIA ESPINOZA GARCIA

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

Sr. PEDRO MARCIAL CISNEROS ARAMBURÚ

Presidente del Directorio, desde 18-03-2016

Representante de la Micro y Pequeña Empresa – MYPES.

NUESTRO DIRECTORIO

Sr. PEDRO MARCIAL CISNEROS ARAMBURÚ

Presidente del Directorio, desde el 18 de marzo del 2016.
Representante de la Micro y Pequeña Empresa – MYPES.

Lic. EDWIN ADOLFO VARILLAS URIOL

Vice Presidente del Directorio, desde el 31 de marzo del 2017
Representante de la Municipalidad Provincial del Santa por la Minoría.

Dr. JORGE LUIS ARÉVALO DAZA

Miembro del Directorio
Representante de la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – COFIDE,
desde el 12 de febrero del 2017

Dr. JUAN ROGER RODRIGUEZ RUÍZ

Representante del Clero, desde el 22 de noviembre del 2013

Econ. GODOFREDO SEBASTIAN TAPAY PAREDES

Miembro del Directorio,
Representante de la Municipalidad Provincial del Santa, por la Mayoría,
desde el 29 de febrero del 2016.

Abog. JOSE SANTOS CALDERON CASTILLO

Miembro del Directorio.
Representante de la Municipalidad Provincial del Santa por la mayoría,
desde el 20 de septiembre del 2017.

Ing°. ALEJANDRO GENARO TIRAPO SÁNCHEZ

Miembro del Directorio. desde el 29 de enero del 2016.
Representante de la Cámara de Comercio del Santa,

NUESTRA GERENCIA MANCOMUNADA

JOSE LUIS LAM ROBLES

Gerente de Operaciones y Finanzas
Desde el 09 de abril del 2016

LUIS FELIPE ESPINOZA GALLO

Gerente de Administración
Desde el 18 de enero del 2016.

RICHARD EDUARDO TELLO RAMIREZ

Gerente de Negocios
Desde el 02 de diciembre del 2016.

1. 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.

Fue autorizado por el Ministerio de Economía y Finanzas mediante D.S, N° 255–85–EF del 27 de Junio de 1985, otorgada con escritura pública de constitución y estatuto de fecha 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; 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 31 años de constante trabajo, La Caja del Santa cuenta con 15,740 clientes de créditos y S/ 36,193 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.

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 FOCMAC; íntegramente suscritas y totalmente pagadas.

1.3 Estructura Accionaria

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

1.4 Red de Agencias, Oficinas y Centros de Promoción.

	Agencia u Oficina	Dirección	Departamento
1	Oficina Principal	Jr. José Gálvez 602, Chimbote.	Ancash
2	Agencia Bolognesi	Av. Francisco Bolognesi 735, Chimbote	Ancash
3	Agencia Nuevo Chimbote	Lote 2A de Mz. A Parcela 1 (Prolongación. Av. Argentina)	Ancash
4	Ag. Huaraz	Jr. Bolívar N° 655 Urb. Zona Comercial	Ancash
5	Oficina Especial de Huarney	Av. El Olivar 315, Huarney	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 136, Barranca	Lima
9	Agencia Huacho	Av. Túpac Amaru N° 306	Lima
10	Agencia Trujillo	Av. Gamarra 362, Trujillo	La Libertad
11	CPI Jesús María	Jr. Mariscal Luzuriaga N° 373, 3er. Piso – Ofic.302 Jesús María.	Lima
12	CPI Santa	Mz. G Lte. 9, Distrito de Santa,	Ancash
13	CPI Carhuaz	Mz. M Sublote 78, Sector San Martín, Distrito de Carhuaz	Ancash
14	CPI Pomabamba	Mz. G1 Lte.13, Distrito de Pomabamba	Ancash

CAJA DEL SANTA S.A.



Agencia Nuevo Chimbote

Tu mejor Socio...!

2. IMAGEN Y POSICIONAMIENTO



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.

3. CULTURA ORGANIZACIONAL

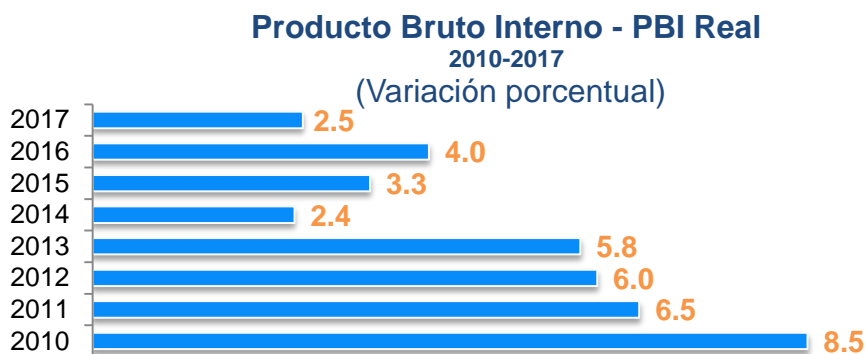


4. ENTORNO ECONÓMICO

Evolución del PBI

Al cierre del año 2017, el PBI obtuvo una tasa de crecimiento de 2.5% porcentaje menor al registrado en el año 2016, el cual se ubicó en 4.0%, reduciendo sus expectativas de expansión proyectadas en 3.8%

El limitado crecimiento del PBI estuvo influenciado por los efectos del fenómeno del niño costero, que afectó catorce (14) regiones del país; otro de los factores fue la crisis política por los casos de corrupción que involucró al actual gobierno.



