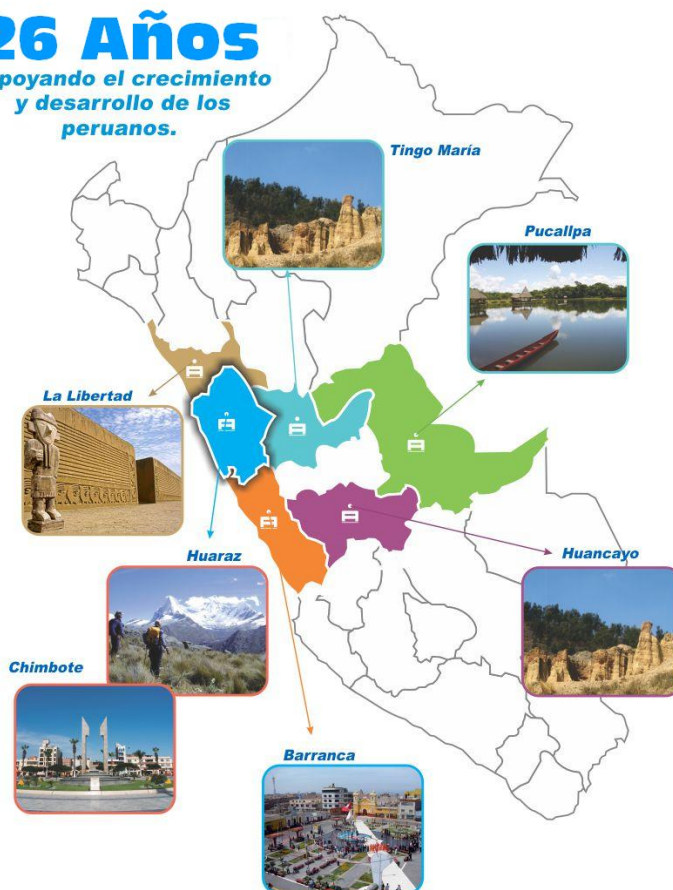


CMAC SANTA S.A.

26 Años

*Apoyando el crecimiento
y desarrollo de los
peruanos.*



MEMORIA ANUAL

2012



CONTENIDO

Mensaje del Presidente del Directorio	3
Nuestro Directorio	4
Miembros de la Gerencia	4
1. Nuestra Entidad	
Reseña Histórica	5
Visión	5
Misión	5
Valores Institucionales	6
Red de Agencias	7
2. Participación de Mercado	8
3. Resultados del Ejercicio	
Evolución de las Colocaciones	09
Colocaciones por Tipo	09
Morosidad	10
Evolución de las Captaciones	10
Rentabilidad & Eficiencia	10
Utilidad	11
4. Impacto Social	12
Gestión de Riesgo – GIR	13
5. Estados Financieros	15
Dictamen de Auditores	16



MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Han pasado 26 largos años desde que la Caja del Santa inició actividades un 3 de marzo de 1986 en nuestra querida ciudad de Chimbote, capital de la provincia ancashina a la cual debemos nuestro nombre. A pesar de ello, recordamos como si fuera ayer el momento en el que inauguramos nuestro primer local ubicado en el Jr. Enrique Palacios exactamente al costado de la Municipalidad Provincial del Santa, donde ofrecíamos nuestros primeros productos financieros a los emprendedores de esta parte del país.

A través de estos 26 años de historia podemos decir con orgullo que hemos crecido con y para ustedes. Hoy contamos con trece agencias y tres centros de promoción e información distribuidos en las regiones de Ancash, La Libertad, Lima, Huánuco, Ucayali y Junín y continuamos con nuestra visión de convertirnos en la mejor opción en microfinanzas para los peruanos.

Queremos agradecer a los miles de microempresarios que confiaron en nosotros depositando su futuro y el de su familia en nuestras manos, esperamos haber colmado sus expectativas y aprovechamos esta fecha para reconfirmar nuestro compromiso de promover las iniciativas de la micro y pequeña empresa, poniendo así nuestro granito de arena para hacer del Perú un país donde todos tengan las mismas oportunidades.

