

LI VALENCIA & ASOCIADOS S.C.

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

INFORME

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



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

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ÍNDICE

DESCRIPCIÓN	PÁGINA
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Balance General	2
Estado de Ganancias y Pérdidas	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6
Dictamen de los Auditores Independientes sobre la Información Complementaria	23
Información Complementaria	24



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia 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 esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Caja 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 compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A. al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Trujillo, 28 de febrero del 2014.

Refrendado por:

SANDRA ISABEL LI VALENCIA (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 1792



**CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre 2013
(En Nuevos Soles)
Notas 1, 2 y 3

ACTIVO	Nota	2013 S/.	2012 S/.	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2013 S/.	2012 S/.
Activo Corriente				Pasivo			
Disponibles	4	64,915,925	49,468,980	Pasivo Corriente			
Inversiones Negociables y a Vencimiento (neto)	5	16,117,286	11,196,953	Obligaciones con el Público	13	200,681,701	186,902,393
Cartera de Créditos, (neto)	6	137,440,511	143,874,317	Cuentas por Pagar	16	1,177,666	1,074,611
Cuentas por Cobrar, (neto)	7	310,192	411,731	Provisiones	18	3,600,446	2,898,501
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados (neto)	8	1,821,518	3,098,472	Impuestos Corrientes	18	629,804	-
Otros Activos	12	2,832,009	4,739,900	Otros Pasivos	19	153,223	253,828
Total Activo Corriente		223,437,441	212,790,353	Total Pasivo Corriente		206,242,840	191,129,333
Activo No Corriente				Pasivo No Corriente			
Cartera de Crédito (neto)	9	1,572,029	1,545,826	Depósitos de Emp. Del Sistema Financiero	14	51,670	303,743
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	10	5,022,879	5,722,796	Adeudos y Obligac. Financieras a Largo Plazo	17	2,105,727	2,354,364
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, (neto)		-	727	Impuesto a la Renta Diferido	11	(1,044,824)	-
Activo Intangible (neto)	11	3,137,605	860,447	Total Pasivo No Corriente		1,112,573	2,658,107
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas		-	-	TOTAL PASIVO		207,355,413	193,787,440
Total Activo No Corriente		9,732,513	8,129,796	Patrimonio			
				Capital Social		24,970,040	24,970,040
				Capital Adicional		73,948	73,948
				Reservas		4,268,908	4,268,908
				Resultados Acumulados		(2,180,187)	(2,441,981)
				Resultado Neto del Ejercicio		(1,318,168)	261,794
				Total Patrimonio	20	25,814,541	27,132,709
TOTAL ACTIVO		233,169,954.00	220,920,149	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		233,169,954	220,920,149
Cuentas de Orden Deudoras		624,421,897.00	644,848,915	Contra cuenta de Cuentas de Orden Deudoras		624,421,897	644,848,915

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



LI VALENCIA & ASOCIADOS S.C.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
 (En Nuevos Soles)
 Notas 1, 2 y 3

	NOTA	2013	2012
INGRESOS POR INTERESES	23	<u>41,073,170</u>	<u>43,980,063</u>
Disponible		1,850,920	1,257,581
Fondos Interbancarios			
Inversiones Disponibles para la Venta		12,825	288,795
Cartera de Créditos Directos		39,209,425	42,406,280
Otros Ingresos Financieros			27,407
GASTOS POR INTERESES	24	<u>-12,053,719</u>	<u>-12,974,933</u>
Obligaciones con el Público		-11,786,467	-12,404,808
Fondos Interbancarios			
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales		-699	-2,265
Adeudos y Obligaciones Financieras		<u>-266,553</u>	<u>-345,028</u>
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reservas del Perú			
Adeudos y Obligaciones del sistema financiero del país		-266,553	-345,028
Otros Adeudos y obligaciones del país y del exterior			
Cuentas por pagar			<u>-222,832</u>
Otros Gastos Financieros			-222,832
MARGEN FINANCIERO BRUTO		<u>29,019,451</u>	<u>31,005,130</u>
Provisiones para créditos directos		-6,791,094	-8,997,084
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>22,228,357</u>	<u>22,008,046</u>
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	27	<u>2,134,023</u>	<u>3,011,892</u>
Ingresos por créditos indirectos		68,553	463,956
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos Diversos		2,065,470	2,547,936
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	27	<u>-3,352,950</u>	<u>-3,232,179</u>
Gastos por Créditos Indirectos			<u>-121,414</u>
Gastos por fideicomisos y comisiones de confianza			
Primas al Fondo Seguro de Deposito		-2,110,275	-1,552,520
Gastos Diversos		-1,242,675	-1,558,245
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS		<u>21,009,430</u>	<u>21,787,759</u>
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		<u>545,946</u>	<u>153,234</u>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones Disponibles para la venta		290,668	
Ganancias (Pérdida) en Participaciones			
Utilidad – Pérdida en diferencias de cambio		388,308	153,234
Otros		-133,030	
MARGEN OPERACIONAL		<u>21,555,376</u>	<u>21,940,993</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		<u>-20,341,957</u>	<u>-19,417,752</u>
Gastos de personal y Directorio	25	-12,187,880	-11,112,999
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	26	-7,642,144	-7,754,176
Impuestos y Contribuciones	26	-511,933	-550,577
Depreciaciones y Amortizaciones	28	-1,178,506	-1,442,699
MARGEN OPERACIONAL NETO		<u>34,913</u>	<u>1,080,542</u>
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES		<u>-1,287,252</u>	<u>-892,304</u>
Provisiones de Créditos Indirectos		13,422	-13,986
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		-356,050	-218,547
Provisiones para Bienes Realizados, Recibidos en pago, Recuperados y adjudicados y otros		-572,271	
Deterioro de Activo Fijo			
Provisiones por Litigios y Demandas		-372,353	-659,771
RESULTADOS DE OPERACIÓN		<u>-1,252,339</u>	<u>188,238</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		<u>-65,829</u>	<u>224,044</u>
Otros Ingresos			224,044
Otros gastos	29	-65,829	
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>-1,318,168</u>	<u>412,282</u>
Impuesto a la renta		0	-150,488
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>-1,318,168</u>	<u>261,794</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>-1,318,168</u>	<u>261,794</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (En Nuevos Soles)