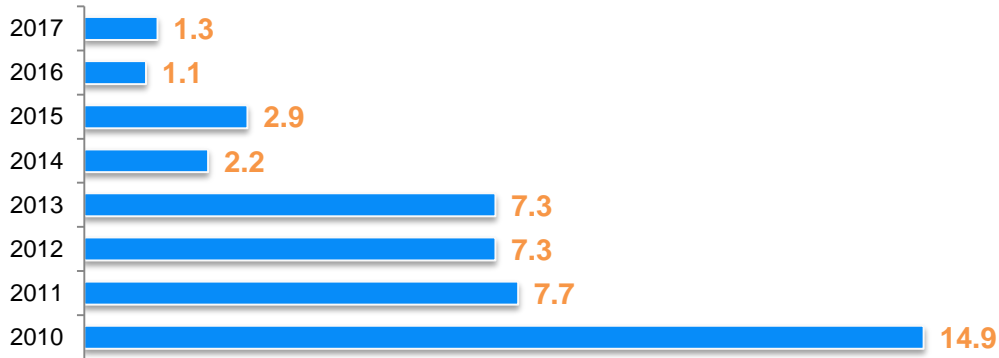
Fuente: Cuadro Estadístico Histórico 84 - BCRP

El crecimiento alcanzado de la actividad productiva en el año 2017, fue impulsado principalmente por la contribución en primer lugar del sector Pesca (4.7%), seguido se ubicó la producción de los sectores: Minería (3.2%), Agropecuario (2.6%), Construcción (2.2%), Electricidad y Agua (1.1%), sucediendo lo contrario con el sector Manufactura, que restaron impulso a la actividad, el cual disminuyó en -0.3%.

Demanda Interna

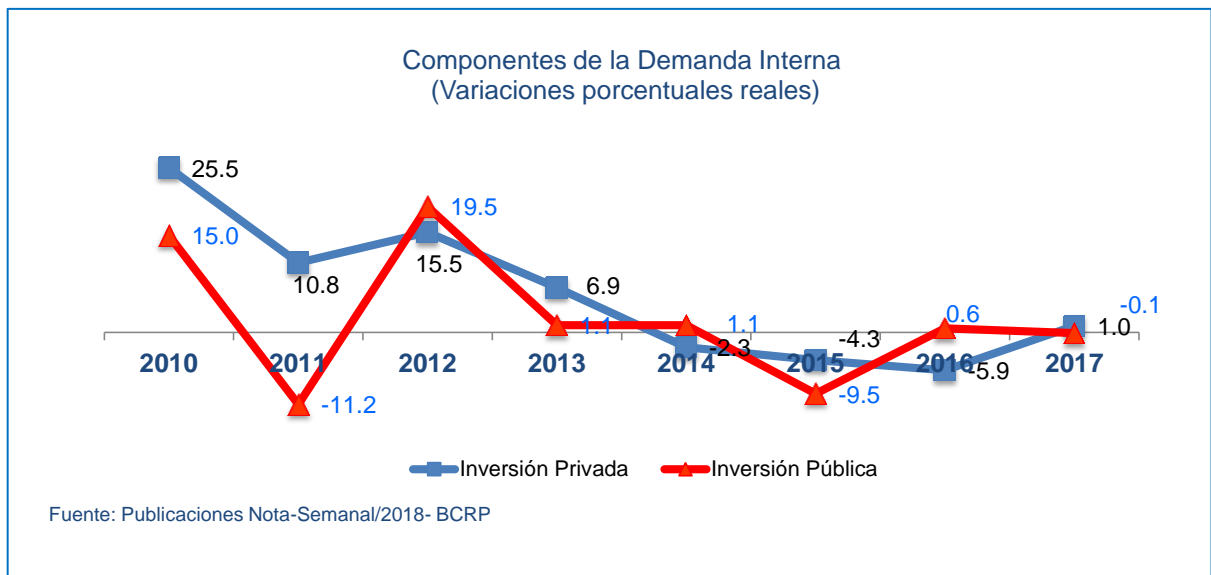
La demanda interna registró una expansión de 1.3 por ciento, mostrando una aceleración respecto a la tasa observada en 2016 (1,1 por ciento).

**Evolución de la Demanda Interna
2010-2017**
(Variaciones porcentuales reales)



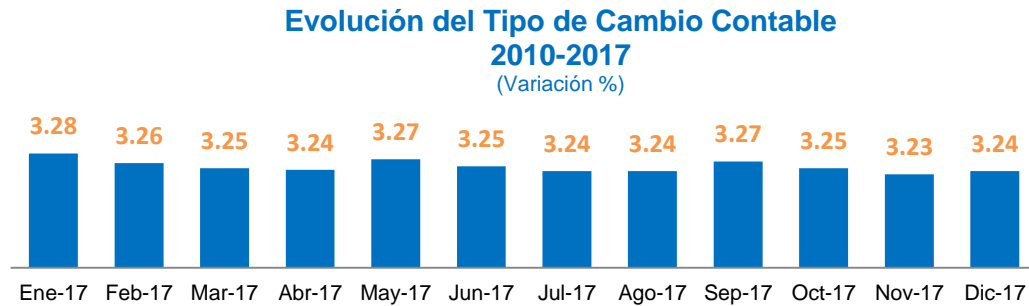
Fuente: Cuadro Estadístico Histórico 84 - BCRP

La variación positiva respecto al periodo anterior se debió principalmente al impulso de la inversión privada minera desde el tercer trimestre del 2016. A este factor se sumó el mayor gasto público, especialmente de los gobiernos sub nacionales.



Tipo de Cambio

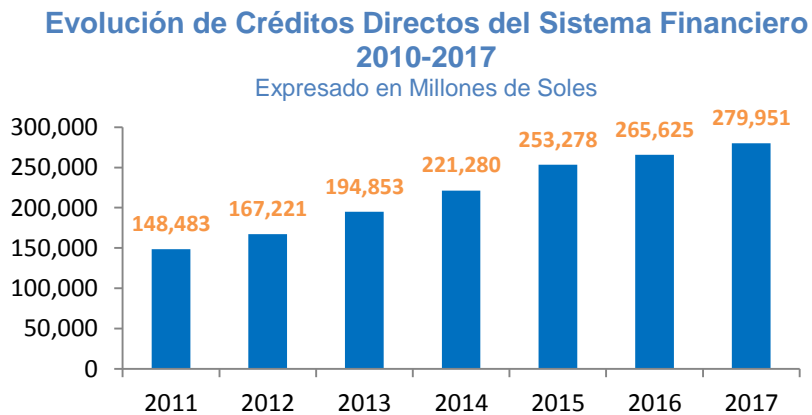
La moneda nacional registra una apreciación de 3.5 por ciento al mantenerse los precios de los commodities y ante el debilitamiento del dólar a nivel internacional. En este contexto, el BCRP ha comprado US\$5,246 millones. Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de cambio de venta bancario cerró en S/ 3,24 por dólar, presentando una variación porcentual acumulada de 0.2 respecto al cierre del 2016 (3.36).



Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos

Sistema Financiero

Las colocaciones al mes de Dic-17 en el Sistema Financiero Peruano sumaron S/ 279,951 Millones, lo que representó un crecimiento de 5.39% respecto a diciembre 2016, donde alcanzó los S/ 265,625 Millones.

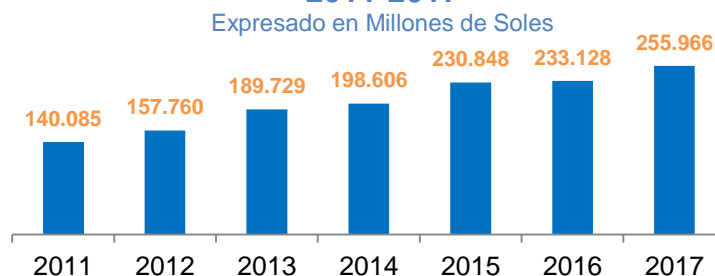


Fuente: SBS - Información a Dic-17
1/ Excluyendo a Banco de la Nación y Agrobanco

El Sistema Financiero colocó 22.39% en Créditos Corporativos, 14.18% a Grandes Empresas, 15.37% en Créditos a Medianas Empresas, 9.48% en Pequeñas empresas, 3.68% a Microempresas, 19.53% en Créditos de Consumo; además del 15.06% colocados en Créditos Hipotecarios.

En relación a los depósitos, al 2017 en el Sistema Financiero ascendieron a S/.255'966 Millones, lo que representó un crecimiento de 9.8% respecto al año 2016, donde alcanzó la cifra de S/.233'128 Millones.

Evolución de Depósitos del Sistema Financiero 2011-2017



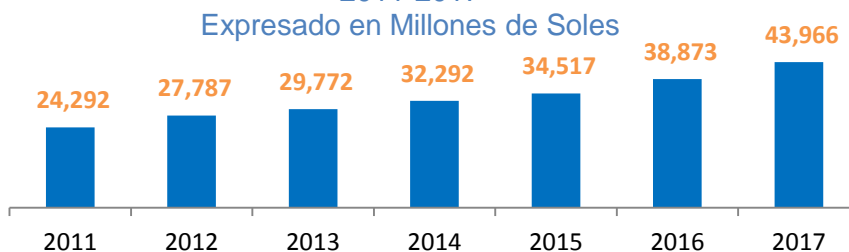
Fuente: SBS - Información a Dic-17

1/ Excluyendo a Banco de la Nación y Agrobanco

Sistema Microfinanciero

A Diciembre 2017 los créditos en el sistema Microfinanciero totalizaron S/.43'966 Millones, lo que representó un incremento del 13.10% respecto al año precedente (S/38'873 Millones); registrando las Cajas Municipales el mayor porcentaje de participación (44.79%) del total de créditos de todo el sistema Micro Financiero. seguido de las Financieras (25.61%), Mi Banco (21.33%), Edpymes (4.53%), CRAC's (3.30%) y Empresas de Arrendamiento Financiero (0.43%).

Evolución de Créditos Directos del Sistema Microfinanciero 2011-2017



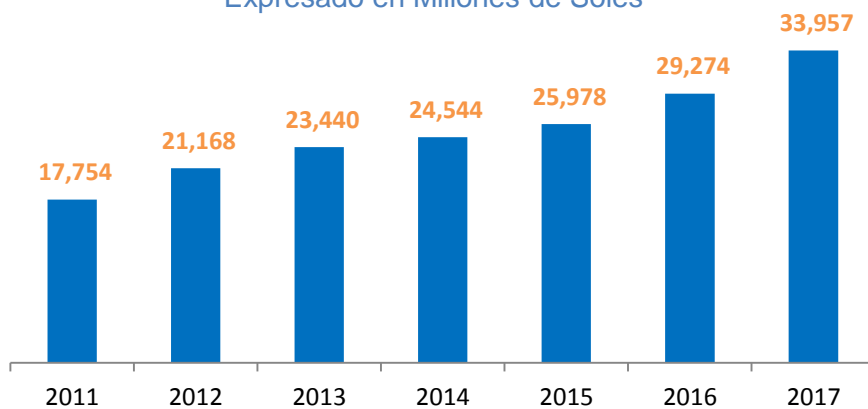
Fuente: SBS

1/ Incluye Mi Banco

Al cierre del 2017 los Depósitos totalizaron S/33'957 Millones, lo que representó un crecimiento del 16% respecto al año 2016, donde alcanzó la cifra de S/29'274 Millones. Del total de los depósitos, el 56% se realizó en las Cajas Municipales, 22% en Mi Banco, 20% en Financieras y finalmente el 3% en Cajas Rurales.