Ratificamos además nuestra responsabilidad histórica de otorgar créditos a los sectores menos favorecidos de la población, especialmente a aquellos que no cuentan con acceso al sistema financiero. No puedo dejar de aprovechar esta ocasión para agradecer a cada uno de nuestros colaboradores, pues sin su esfuerzo y dedicación diaria no hubiera sido posible celebrar estos 26 años.

Jorge Arturo Viteri Falcón

Pte. de Directorio



DIRECTORIO

Jorge Arturo Viteri Falcón
Presidente

Pedro José Chávez Zegarra
Vicepresidente

Jorge Luis Arévalo Daza
Director

Felipe Santiago Pérez Asseo
Director

Pedro Marcial Cisneros Aramburú
Director

Jenry Alex Hidalgo Lama
Director

Alberto Donato Ponte Montes
Director

GERENTES

Aldo Martín Esquivel Quiñe
Gerencia De Ahorros y Finanzas

Oscar Alfredo Mercado Alza
Gerencia de Administración

Roberto Carlos Guanilo Pulido
Gerencia de Créditos



NUESTRA ENTIDAD

CAJA DEL SANTA

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa (Caja del Santa), es una empresa municipal del Sistema Financiero, cuyo único accionista es la Municipalidad Provincial del Santa, creada de acuerdo al Decreto Ley N° 23039 y su reglamento D.S. N° 255-85-EF del 26 de Junio de 1985 constituida por Escritura Pública del 9 de Abril de 1986.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa es una empresa con personería propia de derecho público que tiene autonomía económica, financiera y administrativa; cuya principal facultad y función que la ley confiere a la CMAC Santa es: Realizar operaciones de financiamiento a las pequeñas y microempresas.



Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito están sujetas al control y supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

NUESTRA VISIÓN

“Posicionarnos como la mejor opción en microfinanzas en los lugares donde nos ubiquemos, proporcionando servicios de máximo valor”.

NUESTRA MISIÓN

“Ofrecer a nuestros clientes servicios micro financieros de alto valor agregado, priorizando nuestra atención en las micro y pequeñas empresas y en aquellos que tienen acceso limitado al sistema financiero, empleando tecnología moderna y basados en los valores y compromiso profesional de nuestros colaboradores.”



NUESTROS VALORES

HONESTIDAD:

"Fomentamos la integridad y transparencia que deben guiar la conducta y el proceder con el cliente, correspondiendo a la confianza depositada por la organización".

INTEGRIDAD:

"Desarrollamos nuestra labor con probidad y entereza buscando ser consecuentes con los principios de nuestra cultura organizacional".

IDENTIDAD:

"Fomentamos la afinidad e identificación con los principios de nuestra Misión y Visión organizacional, para la integración corporativa".

RESPONSABILIDAD:

"Fomentamos el cumplimiento del deber a través del buen juicio y profesionalismo, haciendo uso eficiente de los recursos asignados para la realización de la labor encomendada."

RESPETO:

"Reconocemos la consideración y el miramiento hacia la persona y deferencia hacia nuestro cliente"

DISCIPLINA:

"Fomentamos el acatamiento a la normativa vigente, al orden y rigor en el cumplimiento de nuestras actividades y funciones de acuerdo a las buenas prácticas de conducta"



OFICINA PRINCIPAL Y RED DE AGENCIAS

La Caja del Santa con sede Principal, situada en la Av. José Gálvez 602, Chimbote y a través de su Red de Agencias, diversificadas en la zona norte centro y oriente del país, contribuye desde 1986 al crecimiento de los Medianos, Pequeños y Micro empresarios a través de sus productos y servicios financieros diseñados a las necesidades económicas del sector productivo regional y del desarrollo económico del país.