Notas 1, 2 y 3

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL		CAPITAL ADICIONAL		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
	S/		S/		S/		S/		S/		S/	
SALDOS AL 01.01.2012	24,970,040		73,948		4,268,908		(4,105,546)		1,663,565		26,870,915	
Resultado Integral												
Resultado del Ejercicio									261,794		261,794	
Reclasificación entre cuentas patrimoniales									(1,663,565)		-	
SALDOS AL 31.12.2012	24,970,040		73,948		4,268,908		(2,441,981)		261,794		27,132,709	
Resultado Integral												
Resultado del Ejercicio									(1,318,168)		(1,318,168)	
Reclasificación entre cuentas patrimoniales									(261,794)		-	
SALDOS AL 31.12.2013	24,970,040		73,948		4,268,908		(2,180,187)		(1,318,168)		25,814,541	

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(En Nuevos Soles)
Notas 1, 2 y 3

	2013	2012
	S/.	S/.
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(1,318,168)	261,794
AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación y amortización del período	1,178,506	1,442,699
Provisiones	7,232,282	8,997,084
Otras Ajustes	1,357,394	1,203,161
Variación neta en activos y pasivos		
Incremento neto (Disminución) en activos	(894,141)	111,273
Créditos	(57,802)	(8,321)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado		
Cuentas por cobrar y otras	(836,339)	119,594
Incremento neto (Disminución) en pasivos	(735,317)	716,047
Pasivos financieros, no subordinados		
Cuentas por pagar y otras	(735,317)	716,047
Resultados del período después de la variación neta en activos, pasivo y ajustes		
Impuesto a las ganancias pagadas / cobrados		
A. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACION	6,820,556	12,732,058
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Salidas por compras intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	(355,056)	3,673,906
Otra entradas relacionadas a actividades de inversión	714,915	27,955
Otras salidas relaciones a actividades de inversión	772,825	(941,267)
B. FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,132,684	2,760,594
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	13,523,071	(15,111,732)
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento	(6,029,366)	5,855,532
C. FLUJOS DE EFECTIVO BETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7,493,705	(9,256,200)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio (a+b+c)	15,446,945	6,236,452
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente al efectivo		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	49,468,979	43,232,527
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	64,915,925	49,468,979

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2013****NOTA 1: MARCO LEGAL Y ACTIVIDAD ECONOMICA QUE DESARROLLA**

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

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A. tiene por objeto social dedicarse a la intermediación financiera y, como tal, esta facultada a recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, otorgando créditos en especial a la micro y pequeña empresa; igualmente, esta autorizada a brindar el servicio del crédito pignoratícios y desarrollar todas aquellas operaciones autorizadas por la legislación. Sus operaciones están normadas por el Decreto Supremo N° 157-90/EF, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros – Ley N° 26702, y reguladas por el Banco Central de Reserva del Perú y supervisadas y/o controladas por la superintendencia de Banca y Seguros y Contraloría General de la Republica.

Para el desarrollo de sus actividades de intermediación financiera cuenta con una Oficina Principal, y 13 agencias ubicadas en el ciudad de Chimbote, Nuevo Chimbote, Huaraz, Caraz, Casma, Huarmey, Barranca, Huacho, Huancayo, Huanuco, Tingo María, Trujillo .

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas contables emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros y por las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) aprobada por la Contaduría Pública de la Nación a través de las Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC e IFRIC).

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2013 adjuntos han sido aprobados por el directorio y publicados según norma dentro de los plazos establecidos por ley.

NOTA 2: PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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

a.- Cambios en políticas contables.

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

b.- Operaciones en moneda extranjera.-**Moneda funcional y moneda de presentación**

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



Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambios vigentes, establecidos por la SBS, a las fechas de las transacciones.

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

c.- Instrumentos financieros.-

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

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

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

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

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

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

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



d.- Disponible.-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A continuación visualizamos la tabla de provisiones Categoría NORMAL



Tabla de provisiones Categoría NORMAL

Tipos de crédito	Tasas de Provisiones
Créditos corporativos	0.70 %
Créditos a grandes empresas	0.70 %
Créditos a medianas empresas	1.00 %
Créditos a pequeñas empresas	1.00 %
Créditos a microempresas	1.00 %
Créditos de consumo revolventes	1.00 %
Créditos de consumo no-revolventes	1.00 %
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70 %

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

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

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

g. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se presenta al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente.

Al vender o retirar mobiliario y equipo, la empresa elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La depreciación se calcula usando las siguientes tasas anuales:

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

h. Intangibles

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

LI VALENCIA & ASOCIADOS S.C.