Evolución de Depósitos del Sistema Microfinanciero 2011-2017

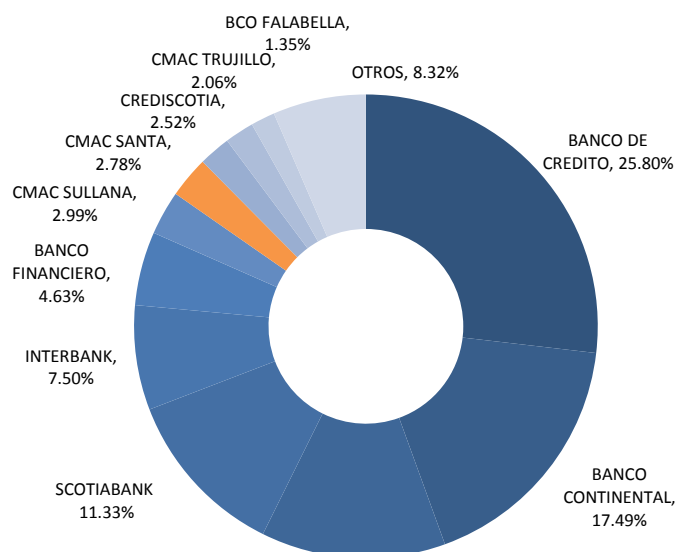
Expresado en Millones de Soles



5. MERCADO REGIONAL

Participación de las Colocaciones

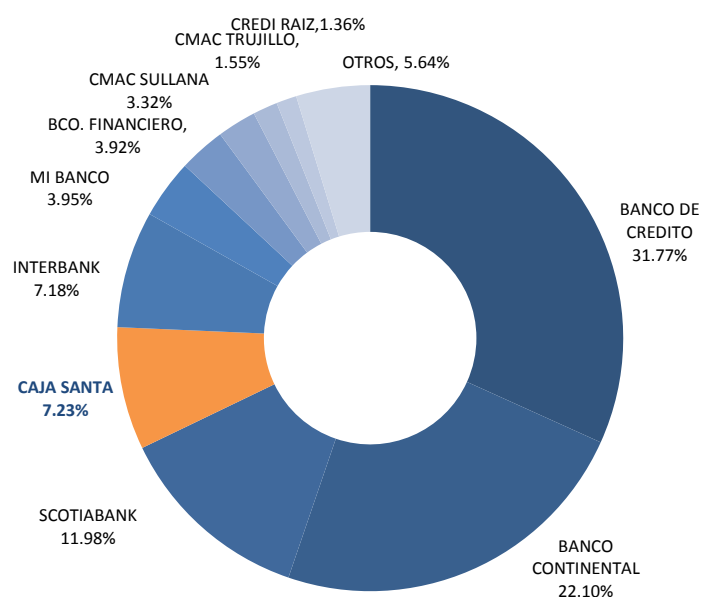
El sistema financiero a nivel regional alcanzó un saldo de S/ 3'383 Mil, en donde La Caja participó con un 2.78% (S/.93'889 Mil). A nivel de IMF's, obtuvo el tercer lugar con el 9% de participación siendo el total de colocaciones S/1'019'446 Mil.



Fuente: Estadística SBS - Dic-17

Participación de las Captaciones

La Caja del Santa obtuvo un saldo de captaciones de S/.132,116 Mil, logrando ocupar el cuarto lugar en el ranking regional del sistema financiero con una participación del 7.23%. A nivel de IMF's ocupó el 1º lugar con un 34.62% de un total de S/381'586 Mil, debido a la preferencia de sus clientes.



Fuente: Estadística SBS - Dic-17

6. ANÁLISIS DE GESTIÓN

6.1 Gestión de Activos.

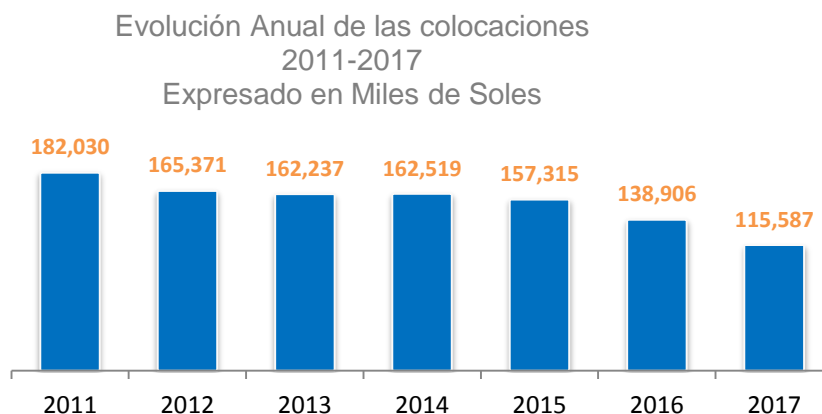
6.1.1 Evolución de Activos

Los activos ascendieron a S/ 179,955 Mil, constituido principalmente por los créditos directos (S/ 115,587 Mil) que representan el 64% de los activos, siendo el principal activo rentable que sustenta las actividades de La Caja.



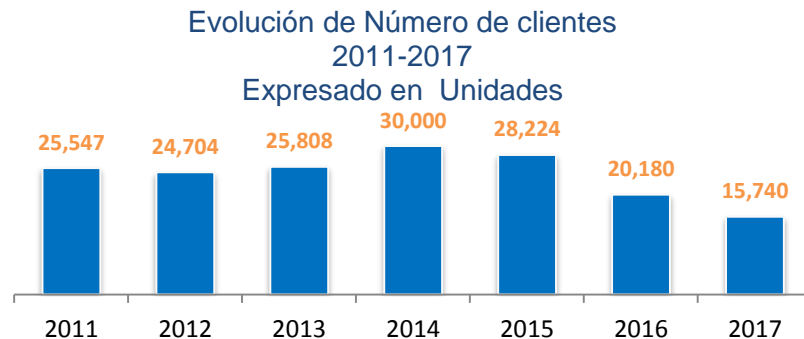
6.1.2 Evolución del Saldo de Colocaciones

Al cierre del mes de Dic-17, los créditos totalizaron S/ 115'587 Mil, descendiendo 16.79% respecto a Dic-16 (S/. 138'906 Mil)



6.1.3 Evolución del Número de Clientes de Créditos

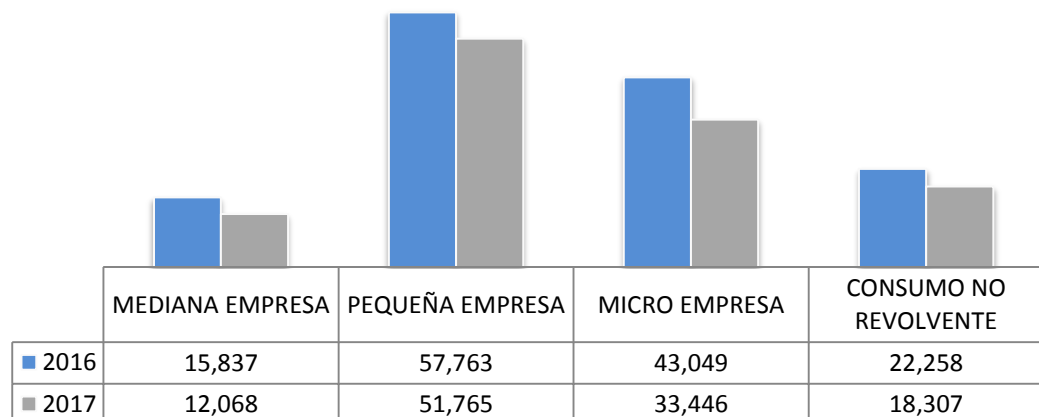
Al cierre del 2017, la Caja del Santa registró un total de 15,740 clientes de créditos, presentando una variación anual de -22% (-4,440) en relación al 2016. El resultado estuvo asociado a la venta de cartera de las sedes de Huancayo, Huánuco y Tingo María.



