

Memoria Institucional
CMAC SANTA 2016



NUESTRA VISIÓN

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



NUESTRA MISIÓN

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



Índice

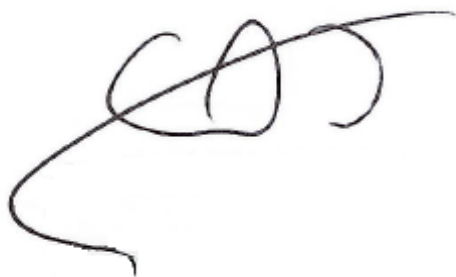
Declaración de Responsabilidad	Pág. 5
Mensaje del Presidente del Directorio	Pág. 6
Nuestro Directorio	Pág. 8
Nuestra Gerencia Mancomunada	Pág. 8
I. Perfil de la Entidad	Pág. 9
1.1 Datos Generales	Pág. 9
1.2 Capital Social	Pág. 10
1.3 Estructura Accionaria	Pág. 10
1.4 Red de Agencias y Oficinas	Pág. 10
II. Imagen y Posicionamiento	Pág. 12
III. Cultura Organizacional	Pág. 13
3.1 Nuestra Visión	Pág. 13
3.2 Nuestra Misión	Pág. 13
3.3 Nuestros Valores	Pág. 14
IV. Entorno Económico	Pág. 15
4.1 Sistema Financiero	Pág. 17
4.2 Sistema Microfinanciero	Pág. 18
V. Mercado Regional	Pág. 21
5.1 Participación de Colocaciones	Pág. 21
5.2 Participación de Captaciones	Pág. 21
VI. Análisis de Gestión	Pág. 23
6.1 Gestión de Activos	Pág. 23
6.1.1 Evolución de Activos	Pág. 23
6.1.2 Evolución de saldo de Colocaciones	Pág. 23
6.1.3 Evolución del número de clientes de créditos	Pág. 24
6.1.4 Evolución de la cartera por Tipo de Créditos	Pág. 24
6.1.5 Calidad de cartera	Pág. 25

6.2 Gestión del Pasivo	Pág. 25
6.2.1 Evolución de Pasivos	Pág. 25
6.2.2 Evolución de Saldo de Depósitos	Pág. 26
6.2.3 Evolución de clientes de productos pasivos	Pág. 26
6.2.4 Fuentes de Fondos	Pág. 27
6.3 Patrimonio	Pág. 27
6.3.1 Evolución del Patrimonio	Pág. 27
6.3.2 Resultados Económicos	Pág. 28
VII. Principales Indicadores Financieros	Pág. 30
VIII. Gestión Integral de Riesgos	Pág. 31
IX. Gestión PLAFT	Pág. 33
X. Gestión del Talento Humano	Pág. 35
XI. Proyectos Estratégicos	Pág. 36
XII. Responsabilidad Social	Pág. 37
XIII. Hechos Relevantes de la Gestión	Pág. 38
XIV. Estados Financieros Auditados	Pág. 39

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 2016.

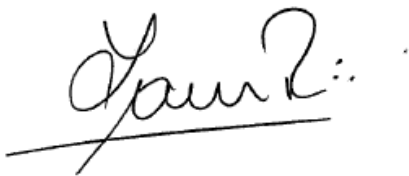
Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



Sr. Pedro Marcial Cisneros Aramburú
Presidente del Directorio



Mg. Luis Felipe Espinoza Gallo
Gerente de Administración



Mg. Jose Luis Lam Robles
Gerente de Ahorros y Finanzas



Mg. Richard Eduardo Tello Ramirez
Gerente de Negocios

Mensaje del Presidente de Directorio

Con sumo aprecio es grato presentar la Memoria Institucional de La Caja del Santa 2016; cuyo contenido es el resumen de la gestión que con mucho beneplácito presido; ya que es una Institución de la Región Ancash, reconocida como Patrimonio Económico Financiero de la Provincia del Santa.

En el 2016 nuestro país obtuvo un crecimiento anual del 3.9%; por la principal contribución del sector Minero (16.29%), seguido de Telecomunicaciones (8.09%), Electricidad, Gas y Agua (7.30%), Financiero y de Seguros (5.45%), Administración Pública y Defensa (4.56%), Agropecuario y Comercio (1.80%) y Otros servicios (6.24%). Sucediendo lo contrario con el sector Pesca (-10.09%), Construcción (-3.15%) y Manufactura (-1.63%).