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

i. Beneficios de los Trabajadores

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

Las Gratificaciones Legales

La empresa se rige por el régimen laboral de la actividad privada y abona a sus trabajadores dos gratificaciones: En Julio y en diciembre (hasta el 15 de cada mes).

Descanso Vacacional

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

El Seguro de Vida Ley

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

Participación de Utilidades

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

j. Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

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

k. Entidades y sucursales

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

NOTA 03: POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Los saldos de las partidas del balance en moneda extranjera, así como las cuentas contingentes y cuentas de orden en moneda extranjera (Dólares Americanos), se valoraron en moneda nacional, aplicando el tipo de cambio contable establecido por la Superintendencia de Bancas y Seguros- (SBS) al 31 de Diciembre 2012 fue de S/ 2.55 y para 31 Diciembre 2013 es de S/. 2.795 por cada dólar.

Al 31 de Diciembre la posición de cambio es como sigue:



LI VALENCIA & ASOCIADOS S.C.

RUBROS	2013 US\$	2012 US\$
ACTIVO (A)	5,688,358	5,654,655
Disponible	2,837,839	2,412,278
Inversiones negociables y a vencimiento	370,009	417,057
Cartera de Credito	1,584,678	2,355,784
Cuentas por cobrar	20,002	1,059
Otros activos	875,829	468,477
PASIVO (B)	5,094,619	5,575,821
Obligaciones con el publico	4,372,335	4,991,747
Depositos de Emp. del Sistema Financ	1,752	24,695
Adeudos y obligaciones a corto plazo	0	0
Cuentas por pagar	21,453	120,157
Adeudos y obligaciones a largo plazo	41,181	57,839
Provisiones	656,373	377,206
Otros pasivos	1,525	4,177
POSICION DE CAMBIO (A-B)	593,739	78,834
	SobreCompra	SobreCompra

Al 31 de Diciembre del 2013 se tiene un total de activos en moneda extranjera de US\$ 5'688,358 dólares americanos, que comparados con los pasivos en moneda extranjera de US\$ 5'094,619 dólares americanos, obtenemos como resultado una posición de "sobrecompra" de US\$ 593,739 dólares americanos, que equivale al 2.10% del patrimonio efectivo, siendo él límite del 100% del patrimonio efectivo.

La posición de cambio es controlada en forma diaria mediante los reportes de tesorería y posición diaria de liquidez reportadas a la SBS mediante el anexo 15-A.

NOTA 4: DISPONIBLE

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

Estos fondos están depositados en las bóvedas de la Caja y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes. Los depósitos en nuevos soles y en moneda extranjera están sujetos al encaje de acuerdo a lo establecido por el BCRP.

Los fondos de encaje mantenidas en el Banco Central de Reserva del Perú no generan intereses, excepto por la parte exigible en moneda extranjera que excede el encaje mínimo legal. El disponible tuvo un incremento en el ejercicio 2013 respecto al periodo 2012 de 31.23% producto de la disminución de la cartera de créditos, el mayor disponibles depósitos a plazo fijo en el sistema bancario.

Al 31 de diciembre está conformada como sigue:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Caja	2,738,397	2,913,116
Banco Central de reserva	25,202,636	21,806,101
Bancos y otras empresas del sistema financiero	36,738,683	24,377,840
Otras Disponibilidades	236,209	210,464
Devengados del Disponible		161,459
	64,915,925	49,468,980



NOTA 5: INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

Este rubro comprende las inversiones que en Fondos Mutuos del Banco Scotiabank, Banco de Crédito y Cash del Interbank.

Asimismo en la nota se suma las inversiones en el BCRP en operaciones de CD. Este Rubro aumentó en 43.94% respecto al ejercicio 2012 por la mayor inversión en operaciones de CD con el Banco Central de Reserva del Perú.

Al 31 de diciembre está conformada como sigue:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	23,963	
Inversiones Disponibles para la Venta	10,264,517	11,196,953
Inversiones a Vencimiento	5,828,806	
	16,117,286	11,196,953

NOTA 6: CARTERA DE CRÉDITO (Neto)

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

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

La Cartera de crédito disminuyó respecto al ejercicio 2012 en 4.47% por efecto de la desconcentración de créditos comerciales.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Colocaciones Vigentes	134,054,859	135,213,743
Créditos Refinanciados	4,775,880	6,666,057
Créditos Vencidos	9,247,532	9,522,927
Créditos Cobranza Judicial	18,414,911	13,940,841
Rendimientos Devengados Créditos Vigentes		4,404,554
Provisión para colocaciones	-29,052,671	-25,373,806
MENOS :Intereses Diferidos (No Devengados por Colocaciones)		-499,999
TOTAL COLOCACIONES Según Forma "A" presentación SBS.	137,440,511	143,874,317

Las tasas de interés están reguladas por el mercado, pudiendo la entidad fijar libremente sus tasas de interés.