6.1.4.- Evolución de la Cartera por Tipo de Créditos.

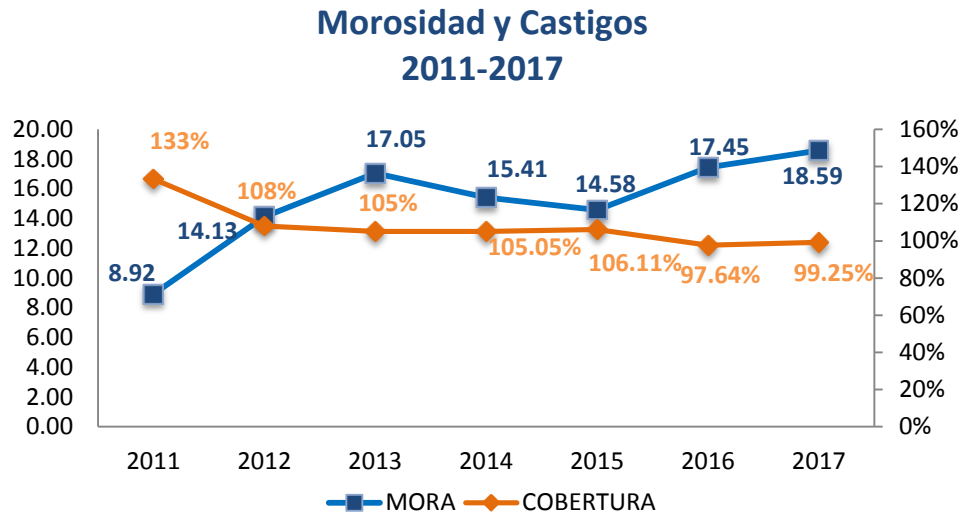
Al cierre de Dic-17, las colocaciones totalizaron S/.115'587 Mil; de las cuales el 74% (S/.85'211 Mil) corresponde a la cartera pequeña y microempresa; segmento objetivo de la Caja. La cartera consumo por su parte representó el 16% (S/.18'307 Mil), seguido de la cartera mediana empresa, la cual alcanzó un saldo de S/12'068 Mil, mostrando una menor concentración (10%) respecto al 2016 (11%).

Diversificación de las colocaciones Expresado en Miles de Soles



6.1.5 Calidad de Cartera

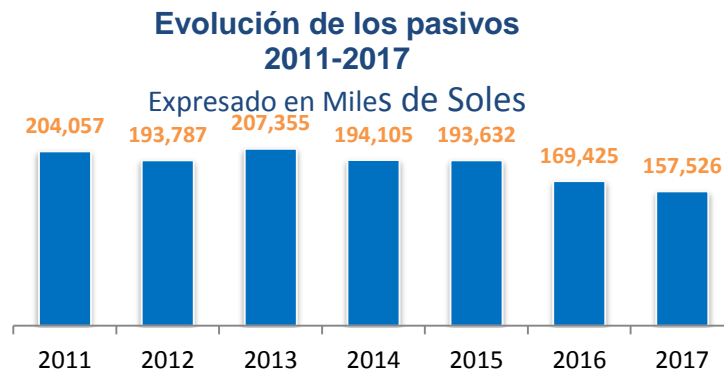
El ratio de morosidad al cierre de Dic-17, se situó en 18.59%; mientras que la coberturas de la cartera atrasada ascendió a 99.25%.



6.2 Gestión del Pasivo

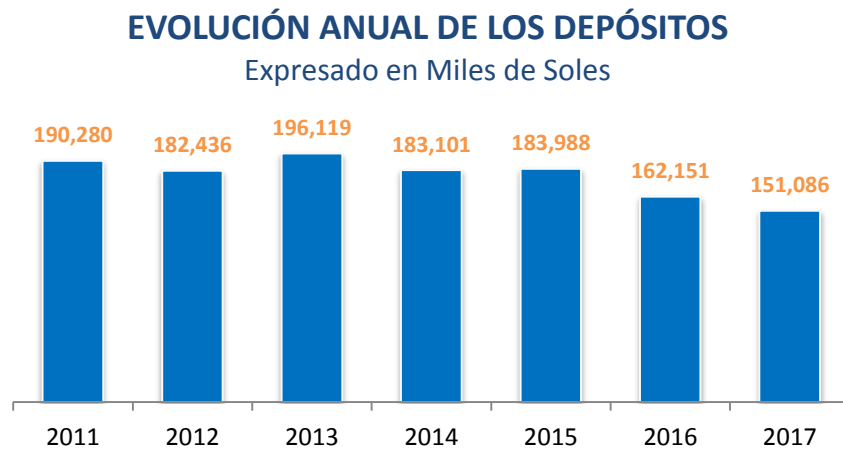
6.2.1 Evolución de Pasivos.

Al cierre de Dic-17, el pasivo registró un total de S/. 157'526 Mil, constituido principalmente por las obligaciones con el público que representan el 98% (S/ 153'968 Mil) de los pasivos totales.