A nivel local; los eventos coyunturales en el ámbito político ocurridos en la región Ancash durante el 2016, constituyeron un factor crítico en la desaceleración de la economía regional, dado la menor inversión en la ejecución de obras en la región, lo que no ha permitido una reactivación de la economía en Ancash, zona que concentra el 66% de participación de las colocaciones de La Caja, a través de siete de sus trece sedes ubicadas en las ciudades de Chimbote, Nuevo Chimbote, Huaraz; Caraz, Casma y Huarney, lo cual motivó durante el 2016 el menor dinamismo de la cartera de créditos

No obstante; ante el entorno desfavorable, La Caja buscó mejorar sus ingresos financieros a través de la rentabilización de sus excedentes, tal es así que impulsó la Mesa de Tesorería; lo cual nos ha permitido realizar nuevas inversiones contribuyendo a la generación de ingresos. Asimismo; se ha fortalecido la imagen e infraestructura de La Caja a través de la Inauguración de La Agencia de “Nuevo Chimbote” poniendo al servicio de nuestros clientes plataformas modernas de atención contribuyendo de esta manera al posicionamiento de nuestra marca e imagen corporativa; finalmente se culminó con la implementación del Centro de Procesamiento de Datos, que contribuye a brindar controles de seguridad adecuados para el soporte de la infraestructura tecnológica.

La Caja continúa haciendo esfuerzos, replanteándose metas, y es consciente que el involucramiento, e identificación de nuestros colaboradores con la institución resulta clave en este proceso. Es por ello que renovamos nuestro compromiso de seguir trabajando por nuestros clientes ahorristas, que se constituyen en nuestros aliados, cuya confianza depositada en nuestra institución son nuestro principal recurso para atender a los miles de microempresarios en los diferentes sectores económicos contribuyendo de esta manera al progreso de la región y del país.

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 Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa

Sr. PEDRO MARCIAL CISNEROS ARAMBURÚ

Presidente del Directorio, desde 12-01-2016, a la actualidad.
Representante de la Micro y Pequeña Empresa – MYPES.

Nuestro Directorio

- **Sr. PEDRO MARCIAL CISNEROS ARAMBURÚ**
Presidente del Directorio, desde 18-03-2016, a la actualidad.
Representante de la Micro y Pequeña Empresa – MYPES.
- **Dr. JORGE LUIS ARÉVALO DAZA**
Vice Presidente del Directorio, desde 18-03-2016, a la actualidad.
Representante de la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – COFIDE.
- **Dr. JUAN ROGER RODRIGUEZ RUÍZ**
Representante del Clero – Diócesis de Chimbote, desde 22-11-2013 a la actualidad.
- **Econ. GODOFREDO SEBASTIAN TAPAY PAREDES**
Representante de la Mayoría de la Municipalidad Provincial del Santa;
Desde el 29-02-2016, a la actualidad.
- **Mg. JOSE ANDRÉS CHAVARRÍA REVILLA**
Representante de la Mayoría de la Municipalidad Provincial del Santa;
Desde el 17-05-2016, a la actualidad.
- **Ingº. ALEJANDRO GENARO TIRAPO SÁNCHEZ**
Representante de la Cámara de Comercio del Santa.
Desde 29-01-2016, a la actualidad.

Nuestra Gerencia Mancomunada

- **Mg. RICHARD EDUARDO TELLO RAMIREZ**
Gerente de Negocios
Desde el 02.12.2016, a la actualidad
- **Mg. JOSE LUIS LAM ROBLES**
Gerente de Operaciones y Finanzas
Desde el 09.04.2016, a la actualidad
- **Mg. LUIS FELIPE ESPINOZA GALLO**
Gerente de Administración
Desde el 18.01.2016, a la actualidad

CAPÍTULO I

Perfil de la Entidad

1.1 Datos Generales

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A, es una institución financiera especializada en Microfinanzas, integrante del Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, actúa bajo la forma de sociedad anónima; cuyo objeto social es captar recursos del público, teniendo la especialidad de realizar operaciones de financiamiento a la pequeña y microempresa.

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.