NOTA 7: CUENTAS POR COBRAR (Neto)

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

Este rubro tuvo un decremento respecto al periodo 2012 de 24.66% originado por la gestión de cobranza que se viene realizando.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Otras cuentas por cobrar (Neto)	310,192	411,731
	310,192	411,731

NOTA 8: BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS

En esta cuenta registra el importe de los bienes muebles e inmuebles, recibidos en pagos o adjudicados en restitución de la deuda de los créditos, de acuerdo a las prescripciones legales y normas de la Superintendencia de Banca y Seguros. Esta cuenta ha tenido una variación negativa del 41.21% respecto al ejercicio 2012 producto de la venta de bienes adjudicados tales como departamentos y joyas.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Joyas Adjudicadas	64,603	323,150
Inmuebles Adjudicados	3,892,933	4,407,211
Maquinaria y Unidades de Transportes	3,900	3,900
Prov. Para desval. Y Dep. Acumulada	(2,139,918)	(1,635,789)
	1,821,518	3,098,472

NOTA 9: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Este rubro comprende las inversiones efectuadas al Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Las inversiones permanentes han permanecido constantes con un ligero incremento del 1.70% producto de la capitalización de utilidades del periodo anterior.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Aporte al FOCMAC	1,572,029	1,545,826
	1,572,029	1,545,826

NOTA 10: INMUEBLE MOBILIARIO Y EQUIPO (Neto)

Comprenden las cuentas que registran las propiedades tangibles de la institución y que son utilizados para el desarrollo de sus actividades. Presenta como característica una vida útil relativamente larga, no son objeto de operaciones habituales de transferencia y están sujetas a depreciaciones excepto terrenos. Esta cuenta ha disminuido respecto al ejercicio anterior en 13.92% producto de la depreciación anual y baja de algunos activos fijos.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

DETALLE	Al 31 de Diciembre de 2013		
	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR NETO
Terrenos	1,680,442	0	1,680,442
Edificios y otras Construcciones	2,344,193	(1,020,018)	1,324,175
Unidades de Transportes	1,110,607	(707,934)	402,673
Mobiliario y Equipo	4,947,128	(3,440,330)	1,506,798
Equipos de Computo			
Equipos Diversos			
Instalaciones	1,465,517	(1,399,056)	66,461
Obras en Ejecución	42,330	0	42,330
Otras			
TOTAL	11,590,217	(6,567,338)	5,022,879
TOTAL AL 31/12/2013	11,235,161	(5,512,365)	5,722,796

NOTA 11: IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores diferidos reflejan los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. La variación anual ha significado un aumento de 143.22% producto de la evaluación de las diferencias temporales y de la reclasificación de cuentas según las Modificaciones en el Manual de Contabilidad (Resol. SBS N° 7036-2012)

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

DETALLE	Al 31 de Diciembre de:	
	2013	2012
	S/.	S/.
Impuesto Diferido del Activo	3,137,605	860,447
Impuesto a la Renta Diferido del Pasivo	(1,044,824)	
	2,092,781	860,447

NOTA 12: OTROS ACTIVOS

Comprende las cuentas pagos anticipados y cargas diferidas, operaciones en trámite, control del almacén y operaciones país, del mismo modo comprende la tenencia de gastos amortizables con su debida amortización acumulada. Este rubro ha tenido una variación anual negativa de 40.25% el que se ha originado por la reclasificación de cuentas según las Modificaciones en el Manual de Contabilidad (Resol. SBS N° 7036-2012).

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:



Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Pagos Anticipados y cargas Diferidas	2,811,331	1,503,419
Intereses y Comisiones pagadas por anticipado		51,015
Pagos a Cuentas Impuesto a la Renta		3,183,486
Detracciones	20,678	
Operaciones en trámite	-	1,980
TOTAL OTROS ACTIVOS	2,832,009	4,739,900

NOTA 13: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público mediante las diferentes modalidades, los fondos captados de las entidades del sector público, así como la cuenta que registran gastos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendiente de pago. Esta cuenta ha aumentado respecto al ejercicio anterior en 7.37%, principalmente por el aumento de captaciones en cuentas a plazo.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Obligaciones a la Vista	4,463	29,504
Depósitos Cuentas de Ahorro	22,120,105	19,806,494
Depósitos por Cuentas a Plazo	163,308,423	149,906,190
Otras Obligaciones	15,248,710	13,444,546
Gastos Por Pagar Obligaciones Con el Publico		3,715,659
	200,681,701	186,902,393

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

NOTA 14: DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

Comprende las obligaciones de la empresa por los depósitos de ahorros y a plazos de empresa del sistema financiero del país, actualmente sólo tenemos saldos del sistema de CMAC-S. Esta cuenta ha disminuido respecto al año 2012 en 82.99% por efecto de los elevados indicadores de liquidez que mantiene la empresa.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.	51,670	303,743
	51,670	303,743



NOTA 15: ADEUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Corresponde los adeudos por financiamiento obtenidos a plazos iguales o menores a un año. En el 2013 no tenemos saldos en adeudados a Corto plazo.

NOTA 16: CUENTAS POR PAGAR (Neto)

Registra las cuentas por pagar diversas, obligaciones a los trabajadores tales como participaciones, remuneraciones por pagar, pago a nuestros proveedores y la prima al fondo de seguro de depósitos. Las cuentas por pagar han aumentado respecto al ejercicio 2012 en 9.59% por efecto principal del aumento de la tasa de Intereses del FSD de 0.95% a 1.25%

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Cuentas por Pagar diversas	353,216	574,074
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	41,130	94,907
Proveedores por Pagar	97	23,520
Primas al Fondo Seguros de Depósitos y Otros	783,223	382,110
	1,177,666	1,074,611

Asimismo, incluye el importe de S/. 629,804 correspondiente a Impuestos Corrientes.