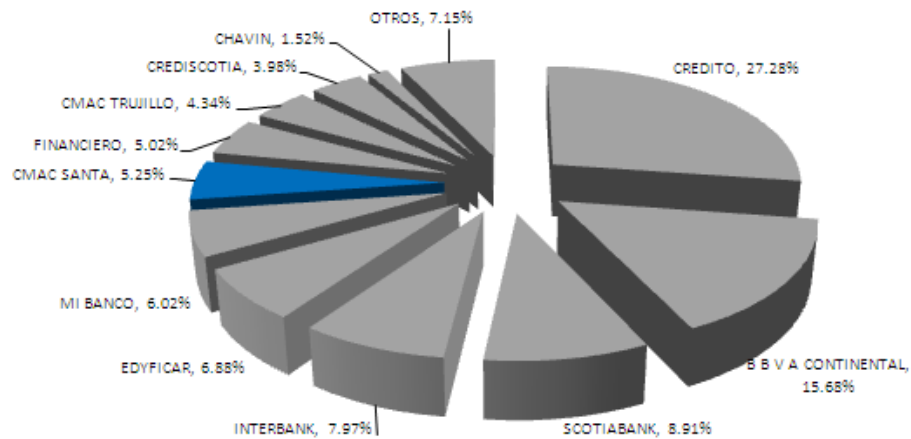


RED DE AGENCIAS	
AGENCIA	DIRECCION
Agencia Nuevo Chimbote	Centro Cívico Mz. E Lt. 38 – Nvo Chimbote
Agencia Huaraz	Jr. Sucre Cdra. 7 s/n, Huaraz
Agencia Bolognesi	Av. Bolognesi 735, Chimbote
Oficina Especial Casma	Jr. Nepeña B-3, Casma
Oficina Especial Huarmey	El Olivar 315, Huarmey
Oficina Especial Caraz	Miguel Grau 625, Caraz
Agencia Barranca	Jr. Bolognesi 136, Barranca
Agencia Huacho	Av. 28 de Julio 343, Huacho
Agencia Huánuco	Jr. General Prado 872-874, Huánuco
Oficina Especial Tingo María	Av. Raymondi N° 169, Tingo Maria
Agencia Trujillo	Jr. Gamarra 360 – 362, Trujillo
Agencia Huancayo	Av. Giraldez N° 354 – 356, Huancayo
CPI San Isidro	Av. Andrés Aramburú 913 Dpto. 303
CPI Pucallpa	Lote 02 fracción 03/04 – Mz. 20

PARTICIPACION REGIONAL ANCASH

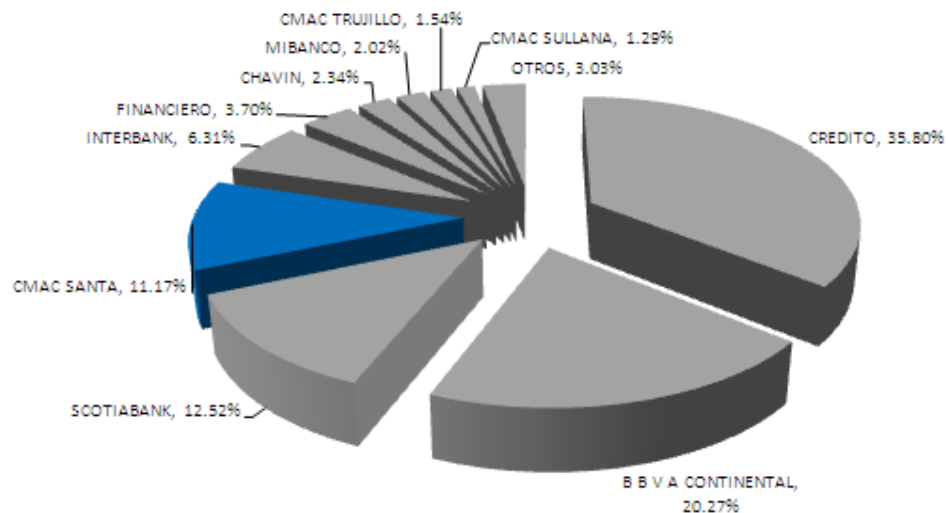
COLOCACIONES

La Caja del Santa participa con el 5.25% en el total de Colocaciones a nivel regional ocupando el 7º lugar de un total de 26 entidades financieras que operan en el sector de las finanzas y las microfinanzas. Asimismo a nivel de IMF's destaca con el 2º lugar con mayor participación.



CAPTACIONES

La Caja del Santa ocupa el cuarto lugar en el ranking regional del sistema financiero en Captaciones presentando un 11.17% de participación lo que en términos nominales significa una cuota de S/147,316 Mil NS. En cuanto al ranking a nivel de IMF's la CMAC SANTA mantiene el 1º lugar gracias a la identificación y confianza de los clientes con nuestra Institución.