Con fecha 30.04.2010, se promulgó la Ley N° 29523, “Ley de Mejora de la Competitividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú”, que permite a las Cajas operar en las mismas condiciones del resto de empresas del Sistema Financiero en relación al manejo del presupuesto, adquisición y contrataciones; por lo cual es excluida de las normas o reglamentos del Sistema Nacional de Presupuesto Público y de la Ley de Contrataciones del Estado.

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

1.2 Capital Social

El capital social al 31 de Diciembre del presente ejercicio asciende a la suma de S/.24'970,040.00 (Veinticuatro Millones Novecientos Setenta Mil y Cuarenta con 00/100 SOLES), representada por 2'397.004 acciones con valor nominal de S/ 10.00 y 1'000.000 acciones con un valor nominal de S/ 1.00 íntegramente suscritas y totalmente pagadas.

1.3 Estructura Accionaria

ACCIONISTA	PARTICIPACION
Municipalidad Provincial del Santa	96%
Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú	4%
Total	100%

1.4 Red de Agencias y Oficinas:

Nº	Agencia u Oficina	Dirección	Departamento
1	Ofc. Principal	Jr. José Gálvez 602, Chimbote.	Ancash
2	Ag. Bolognesi	Av. Francisco Bolognesi 735, Chimbote	Ancash
3	Ag. Nvo. Chimbote	Lt. 2A de Mz. A Parcela 1 (Prolong. Av. Argentina)	Ancash
4	Ag. Huaraz	Jr. Bolívar Nº 655 Urb. Zona Comercial	Ancash
5	Ofc. Esp. Huarmey	Av. El Olivar 315, Huarmey	Ancash
6	Ofc. Esp. Casma	Jr. Nepeña Mz. B Lt. 03, Casma	Ancash
7	Ofc. Esp. Caraz	Mz. H2 Lt. 11 Barrio La Esperanza	Ancash
8	Ag. Barranca	Jr. Bolognesi 136, Barranca	Lima
9	Ag. Huacho	Av. Túpac Amaru Nº 306	Lima
10	Ag. Trujillo	Av. Gamarra 362, Trujillo	La Libertad
11	Ag. Huancayo	Av. Ferrocarril 1485-1487, Huancayo	Junín
12	Ag. Huánuco	Jr. General Prado 872 - 874, Huánuco	Huánuco
13	Ofc. Esp. Tingo Maria	Av. Raimondi 169, Tingo Maria	Huánuco
14	CPI San Isidro	Jr. Mariscal Luzuriaga Nº 373, 3er. Piso - Ofic.302 Jesús María.	Lima

CAJA DEL SANTA S.A.



Tu mejor Socio...!

CAPÍTULO II

Imagen y Posicionamiento

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, en sesión solemne fue declarada por la Municipalidad Provincial del Santa, como **“Patrimonio Económico y Financiero de la Provincia del Santa”**; este importante reconocimiento es gracias a la confianza y preferencia de nuestros clientes; siendo la primera institución micro financiera con mayor participación en la captación de ahorros en la Región; lo cual ha permitido llegar a más microempresarios e impulsar de esta manera el crecimiento de la economía de nuestra Región Ancash y de las zonas donde tiene presencia.



...Tu Mejor Socio !!!



La Caja ha renovado su compromiso de continuar trabajando para atender la necesidad de emprendimiento de nuestros clientes; así como de nuevos microempresarios que contribuyen al crecimiento de la región y del país.

CAPÍTULO III

Cultura Organizacional

3.1 Nuestra Visión



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

3.2 Nuestra Misión

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

PAGA DIARIO CTS
CREDI CAJA
CREDI FERIA
CREDI RAPIDITO
CREDI MÓVIL
CREDI AGRO EFECTI ORO
AHORROS
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO
CREDI PLAZO FIJO

3.3 Nuestros Valores

A. Honestidad

Capacidad para actuar con sinceridad y transparencia en las labores y en la atención e información brindada a los clientes correspondiendo la confianza depositada en la entidad.

B. Integridad

Capacidad para ser coherentes con los principios y acciones de la institución, buscando ser consecuentes con los principios formativos y de la cultura organizacional de la empresa.

C. Puntualidad

Atender con diligencia las tareas, actividades, informes, proyectos en un determinado tiempo establecido.

D. Proactividad

Capacidad de aportar ideas, tomar la iniciativa en el desarrollo de acciones creativas y audaces para generar mejoras y nuevas oportunidades.