NOTA 17: ADEUDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Comprende los adeudos por financiamiento obtenidos a plazos mayores a un año e incluye el endeudamiento con COFIDE. Esta cuenta tuvo una variación negativa del saldo en 10.56% por el efecto de cancelaciones según cronogramas de pago y las no renovaciones de líneas de créditos.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Financiamiento COFIDE	2,105,727	2,354,364
	2,105,727	2,354,364

NOTA 18: PROVISIONES

En este rubro tenemos las provisiones por créditos contingentes, provisiones por litigios y demandas pendientes, provisiones anuales y mensuales al 31/12/2013. Esta cuenta se ha incrementado 24.22% respecto al ejercicio del 2012 por efecto de las mayores provisiones de los litigios laborales (ex trabajadores).

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Provisiones para creditos contingentes	22,158	35,487
Otras Provisiones	3,578,288	2,863,014
	3,600,446	2,898,501

NOTA 19: OTROS PASIVOS

Comprende las cuentas que registran operaciones de naturaleza transitoria. El rubro Otros Pasivos presenta un saldo al 31/12/2013 de S/. 153,223. Esta cuenta tuvo una variación negativa respecto al ejercicio 2012 de 39.64% por la disminución de operaciones en trámite originado en la red de agencias de la institución.

Al 31 de diciembre incluye lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Otros Pasivos	153,223	253,828
	153,223	253,828

NOTA 20: PATRIMONIO

Representa la participación de los propietarios en la empresa su importe se determinada por la diferencia entre el activo y el pasivo. El patrimonio ha disminuido en 4.86% por efecto de los resultados negativos del ejercicio 2013 en S/. -1,318,168.

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Capital Social	24,970,040	24,970,040
Capital Adicional	73,948	73,948
Reservas	4,268,908	4,268,908
Resultados Acumulados	(2,180,187)	(2,441,981)
Resultado Neto del ejercicio	(1,318,168)	261,794
	25,814,541	27,132,709

a) Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2013 el capital social de la caja esta representado por 2'397,004 acciones comunes cuyo valor nominal es de S/ 10.00 y 1'000,000 acciones preferentes de clase "A" cuyo valor nominal es S/. 1.00 haciendo un total de S/. 24'970,040 totalmente suscritas y pagadas por la Municipalidad Provincial del Santa y el FOCMAC respectivamente.

ACCIONISTAS	31/12/2012 S/.	%	CLASES DE ACCIONES
Municipalidad Provincial del Santa	23,970,040	95.35	Comunes
FOCMAC	1,000,000	3.69	Preferente Clase A
TOTAL	24,970,040	100	

b) Capital Adicional

El Capital Adicional al 31 de Diciembre del 2013 asciende a S/. 73,948 está conformado por donaciones recibidas.

c) Reserva Legal

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Banca y Seguros las empresas del sistema financiero deben alcanzar una reserva no menor al equivalente del 35% de su capital social. Esta reserva se constituye trasladándose anualmente no menos del 10% de las utilidades después de impuestos.

d) Resultado del Ejercicio

La pérdida del ejercicio del ejercicio 2013 asciende a S/. 1,318,168.

e) Patrimonio Efectivo

Al 31 de diciembre 2013 el patrimonio efectivo de la CMAC SANTA S.A. determinado según las normas de la SBS asciende a S/. 28,253 mil. Dicho monto es utilizado para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a las operaciones de la entidad.

NOTA 21: SITUACION TRIBUTARIA

a) De conformidad con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a la Renta aplicable a personas jurídicas que generan rentas de tercera categoría se calcula sobre la utilidad neta imponible aplicando la tasa del 30%. La CMAC SANTA S.A. es considerada por la SUNA como buen contribuyente.

La renta neta se ha determinado como sigue.

	2013
	Importe S/.
Utilidad Antes de participación e Impuesto	(1,285,341)
Adiciones	2,008,159
Deducciones	(66,274)
Arrastre de pérdida 2010	656,544
5% Participación de los Trabajadores	32,827
Renta Neta	623,717
30% de Impuesto a la Renta	187,115



LI VALENCIA & ASOCIADOS S.C.

b) La autoridad administrativa tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Caja en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas de los años 2009 al 2013 inclusive, están sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria. Debido a las diversas interpretaciones que la autoridad tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Caja, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de dichas revisiones sería aplicado a los resultados del ejercicio en que este se determine, sin embargo, en opinión de la Gerencia de la CMAC SANTA S.A. y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia al respecto.

NOTA 22: CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Las cuentas Contingentes y de Orden disminuyeron en 3.17% respecto al ejercicio 2012 por efecto de la disminución de Cartas Fianzas y las garantías recibidas por operaciones de crédito. Al cierre del ejercicio este rubro comprende:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2012	2011
	S/.	S/.
Cuentas Contingentes		
Cartas fianzas otorgadas	3,659,925	5,770,182
Creditos concedidos no desembolsado	595,401	48,001
Productos Financieros Derivados	0	
Contrato de Underwriting	1,000,000	1,000,000
	5,255,326	6,818,183
Cuentas de Orden		
Valores y Bs. En Custodia	157,468	32,893
Cuentas Incobrables Castigadas	41,911,868	35,028,497
Rendimientos de Créditos y Rentas en Suspenso.	11,512,028	9,032,680
Valores y Bienes Propios entregados en Garantía	3,174,569	3,386,690
Calificación de Activos y Conting. Ponder. por Riesgos Credit	-	-
Otras cuentas de orden	5,845,017	11,114,617
Garantías Recibidas por Operaciones de Créditos	561,820,948	586,253,538
	624,421,897	644,848,915

NOTA 23: INGRESOS POR INTERESES

Comprende los ingresos por concepto de intereses provenientes de fondos disponibles, inversiones negociables, créditos y otros. La diferencia negativa de 6.61% tiene como principal motivo la disminución de los Ingresos Financieros por efecto de la disminución de la Cartera de Créditos.