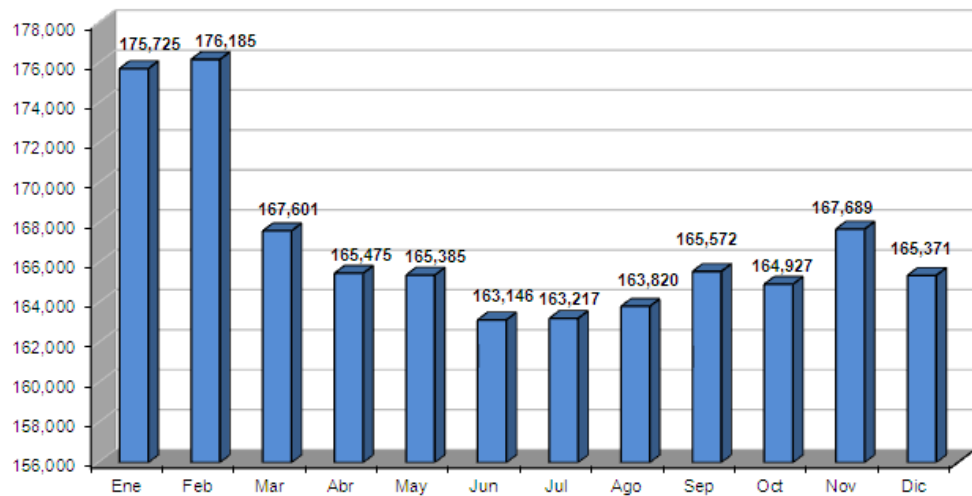


RESULTADOS DEL EJERCICIO

Evolución de las Colocaciones

Nuestra institución durante el año 2012 presentó una evolución fluctuante respecto al crecimiento de las colocaciones debido a los diferentes factores dentro de la región alcanzando un saldo al mes de Diciembre 2012 de S/. 165'371 Mil NS.

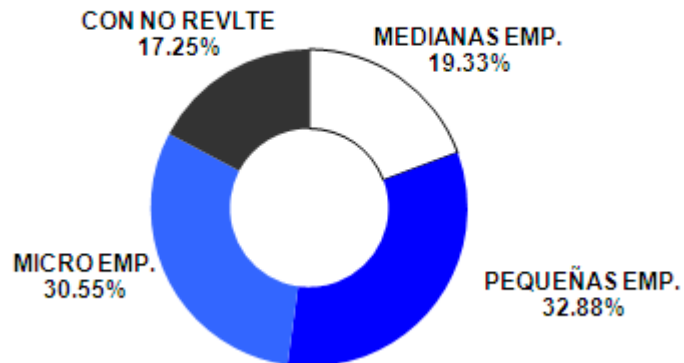
EVOLUCION COLOCACIONES CMAC SANTA 2012
Expresado en Miles de Nuevos Soles



Participación de la Cartera de Créditos por Tipo de Producto

EL portafolio de colocaciones por tipo de crédito al mes de Diciembre del 2012 se encuentra de la siguiente manera: Créditos a Medianas Empresas 19.33% (S/31,960 Mil NS) Créditos a Pequeñas Empresas 32.88% (S/54,371 Mil NS), Créditos a Micro Empresas 30.55% (S/50,514 Mil NS) y Créditos de Consumo No Revolvente 17.25% (S/.28,525 Mil NS).

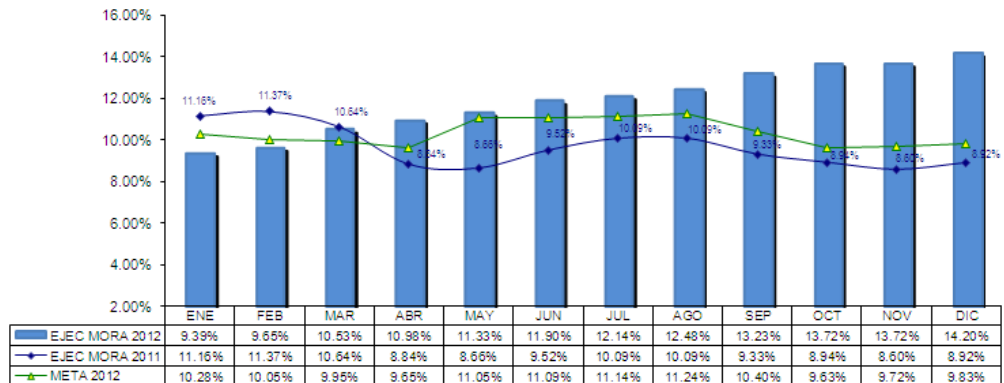
**COMPOSICION DE CARTERA DE CREDITOS
DICIEMBRE 2012**