E. Aprendizaje

Capacidad de adquirir nuevas habilidades, destrezas, conocimientos, conductas y valores buscando la mejora permanente.

F. Disciplina

Fomentar el acatamiento a la normativa vigente al orden y rigor en el cumplimiento de las actividades y funciones de acuerdo a los reglamentos y las buenas prácticas de conducta.

G. Compromiso

Fomentar el cumplimiento del deber a través del buen juicio y profesionalismo, haciendo uso eficiente de los recursos.

H. Respeto

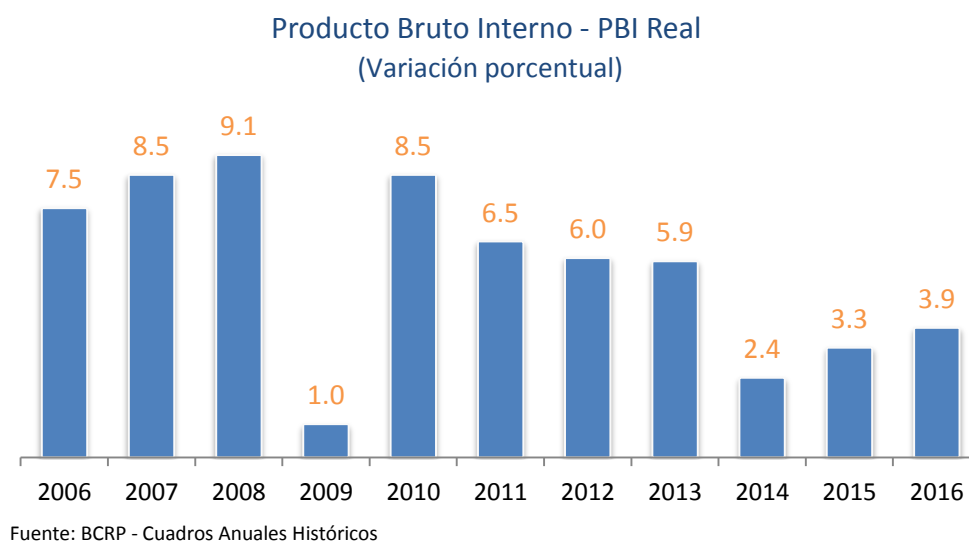
Honrar el valor de los demás compañeros y deferencia hacia nuestros clientes.

CAPÍTULO IV

Entorno económico

Evolución del PBI

Al cierre del año 2016 el PBI alcanzó una tasa de 3.9% porcentaje ligeramente mayor al registrado en el año 2015, el cual se ubicó en 3.3%.



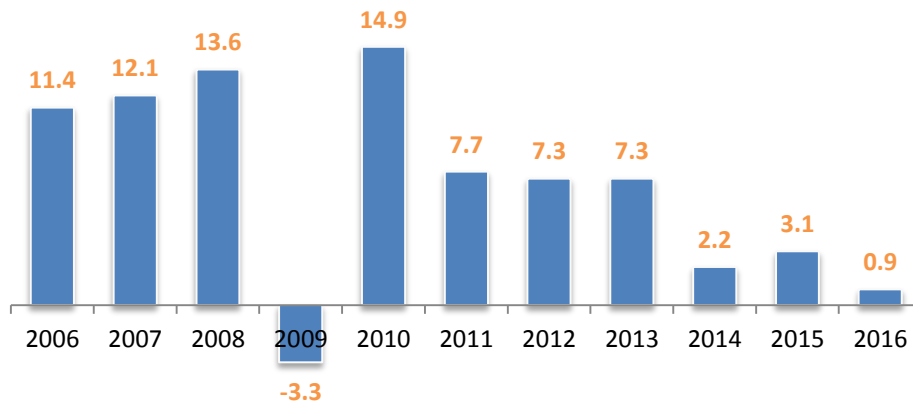
Crecimiento del PBI por Sector Económico

El crecimiento alcanzado de la actividad productiva en el año 2016 (3.90%), fue impulsado principalmente por la contribución del sector Minero (16.29%), seguidos de la producción de los sectores: Telecomunicaciones (8.09%), Electricidad, Gas y Agua (7.30%), Financiero y de Seguros (5.45%), Administración Pública y Defensa (4.56%), Agropecuario y Comercio (1.80%) y Otros servicios (6.24%). Sucediendo lo contrario con el sector Pesca (-10.09%), Construcción (-3.15%) y Manufactura (-1.63%).