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Disponibles	1,850,920	1,257,581
Inversiones Disponibles para la venta	12,825	288,795
Cartera de Créditos Directos	39,209,425	42,406,280
Otros Ingresos Financieros		27,407
	41,073,170	43,980,063



NOTA 24: GASTOS POR INTERESES

Comprende los gastos financieros incurridos por la empresa en el período, tales como los intereses, comisiones y otras cargas financieras devengadas por la captación de recursos del público en sus distintas modalidades, por los financiamientos obtenidos de las instituciones financieras del país y del exterior. Los Gastos Financieros bajaron en 7.10% respecto al ejercicio anterior por efecto de la disminución de las tasas pasivas (tarifario vigente).

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Obligaciones con el Público	11,786,467	12,404,808
Depositos del Sistema Financiero y Org. Financieros	699	2,265
Adeudos y Obligaciones Financieras	266,553	345,028
Cuentas por Cobrar		222,832
	12,053,719	12,974,933

NOTA 25: GASTOS DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

Los Gastos de Personal y Directorio muestran un incremento del 9.67% principalmente por el incremento del rubro remuneraciones debido al ingreso de personal necesario para cubrir determinadas áreas como créditos, riesgos, entre otras. Al cierre del ejercicio este rubro comprende:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Remuneraciones	8,640,358	7,868,431
Vacaciones	783,398	516,247
Seguridad y prevision social	687,813	653,100
Compensacion por tiempo de Servicio	710,841	690,930
Otros gastos personal	1,258,213	1,207,824
Gastos del directorio	74,428	104,955
Participación de los trabajadores	32,827	71,512
	12,187,880	11,112,999

NOTA 26: GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Este rubro se ha mantenido constante respecto al ejercicio anterior con una ligera disminución en 1.81% producto de la gestión que viene realizando la Gerencia de Administración en reducir gastos y generar ganancias.

Al cierre del ejercicio este rubro comprende:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Servicios prestados por terceros	7,642,144	7,754,176
Reparacion y mantenimiento	246,021	348,114
Vigilancia y proteccion	1,015,326	1,046,050
Publicidad	165,798	316,855
Comunicaciones	1,365,439	1,367,494
Seguros	1,518,093	1,400,780
Alquileres	1,105,851	909,886
Suministros diversos	347,717	514,204
Gastos notariales y de registro	111,834	95,329
Gastos judiciales	13,671	7,820
Otros Servicios	1,752,395	1,747,644
Impuestos y Contribuciones	511,933	550,577
	8,154,077	8,304,753

NOTA 27: INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Comprenden los ingresos y gastos relacionados a la actividad de intermediación y servicios incurridos; Los ingresos por servicios financieros disminuyeron en 29.15% (respecto al 2012) por efecto de la competencia en el cobro de servicios y por la eliminación de algunas comisiones y portes amparados en la Ley del consumidor (SBS); por el contrario, los Gastos por Servicios Financieros aumentaron comparado con el ejercicio 2012 en 3.74% por efecto del aumento en la tasa de la Prima del Fondo Seguro de Depósito (del 0.95% al 1.25%).

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	2,134,023	3,011,892
Ingresos por Créditos Indirectos	68,553	463,956
Ingresos Diversos	2,065,470	2,547,936
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	3,352,950	3,232,179
Gastos por Créditos Indirectos		121,414
Primas al Fondo Seguro de Depósitos	2,110,275	1,552,520
Gastos Diversos	1,242,675	1,558,245

NOTA 28: DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Comprende los cargos por la depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo que se acumulan durante el ejercicio, así como las amortizaciones para los activos intangibles de la institución. Este rubro tuvo una variación negativa del 18.31% por efecto de la depreciación y amortización realizada durante el período.

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Depreciacion de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,142,520	1,362,522
Amortizacion y Deterioro de Intangibles	35,986	80,177
	1,178,506	1,442,699

NOTA 29: OTROS INGRESOS Y GASTOS

Comprende los ingresos y gastos originados por la venta de bienes adjudicados, coberturas de seguros, sanciones administrativas, entre otros. Este rubro tuvo una variación negativa de 129.38% respecto al ejercicio anterior debido a que durante el año 2013 hubo mayores gastos correspondientes a este rubro.

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes:

Al 31 de Diciembre de:		
DETALLE	2013	2012
	S/.	S/.
Otros Ingresos y Gastos	-65,829	224,044
	(65,829)	224,044

DICTAMEN DE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

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

En la fecha hemos emitido nuestro dictamen sobre los estados financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A. al 31 de diciembre del 2013. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y fue practicada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto.

La información complementaria por el período al 31 de diciembre del 2012 incluida en este Informe como Anexos N° 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 10, 12, 13,15 y 16 inclusive, se presentan como análisis adicional requerido por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública y no es esencial para una presentación razonable de la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A. Dicha Información Complementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, está razonablemente presentada en relación con los estados financieros tomados en conjunto.

Trujillo, 28 de febrero del 2014.