Morosidad

El ratio de morosidad (cartera atrasada entre créditos directos) al cierre del 2012 llegó a un nivel de 14.20%, con un saldo de S/.23,491 Mil NS; el cual aumentó respecto a Nov. 12 (S/23,012 Mil NS) en 0.48% (S/479 Mil) siendo la Oficina Principal y Tingo Maria las que disminuyeron su saldo de cartera vencido/judicial respecto al año anterior.

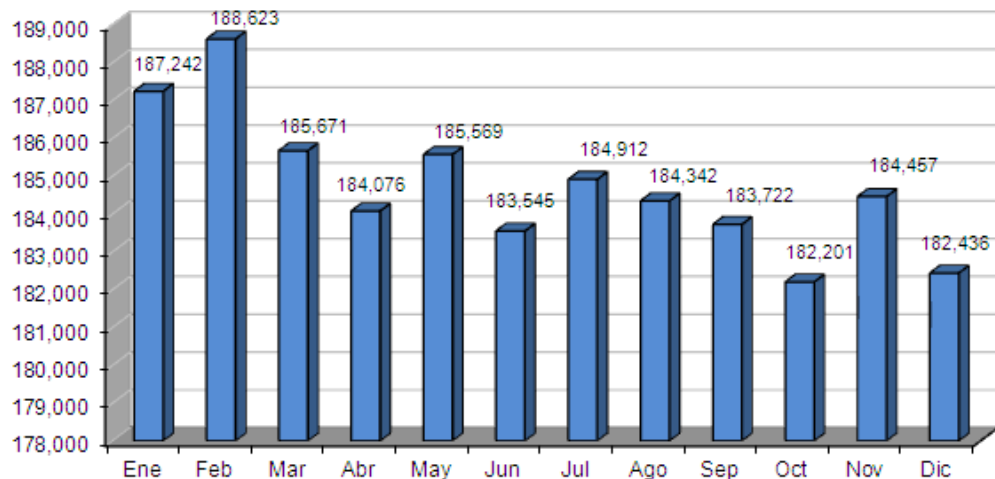
EVOLUCIÓN MORA 2012



Evolución de las Captaciones

Nuestro saldo de captaciones al cierre del año 2012 terminó en S/. 182,436 Mil, reduciéndose en -4.12% respecto al año anterior.