Demanda Interna

La demanda interna registró una tasa del 0.9% en el 2016, cifra menor al registrado en el 2015 (3.1%).

Evolución de la Demanda Interna
(Variaciones porcentuales reales)

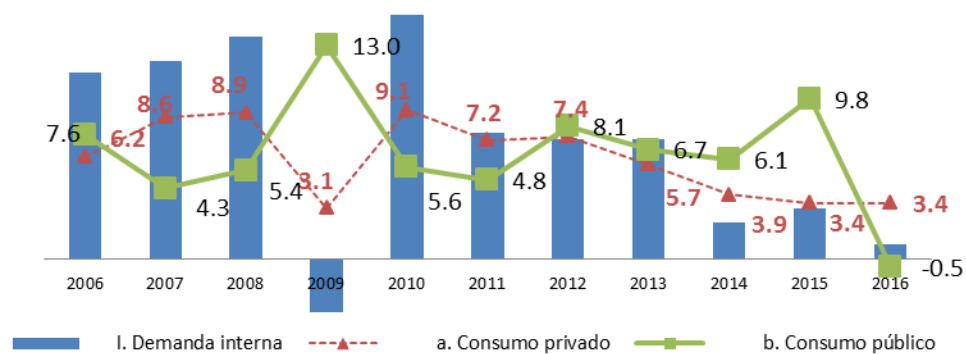


Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos

Analizando el desempeño de sus componentes, se observó una disminución de la Inversión Privada, que pasó de -4.4% en el 2015 a -6.1% en el 2016 y del consumo público que descendió de 9.8% del 2015 a una tasa de -0.5% en el 2016.

Componentes de la Demanda Interna

(Variaciones porcentuales anualizadas / Año base 2007)



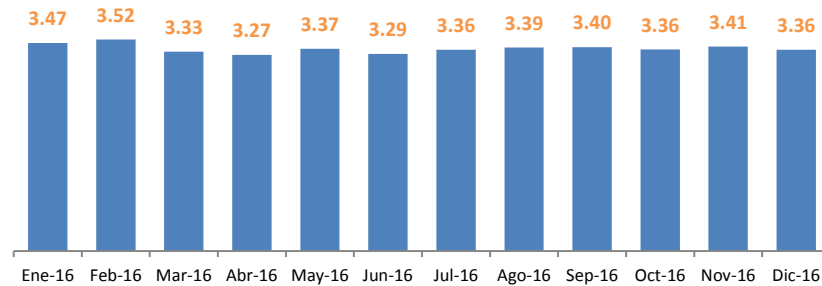
Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos

Tipo de Cambio

La moneda nacional mostró una tendencia apreciable durante el año 2016, debido a la caída global del dólar por temor a políticas proteccionistas en los Estados Unidos. El 31 de diciembre de 2016, el tipo de cambio venta interbancario cerró en S/ 3,36 por dólar, acumulando una disminución de 0.05% respecto al cierre del 2015 (3.411).

Evolución del Tipo de Cambio Contable

(Sol / Dólar Americano)



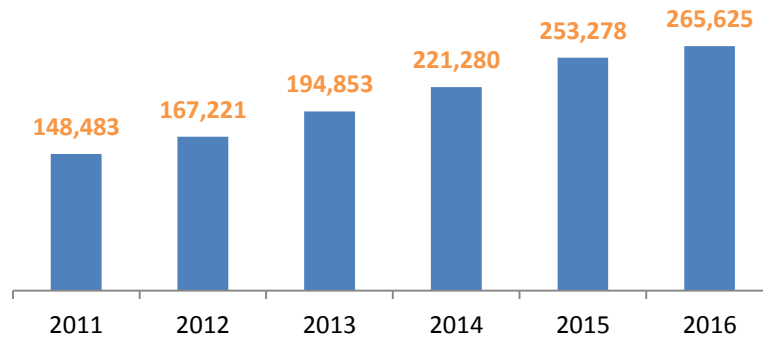
Fuente: BCRP - Cuadros Anuales Históricos

4.1 Sistema Financiero

Las colocaciones al mes de Dic-16 en el Sistema Financiero Peruano sumaron S/ 265,625 Millones, lo que representó un crecimiento de 4.87% respecto a diciembre 2015 donde alcanzó los S/ 253,278 Millones.