Refrendado por:

SANDRA ISABEL LI VALENCIA (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 1792



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

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO / DISPONIBLES

Al 31 de Diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 01

DETALLE POR CUENTA	Intereses %	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Caja y Fondos Fijos / Disponible		2,913,116	-	(174,719)	2,738,397
Efectivo en Tránsito		-	-	-	-
Cuenta Corrientes		761,325	-	(169,275)	612,050
Certificados Bancarios		-	-	-	-
Depósitos de Ahorros		3,334,015	-	(1,837,504)	1,496,511
Depósitos a Plazo		20,262,500	14,143,650	-	34,406,150
Remesas en Tránsito		-	-	-	-
Rendimiento Devengado del Disponible		161,459	62,513	-	223,972
Disponible Restringido		210,464	25,745	-	236,209
Banco Central de Reserva		21,806,101	3,396,535	-	25,202,636
SUB TOTAL		49,468,980	17,628,443	(2,181,498)	64,915,925
Fondos Sujetos a Restricción					
TOTAL		49,468,980	17,628,443	(2,181,498)	64,915,925



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA S.A.
EXISTENCIAS / BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 02

DETALLE POR CUENTA	Saldo Inicial	Adiciones	Deducciones	Castigos	Recuperos	Ajustes	Saldo Final	Provisión para Desvalorización	Saldo Neto	Porción Corriente	Porción No Corriente
Otras existencias	4,734,261		(772,825)				3,961,436	(2,139,918)	1,821,518	1,821,518	
TOTAL	4,734,261		(772,825)				3,961,436	(2,139,918)	1,821,518	1,821,518	

Este rubro estuvo sujeto a la reclasificación de cuentas según las Modificaciones en el Manual de Contabilidad (Resol. SBS N° 7036-2012).

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2013
 (En Nuevos Soles)

ANEXO N° 03

DENOMINACIÓN	SALDO INICIAL	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO FINAL
A) INVERSIONES A SER MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1,545,826	26,203	-	1,572,029
Valores emitidos o garantizados por el Estado				
Valores emitidos por el Sistema Financiero				
Valores emitidos por las empresas				
Valores emitidos por otras entidades				
Otros Valores	1,545,826	26,203	-	1,572,029
B) INSTRUMENTOS FINANCIEROS REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL				
Certificados de suscripción preferente				
Acciones representativas de capital social				
Acciones de Inversión				
Certificados de participación de fondos (fondos mutuos y de inversión)				
Fideicomisos				
Participaciones en asociaciones en participación y consorcios				
Otros títulos representativos de patrimonio				
C) INVERSIONES MOBILIARIAS - ACUERDOS DE COMPRA				
Inversiones a ser mantenidos hasta el vencimiento - Acuerdo de compra				
Instrumentos financieros representativos de derecho patrimonial - Acuerdo de compra				
TOTAL	1,545,826	26,203	-	1,572,029

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 05

CLASE DE ACTIVOS	SALDO INICIAL	ADICIONES AL COSTO	TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	RETIROS O VENTAS	SALDO FINAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO
Terrenos	1,680,442	-	-	-	1,680,442	-	1,680,442
Edificios y Otras Construcciones	1,251,625	-	-	-	1,251,625	(439,139)	812,486
Instalaciones	1,092,569	-	-	-	1,092,569	(580,879)	511,690
Unidades de Transporte	903,878	154,710	-	(87,547)	971,041	(652,968)	318,073
Muebles y Enseres	1,782,169	26,514	-	-	1,808,683	(1,148,930)	659,753
Equipos de Cómputo	1,608,501	198,056	-	-	1,806,557	(1,498,105)	308,452
Construcciones y Obras en Curso	42,330	-	-	-	42,330	-	42,330
Otros	2,873,647	63,323	-	-	2,936,970	(2,247,317)	689,653
TOTAL ACTIVO FIJO	11,235,161	442,603	-	(87,547)	11,590,217	(6,567,338)	5,022,879

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

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 6

CLASE DE ACTIVO FIJO	SALDO INICIAL	DEPRECIACIÓN		TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	RETIROS O VENTAS	SALDO FINAL
		CARGO A RESULTADOS	CARGO AL COSTO			
Edificaciones	863,456	156,562	-	-	-	1,020,018
Unidades de Transporte	552,912	166,930	-	-	(66,874)	652,968
Muebles y Enseres	1,006,348	142,582	-	-	-	1,148,930
Equipos de Cómputo	1,228,079	270,026	-	-	-	1,498,105
Otros	1,861,570	385,747	-	-	-	2,247,317
TOTAL	5,512,365	1,121,847	-	-	(66,874)	6,567,338

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013
 (En Nuevos Soles)

ANEXO N° 7

CLASE DE ACTIVOS	SALDOS INICIALES	ADICIONES - COMPRAS	TRANSFERENCIA	RETIRO	RECLASIF	DESVAL	AJUSTES	SALDOS FINALES	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO
ACTIVOS INTANGIBLES	255,936	35,133	-	(255,936)	-	-	-	35,133	(35,133)	0.00
Concesiones, licencias y otros derechos										
Patentes y Propiedad Industrial										
Programas de Cómputo (software)	255,936	35,133	-	(255,936)	-	-	-	35,133	(35,133)	0.00
Costos de Exploración y Desarrollo										
Fórmulas, diseños y prototipos										
Reservas de recursos extraíbles										
Plusvalía mercantil										
Otros Activos Intangibles										
OTROS ACTIVOS	0.00	0.00		0.00				0.00	0.00	0.00
Bienes de Arte y Cultura										
Depósitos Sujetos a Restricción										
Monedas y joyas										
Bienes entregados en comodato										
Bienes recibidos en pago (adjudicados y realizables)										
Otros Activos										
TOTAL	255,936	35,133		(255,936)	-	-	-	35,133	(35,133)	0.00

Este rubro estuvo sujeto a la reclasificación de cuentas según las Modificaciones en el Manual de Contabilidad (Resol. SBS N° 7036-2012).