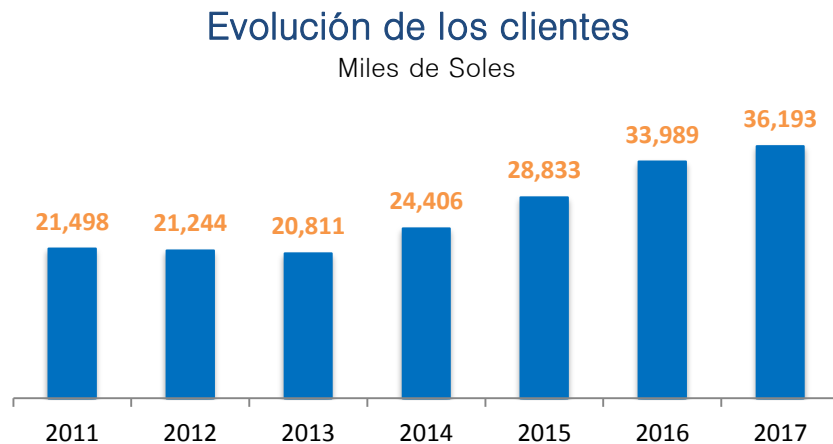
6.2.2 Evolución de los Depósitos

Las captaciones a Dic-17 totalizaron S/151'086 Mil, presentando una variación de -6.82% (S/-11,065 Mil) en relación al cierre del ejercicio previo. La estrategia durante el 2017 estuvo orientada a equilibrar el calce de las captaciones respecto a las colocaciones.



6.2.3 Evolución de Clientes de Productos Pasivos

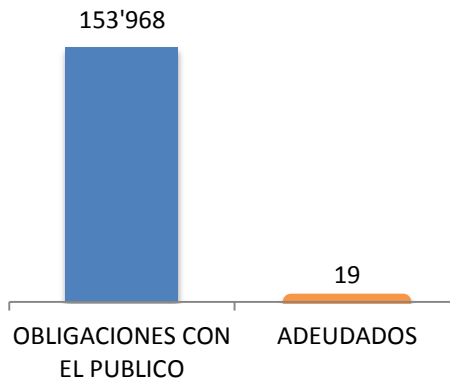
Al mes de Diciembre 2017 el número de clientes de depósitos tuvo una tendencia creciente en relación al 2016, incrementándose en 6.48% respecto al año anterior, cerrando con un total de 36,193 clientes.



6.2.4 Fuentes de Fondo

La principal fuente de fondeo lo constituyen los ahorros del público que al cierre del periodo ascendió a 3'968 Mil, y con una menor participación el rubro de Adeudados (0.01%) el cual registró un saldo de S/.19 Mil.

Estructura de Fuentes de Financiamiento



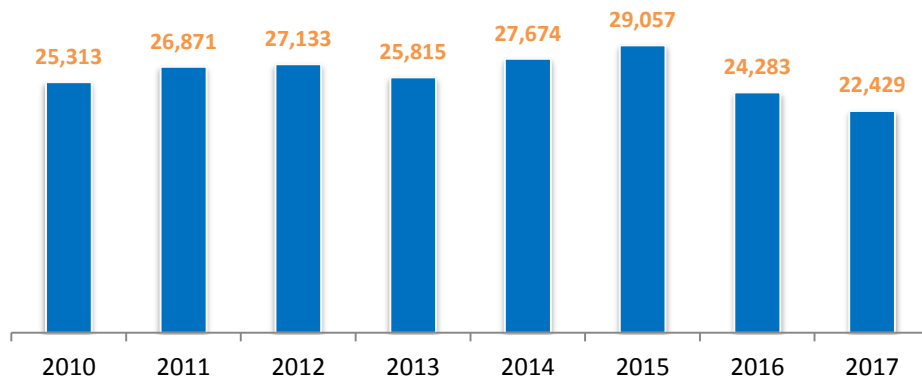
6.3 Patrimonio

6.3.1 Evolución del Patrimonio

Al cierre de Dic-17, el Patrimonio registró un total de S/ 22'429 Mil, experimentando una disminución de -8% (-S/5'164 Mil) con relación al año anterior, producto del resultado del ejercicio.

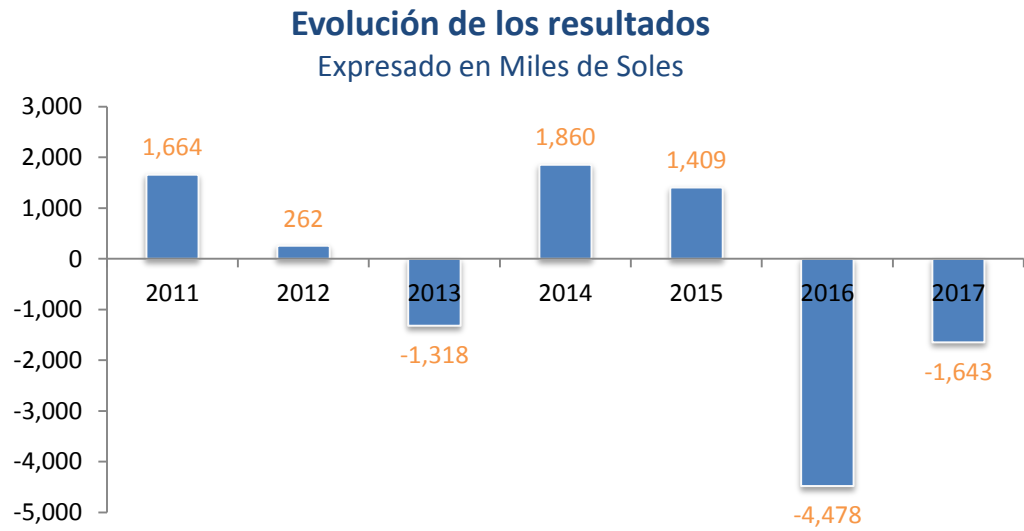
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Expresado en Miles de Soles



6.3.2 Resultado Económico

El resultado económico al cierre de Dic-17; ascendió a S/-1'643 Mil, variando en -63% en relación al año anterior (S/-4'478 Mil).



7. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

PRINCIPALES INDICADORES	A DIC-15	A DIC-16	A DIC-17	PROYECCIÓN A DIC-17
SOLVENCIA				
RATIO DE CAPITAL GLOBAL (%)	13.74	13.13	14.71	12.48
RENTABILIDAD				
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,409	-4,478	-1,643	-4,652
ROE (%):	4.98	-16.44	-7.17	-21.21
ROA (%):	0.64	-2.16	-0.89	-2.50
EFICIENCIA Y GESTIÓN				
GESTIÓN OPERATIVA (%)	56.8	61.03	60.46	62.09
CALIDAD DE ACTIVOS				
MORA (%)	14.58	17.45	18.59	17.16
MORA ALTO RIESGO (%)	17.18	20.35	21.7	21.17
PROVISIONES (S/)	6,515	8,754	7,206	8,452
COBERTURA CART. ATRASADA	106.11	97.64	99.25	100.00
BALANCE DE SITUACION				
ACTIVOS	222,693	193,709	179,955	185,339
PASIVOS	193,636	169,425	157,526	165,708
PATRIMONIO	29,056	24,283	22,429	19,631
PRODUCTOS				
COLOCACIONES (S/)	157,315	138,906	115,587	137,794
CAPTACIONES (S/)	183,988	162,151	151,086	158,379

8. 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 2017; aplicando las pautas de la Resolución emitida por la Superintendencia de Banca y Seguros N° 037-2008 incluida en 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 2017 la entidad ha realizado mejoras en la gestión de riesgo de crédito; siendo las principales:

- ✓ Mejoras en la sistematización de las cosechas que permiten ver la calidad de las colocaciones en el corto, mediano y largo plazo. Estas optimizaciones facilitaron atención a nivel de asesores de negocio, aprobador, agencia, producto e Institucional, identificando los deudores que deterioran sus indicadores.
- ✓ Difusión del impacto de las provisiones a nivel Institucional.
- ✓ Control y monitoreo de los deudores afectados por el FEN.
- ✓ Mejoras en la identificación de clientes con riesgo de sobreendeudamiento, a nivel de deudor individual y grupo de deudores.
- ✓ Mejoras en la sistematización de los reportes 20 y 20A.
- ✓ Sistematización de créditos fallidos por tipo.
- ✓ Capacitación al personal de Negocios en términos de cosechas y provisiones.
- ✓ Nueva propuesta de scoring de evaluación en riesgo crediticio, que identifica la propuesta según nivel de riesgo.
- ✓ Presentación del informe de riesgo crediticio alineado a la resolución SBS 3780-2011.

• GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

La Gestión del Riesgo de Liquidez aplicada en la Caja durante el 2017 buscó garantizar los niveles razonables de fondos líquidos para cubrir las necesidades de efectivo en caso se produzca una escasez de efectivo, que permita hacer frente a sus obligaciones sin incurrir en costos excesivos.

La Gestión del Riesgo de Liquidez, se realizó a través del seguimiento y monitoreo diario de los indicadores de liquidez, el cual durante el 2017 se mantuvo dentro de los límites establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros y límites internos establecidos por la Entidad, lo que le ha permitido cumplir con los compromisos financieros asumidos a corto plazo.

- **GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO**

Como parte de la Gestión de Riesgos de Mercado, La Caja realizó 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 la tasa de interés.

En relación a las inversiones, se realiza un seguimiento permanente de su posición, a través de los indicadores de límites internos establecidos por la Entidad, permitiendo tomar medidas preventivas que minimicen las posibilidades de pérdidas.

- **GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL**

Durante el 2017, La Caja continuó realizando actividades de reforzamiento sobre la generación de una cultura de riesgos a todo nivel, lo cual incluye el sistema de capacitación y evaluación a los colaboradores de los diferentes departamentos, agencias y oficinas.

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 responsables 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 proceso.

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

9. GESTIÓN PLAFT

El Sistema de Prevención y Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento de Terrorismo de La Caja; ha sido adecuado en concordancia a lo establecido en la Ley N° 27693, la cual creó la UIF y la Resolución SBS N° 2660–2015 la cual aprueba el Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

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 Conducta actualizados, alineado a la normativa vigente. En el 2017, se han implementado señales de alerta que permitirán la detección oportuna de operaciones calificadas como inusuales disminuyendo así la exposición al riesgo de LAFT en La Caja; además se logró establecer un 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.

Finalmente; 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 instruirlos sobre las normas vigentes en materia de prevención y gestión de riesgos de LAFT, así como respecto de las políticas, normas y procedimientos establecidos por La Caja, tomando en consideración el perfil del colaborador y los riesgos a los cuales la Institución podría estar expuesta.

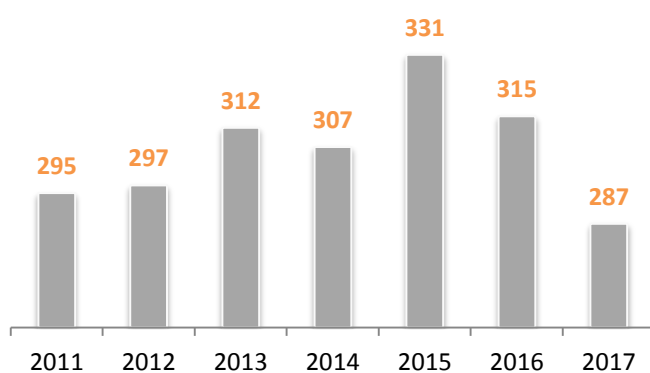
10. GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO

La Gestión del Talento Humano en el 2017 se orientó básicamente en ejecutar sus acciones dentro del marco de desarrollar el Crecimiento, Aprendizaje, Desarrollo e Innovación en las destrezas de sus colaboradores en todos los niveles; por lo cual desarrolló el Plan de Capacitación 2017 de la mano de actividades de recreación y bienestar social; así como, la prevención en temas de salud y la aplicación de las leyes y normas que regulan la seguridad ocupacional en el trabajo.



Asimismo, se desarrollaron talleres vivenciales en los cuales se promovió la práctica de los valores organizacionales: **HONESTIDAD, COMPROMISO, PROACTIVIDAD Y APRENDIZAJE**; los cuales contribuyeron en el desempeño de las funciones de los colaboradores y el buen clima organizacional; sumado a ello se ha provisto de ambientes y mobiliario confortable a fin de crear un ambiente agradable para el desarrollo de las funciones y actividades asignadas.

EVOLUCION ANUAL DEL Nº DE COLABORADORES



Al término del periodo 2017 La Caja cuenta con un total de 287 colaboradores, de los cuales el 70% corresponde al personal de negocios (créditos y operaciones).

11. PROYECTOS ESTRATÉGICOS

FORTALECIMIENTO DEL POSICIONAMIENTO EN LA REGION

De acuerdo al Plan de Expansión para el 2017 y con el fin de fortalecer el posicionamiento de La Caja en la Región; en el mes de Ago-17, se abrió el Centro de Promoción e Información en el distrito de Santa, para beneficio de los lugareños y el impulso de la economía local de dicho distrito.