Evolución de Créditos Directos del Sistema Financiero

Expresado en Millones de Soles

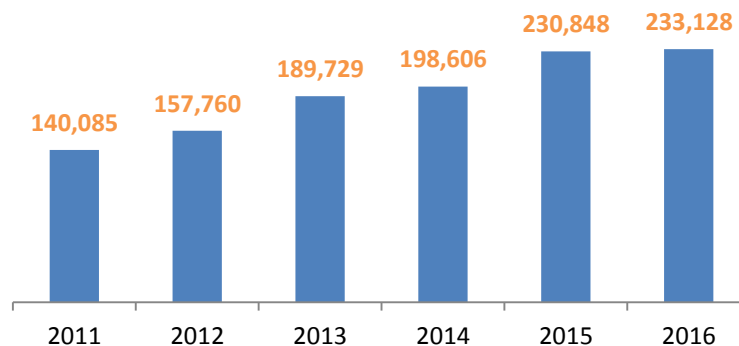


Fuente: SBS - Información a Dic-16
1/ Excluyendo a Banco de la Nación y Agrobanco

El Sistema Financiero colocó 21.99% en Créditos Corporativos, 14.68% a Grandes Empresas, 16.35% en Créditos a Medianas Empresas, 9.17% en Pequeñas empresas, 3.60% a Microempresas, 19.15% en Créditos de Consumo; además del 15.06% colocados en Créditos Hipotecarios para Vivienda.

Por otro lado los depósitos al 2016 en el Sistema Financiero/1 ascendieron a S/.233'128 Millones, lo que representó un crecimiento de 0.99% respecto al año 2015 donde alcanzó la cifra de S/.230'848 Millones.

Evolución de Depósitos del Sistema Financiero
Expresado en Millones de Soles

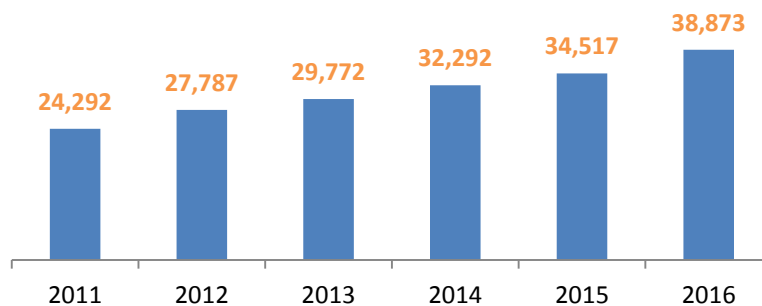


Fuente: SBS - Información a Dic-16

4.2 Sistema Microfinanciero

A Diciembre 2016 los créditos en el sistema Microfinanciero totalizaron S/.38'873 Millones, lo que representó un incremento del 12.62% respecto al año precedente (S/4,356 Millones) registrando, las Cajas Municipales el mayor porcentaje de participación (44.19%) del total de créditos de todo el sistema Micro Financiero. seguido de las Financieras (25.84%), Mi Banco (22.17%), Edpymes (4.18%), CRAC's (2.74%) y Empresas de Arrendamiento Financiero (0.88%).

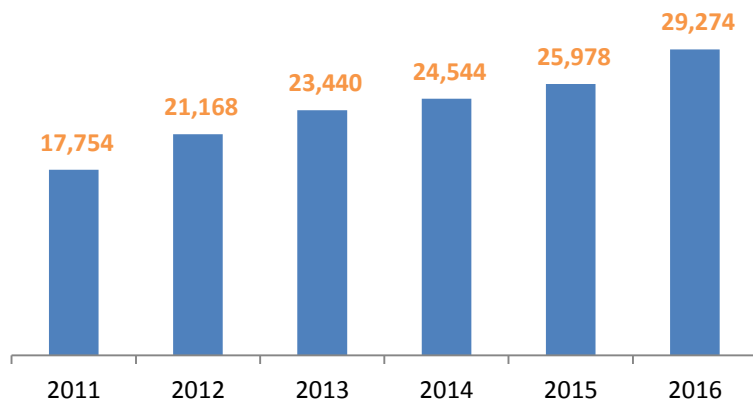
Evolución de Créditos Directos del Sistema Microfinanciero
Expresado en Millones de Soles



Fuente: SBS
1/ Incluye Mi Banco

Por otro lado los depósitos al cierre del 2016 totalizaron S/ .29'274 Millones, lo que representó un crecimiento del 12.69% respecto al año 2015 donde alcanzó la cifra de S/ .25'978, Millones. Del total de los depósitos realizados el 57% estuvieron en las Cajas Municipales, 22% en Mi Banco, 19% en Financieras y finalmente el 2% en Cajas Rurales.