EVOLUCION CAPTACIONES CMAC SANTA 2012 Expresado en Miles de Nuevos Soles

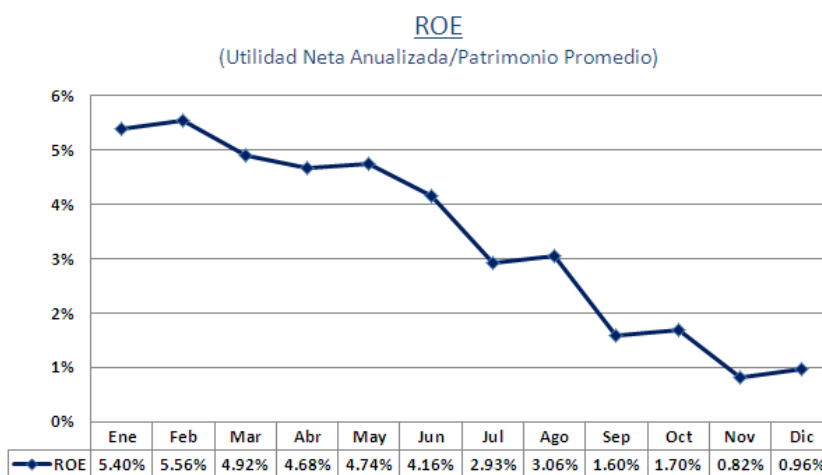


Rentabilidad y Eficiencia

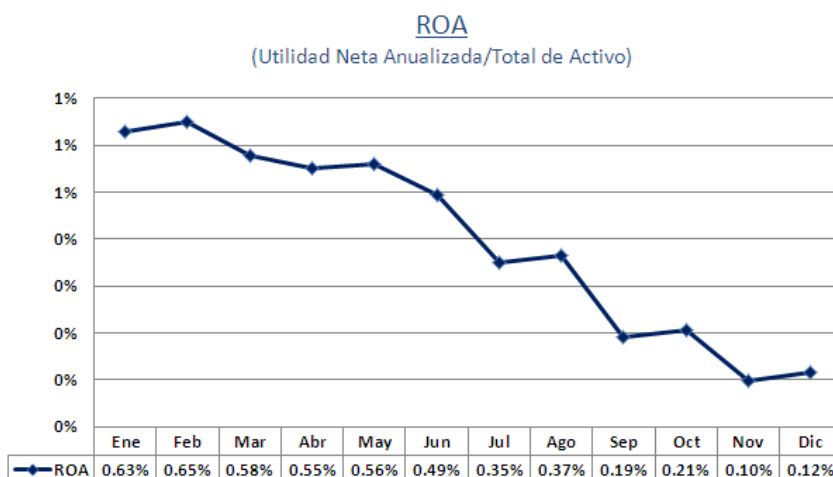
Al cierre de Diciembre del 2012, la CMAC Santa registró ingresos financieros por S/44,11 Millones, lo que representó una disminución de 3.73%, respecto a los resultados del ejercicio previo, explicado por las limitaciones patrimoniales de la Caja, que afectó sus expectativas de crecimiento. De estos ingresos 96.15% corresponden a Ingresos por intereses y comisiones generados por la cartera de créditos que mantiene la Caja.

Los gastos financieros del periodo se redujeron 12.49% respecto a Diciembre 2011 para estar en línea con el desempeño de la cartera, mientras se continúa amortizando adeudados con COFIDE. La generación total de la CMAC Santa fue suficiente para cubrir el nivel de provisiones requerido por riesgo de incobrabilidad, que se incrementó 17.52% como consecuencia del deterioro de la cartera.

La rentabilidad patrimonial (ROE) de la CMAC SANTA se situó en 0.96% a diciembre de 2012, registrando una disminución de 5.37 puntos porcentuales respecto a diciembre del año previo.

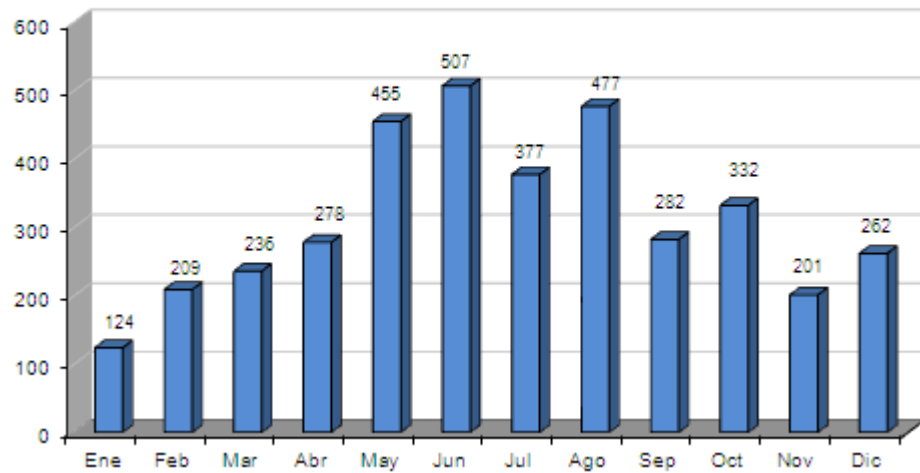


La rentabilidad en relación a los activos (ROA) de la CMAC SANTA se situó en 0.12% a diciembre de 2012, registrando una disminución de 0.61 puntos porcentuales respecto a diciembre del año anterior.



La Utilidad acumulada a Diciembre 2012 previo al pago del impuesto a la Renta alcanzó S/.412 Mil NS cerrando con un resultado neto de S/. 262 Mil NS; de la cual se obtuvo una utilidad mensual positiva de S/. 61Mil en el mes de Diciembre 2012.