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A.
OBLIGACIONES FINANCIERAS / ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 08

NOMBRE DE LOS ACREEDORES	SALDOS INICIAL	AUMENTOS			DISMINUCIONES				SALDOS PENDIENTES DE PAGO		
		PRESTAMOS RECIBIDOS	DIFERENCIA DE CAMBIO	AJUSTE	AMORTIZACIÓN	INTERESES Y COMISIONES	DIFEREN CIA DE CAMBIO	AJUSTES	TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	PORCIÓN NO CORRIENTE
Instituciones Y Bancos Nacionales	2,354,364	-	-	-	(261,275)		12,638	-	2,105,727	-	2,105,727
Banco Scotiabank COFIDE	2,354,364	-	-	-	(261,275)		12,638	-	2,105,727	-	2,105,727
TOTAL	2,354,364	-	-	-	(261,275)		12,638	-	2,105,727	-	2,105,727

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL SANTA S.A

PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2013
(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 10

PROVISIONES PARA:	SALDO INICIAL	ADICIONES	DEDUCCIONES	SALDOS FINAL	
				TOTAL	PORCIÓN NO CORRIENTE
Pensiones de Jubilación (D.L. N° 20530)					
Protección y Remediación del Medio Ambiente					
Provisión para créditos contingentes/ financieras	35,487	35,538	(48,867)	22,158	-
Cartas Fianzas	35,487	35,538	(48,867)	22,158	
Desmantelamiento, retiro o rehabilitación del activo inmovilizado					
Otras Provisiones	2,863,014	5,263,744	(4,548,470)	3,578,288	-
Otras Provisiones	1,426,549	4,421,659	(3,759,599)	2,088,609	-
Provisiones para Litigios y Demandas	1,436,465	842,085	(788,871)	1,489,679	-
TOTAL	2,898,501	5,299,282	(4,597,337)	3,600,446	-

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

CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 12

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DE LOS ACCIONISTAS	N° ACCIONES	CLASE DE ACCIÓN	PARTICIPACION %	VALORES HISTÓRICOS	
				2013	2012
Municipalidad Provincial del Santa	2,397,004	Comunes	96%	23,970,040	23,970,040
Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	1,000,000	Preferente de clase A	4%	1,000,000	1,000,000
TOTAL	3,397,004		100%	24,970,040	24,970,040



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A

CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2013
(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 13

Conceptos	Saldo Al 31.12.2012	MOVIMIENTOS		Saldo Final
		ADICIONES	DEDUCCIONES	
DEUDORAS				
Valores y Bienes en Entregados	32,893	124,575		157,468
Cuentas Incobrables castigadas				
Rendimiento de Créditos y rentas en suspenso				
Valores y Bienes propios entregadas en garantía	58,562,485	3,880,997	-	62,443,482
Otras Cuentas de Orden Deudoras	586,253,538	-	(24,432,590)	561,850,948
Deudoras por el contrario				
TOTAL DEUDORAS	644,848,916	4,005,572	(24,432,590)	624,421,898
ACREEDORAS				
Garantías recibidas por operaciones de créditos				
Garantías recibidas por servicios				
Otras cuentas de orden acreedoras	586,253,538	-	(24,432,590)	561,820,948
Acreedoras por Contra	58,595,378	4,005,572	-	62,600,950
TOTAL ACREEDORAS	644,848,916	4,005,572	(24,432,590)	624,421,898

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre del 2013
 (En Nuevos Soles)

ANEXO N° 15

CONCEPTOS	SALDO INICIAL	ADICIONES	DEDUCCIONES	SALDO FINAL	SALDOS FINAL		
					PORCIÓN CORRIENTE	PORCIÓN NO CORRIENTE	TOTAL
Obligaciones a la Vista	29,504	-	(25,041)	4,463	4,463	-	4,463
Obligaciones por Cuentas de Ahorros	19,806,494	2,313,611	-	22,120,105	22,120,105	-	22,120,105
Obligaciones por Cuentas a Plazo	149,906,190	9,524,228	-	159,479,121	159,430,418	-	159,430,418
Obligaciones con Instituciones Recaudadoras de Tributos	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios Sociales de Trabajadores	410,909	369,310	-	780,219	780,219	-	780,219
Obligaciones con el Público Restringidas	12,419,853	2,048,638	-	14,468,491	14,468,491	-	14,468,491
Gastos por Pagar de Obligaciones con el Público	3,715,659	162,346	-	3,878,005	3,878,005	-	3,878,005
TOTAL	186,288,609	14,466,836	(25,041)	200,730,404	200,681,701	-	200,681,701

Este rubro estuvo sujeto a la reclasificación de cuentas según las Modificaciones en el Manual de Contabilidad (Resol. SBS N° 7036-2012).



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA S.A

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013

(En Nuevos Soles)

ANEXO N° 16

NOMBRE DE LOS ACREEDORES	SALDO INICIAL	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO FINAL
Cuentas por pagar Diversas	574,074	-	(220,858)	353,216
Dividendos Participaciones y Remuneraciones por Pagar	94,907	-	(53,777)	41,130
Proveedores	23,520	-	(23,423)	97
Primas al Fondo de Seguro y Aporte a la FEPCMAC	382,110	401,113	-	783,223
TOTAL	1,074,611	401,113	(298,058)	1,177,666