MEJORAMIENTO DE IMAGEN CORPORATIVA

TRASLADO DE AGENCIA CASMA

Con la finalidad de mejorar la imagen corporativa ofreciendo modernas plataformas de atención a nuestros clientes, la Caja realizó el traslado de la Oficina especial de Casma a un nuevo local; el cual está ubicado en la Zona Nor Oeste Mz. P Lt 9 de esta ciudad.



12. 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.

ESCUELA DE MICROFINANZAS

Es ya una tradición la Escuela de Microfinanzas de La Caja del Santa; la cual se ha convertido en el semillero de talentos de las Microfinanzas; brindando el *"Know how"* a jóvenes chimbotanos 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.

En el 2017 se desarrolló una escuela de formación a través de la cual se incorporó un aproximado de 30 jóvenes.



CONVENIO INTERNACIONAL- RENUEVA TU CASA

Comprometidos con el desarrollo social, La Caja del Santa suscribió un acuerdo con Water.org, el cual le ha permitido lanzar al mercado un nuevo producto, orientado a mejorar la calidad de vida de los pobladores de las zonas rurales de Chimbote y la región financiándose servicios de agua y saneamiento básico.

Este importante proyecto ha transformado millones de vidas en distintos países brindando acceso a los servicios de agua y saneamiento. Siendo el Distrito de Santa, Casma y Huarney los lugares favorecidos por este convenio.



INCLUSION LABORAL

Como parte de nuestras acciones de responsabilidad social La Caja insertó en sus filas a profesionales con discapacidad; los cuales desempeñan sus funciones con eficiencia y sirven de estímulo a sus compañeros demostrando que pueden superar los obstáculos y salir adelante para alcanzar las metas personales y aportar para el cumplimiento de los objetivos Institucionales

Como AYUDA SOLIDARIA

La Caja a través de sus colaboradores se unió a la ayuda solidaria en favor de los afectados por el fenómeno del Niño en las zonas de Huarmey, Casma y Huacho.



NAVIDAD 2017

La celebración de Navidad 2017 de Caja del Santa tuvo como premisa compartir con los niños y familias de escasos recursos del PPJJ Nuevo Edén ubicado en Chimbote, lo que permitió impartir alegría en unión de los colaboradores, degustar de una chocolatada y entregar obsequios como símbolo de agradecimiento por la preferencia brindada por nuestros clientes.



IMPULSOR DEL TURISMO REGIONAL

La Caja, involucrada con el desarrollo económico y turístico de la Región apoya el desarrollo de actividades relacionadas a este rubro a través de ideas emprendedoras como la **caseta móvil**, para brindar información sobre los lugares turísticos de la Región.

13. HECHOS RELEVANTES DE LA GESTIÓN

- Se buscó mantener un buen gobierno corporativo teniendo como elemento central la consolidación y estabilidad del Directorio y la Gerencia que genere confianza al mercado y los stakeholders
- Se aprobó el Plan Estratégico Institucional 2018–2020, documento de gestión que define la estrategia de negocio y que busca asegurar en el mediano y largo plazo lograr una posición competitiva en el mercado donde tenemos presencia.
- Se realizó la apertura el CPI Santa como parte del plan de expansión 2017, contribuyendo de esa manera al desarrollo del distrito de Santa y caseríos aledaños y así lograr el posicionamiento de La Caja en la región.
- Se impulsó la imagen corporativa de la Caja a través de la nueva página Web estando a la vanguardia de la modernidad.
- Se mejoró los niveles de eficiencia operativa reduciendo en 3' Millones los gastos administrativos respecto al año anterior (2016).
- Se realizó la venta de cartera de las agencias Huancayo, Huánuco y Tingo María, cuyas provisiones afectó los resultados en el 2016 por S/ 4,210 y en el 2017 por S/ 2,905 Mil. La acción aportó al incremento del ratio de capital global; asimismo permitirá concentrar esfuerzos en la colocación de créditos en el mercado local, mejorando los controles.
- Se renovó con éxito el crédito Underwriting con el FOCCMAC, que incrementa el patrimonio de la institución.
- Se realizaron las gestiones necesarias a fin de concretar la alianza estratégica con el Banco de la Nación, a través del cual La Caja actuará como agente corresponsal del Banco de la Nación para realizar desde sus instalaciones y en toda su red de agencias a nivel nacional pagos de tasas y servicios, beneficiando de esta manera a sus clientes usuarios y público en general.

14. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Página 4 de 31

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito Del Santa S.A.**, que corresponden el estado de resultado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia Mancomunada

2. La gerencia mancomunada es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y disposiciones de carácter general aplicables por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Hemos concluido nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de imprecisiones o errores significativos o no.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de los Estados Financieros debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la conveniencia de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los sistemas financieros.

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

Opinión sobre la Situación Financiera

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.





WEIS & ASOCIADOS S.A.C.
Auditors, Accountants & Consultants

An Independent Member of



MEMBER SINCE 2004

Página 5 de 31

Párrafo énfasis

Al 31 de diciembre de 2017 la entidad presenta un alto riesgo en sus niveles de mora, así como una disminución de la cartera de créditos, consecuentemente un mayor gasto en las provisiones por incobrabilidad, lo cual ha generado en estos últimos años continuas pérdidas, así como a la limitada generación de los ingresos financieros.

Por otro lado, la Institución registra una disminución del capital global, debiendo de fortalecerse el patrimonio a fin de frenar la reducción del ratio del capital global. Al respecto, la entidad viene gestionando los trámites sobre la documentación referente a la donación de un terreno por parte de la Municipalidad de Chimbote, que permita a la Entidad fortalecer su patrimonio.

Otros asuntos de importancia

Durante el periodo 2017 se procedió a la venta de 2 agencias: Huancayo, Huánuco y una Oficina Especial: Tingo María como parte de la estrategia de la compañía en enfocarse en la cartera más rentable.

Refrendado por:

Mag. CPCC María Teresa Florez Candia
(Socio)

Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 12461

Lima, Perú
27 de febrero del 2018.