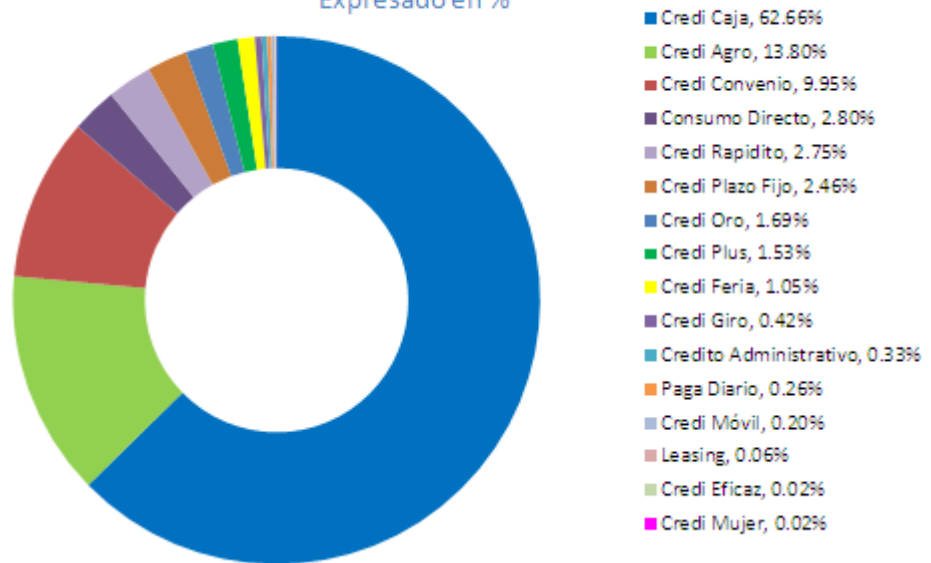
EVOLUCION UTILIDAD CMAC SANTA 2012 Expresado en Miles de Nuevos Soles



La Caja del Santa presente en seis departamentos del país a través de sus Agencias, Oficinas especiales y Centros de Promoción e Información ofrece a través de sus productos crediticios diseñados para la micro y pequeña empresa la posibilidad de crecer en sus negocios; así como de mejorar la calidad de vida a través de sus productos crediticios de consumo; tal es así que a Diciembre del 2012 la Caja del Santa registró S/3,040,457.18 en nuevas colocaciones; los cuales permitieron a nuestros clientes contribuir al desarrollo de la economía regional y nacional.

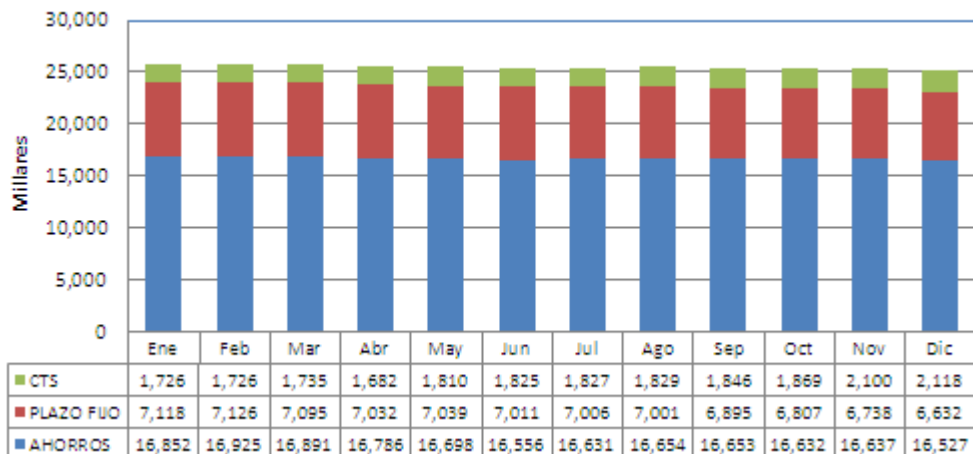
COLOCACIONES CMAC SANTA POR PRODUCTO

Expresado en %



Asimismo la Caja del Santa obtuvo un número significativo de clientes en productos pasivos; las cuentas a Diciembre del 2012 alcanzaron los 25,267; obteniendo la mayor participación en el número de cuentas de Ahorro (16,526); lo cual refleja la identificación y preferencia del público ahorrista en nuestra Institución.

EVOLUCION DE NUMERO DE CUENTAS - CAPTACIONES





GESTION DEL RIESGO - GIR

La Caja del Santa a fin de promover una adecuada gestión de riesgos, a través de su plana directiva y gerencial establece lineamientos para una adecuada identificación, medición y evaluación de los diferentes tipos de riesgos que enfrenta, estando entre los más relevantes el riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y mercado y el riesgo operacional; A través de la Unidad de Riesgos como Unidad encargada de apoyar y asistir a las demás unidades de la empresa, durante el 2012 desarrollo un plan de trabajo orientado a realizar acciones de prevención y control mediante la emisión de reportes e informes a las áreas pertinentes, opiniones de normas internas, recorridos de procesos, análisis de cartera de colocaciones e inversiones con el objetivo de proveer una seguridad razonable acorde con los objetivos institucionales.

Riesgo crediticio

Siendo el riesgo crediticio un riesgo inherente en toda cartera de créditos y uno de los principales riesgo que ha venido gestionando la Caja del Santa; Durante el 2012 se realizaron diferentes actividades con el propósito de minimizar los riesgos crediticios a los que esta expuesta la entidad, como la reestructuración de los niveles de autonomía de aprobación de créditos, la implementación de políticas, lineamientos, y procedimientos internos que guíen el accionar del personal de negocios, el monitoreo permanente a través de la evaluación y análisis de las operaciones individuales considerando aspectos como, concentración crediticia, evaluación de sectores económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, En la etapa del seguimiento una actividad permanente es el monitoreo de la calidad de cartera a nivel de toda la entidad, segmentos de negocios y su distribución geográfica.

Riesgo de liquidez

La evaluación del riesgo de liquidez durante el 2012 se realizó a través de la medición de los indicadores de liquidez; brechas de liquidez por plazos de vencimiento, y simulaciones de escenarios de estrés.

El ratio de liquidez en moneda nacional se ubicó en 29.81% y en moneda extranjera en 55.28% cumpliéndose con los requerimientos mínimos de liquidez establecidos por la entidad y por consiguiente con los límites regulatorios (mayor a 8% en moneda nacional y 20% en moneda extranjera).asimismo durante el 2012 se logró disminuir los niveles de concentración de principales depositantes y adeudos reduciendo de esta manera el riesgo de liquidez que pudiera enfrentar la institución ante situaciones de crisis.

Ratio de Liquidez	2,010	2,011	2012
Moneda nacional	23.41%	22.47%	29.81%
Moneda extranjera	32.99%	42.29%	55.28%

Riesgo de Mercado

La exposición al riesgo cambiario durante el año 2012 fluctuó entre niveles máximos de posición global de sobrecompra (activo en dólares mayores a pasivo en dólares) de 0.67% del patrimonio efectivo, niveles que se ubican dentro de los límites internos y legales establecidos,

La tenencia de inversiones en fondos mutuos no supero el límite legal llegando a registrar una posición de 37.50% del Patrimonio Efectivo

La evaluación del Riesgo de tasa de interés se realiza a través de los indicadores de ganancias en riesgo y valor patrimonial en riesgo alcanzando un 0.40 y 1.09%, respectivamente, por debajo de los niveles permitidos.

PERIODO	GANANCIA EN RIESGO	VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO
Dic-10	3.12%	12.67%
Dic-11	0.19%	6.81%
Dic-12	0.40%	1.09%

Riesgo Operacional

La Caja del Santa ha definido una metodología para la Gestión de Riesgo Operacional basada en los componentes del enfoque ERM COSO que consiste en la Identificación Evaluación y Tratamiento de Riesgos, Información y Comunicación y Monitoreo de los mismos, orientada a prevenir pérdidas económicas en las líneas de negocios y unidades de apoyo

Asimismo se han venido empleando herramientas para la Gestión de Riesgo Operacional tales como: La Matriz de Riesgos, Operativos, el Módulo de Recolección de Eventos de Pérdida a través del Sistema, Base de Datos de Eventos de pérdida institucional, Talleres de autoevaluación de riesgos, Monitoreo y seguimiento de los planes de acción para cerrar brechas y capacitación al personal de las diferentes unidades.