Evolución de Depósitos del Sistema Microfinanciero
Expresado en Millones de Soles



Fuente: SBS
1/ Incluye Mi Banco



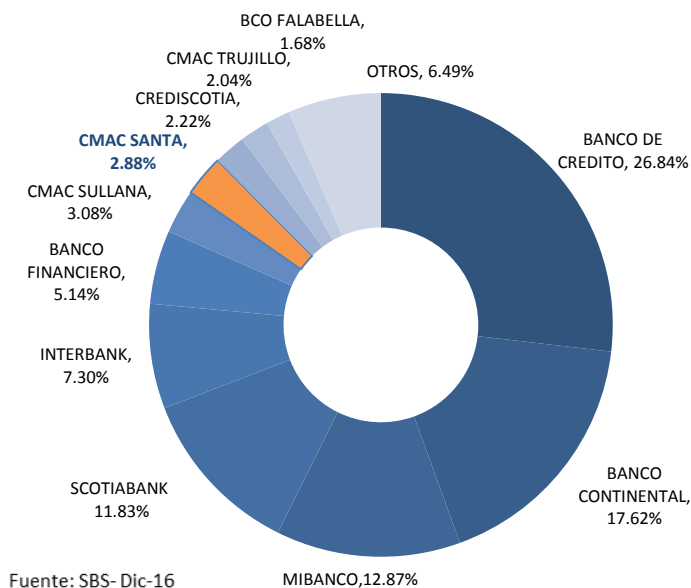
Laguna Churup
en su total resplandor
mostrandonos
el camino a la
la Cordillera Blanca

CAPÍTULO V

Mercado Regional - Ancash

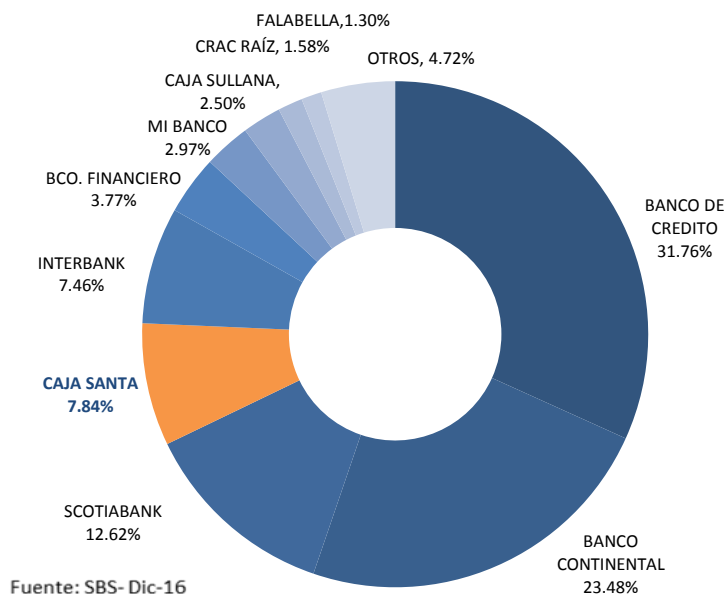
5.1 Participación de las Colocaciones

El sistema financiero a nivel regional alcanzó un saldo de S/ 3'262 Mil, en donde La Caja participó con un 2.88% (S/.93'959 Mil). A nivel de IMF's, obtuvo el tercer lugar con el 10% de participación siendo el total de colocaciones S/933'746 Mil.



5.2 Participación de las Captaciones

La Caja del Santa obtuvo un saldo de captaciones de S/.138,029 Mil, logrando ocupar el cuarto lugar en el ranking regional del sistema financiero con una participación del 7.84%. A nivel de IMF's ocupó el 1º lugar con un 42.75% de un total de S/322'877 Mil, debido a la preferencia de sus clientes.





CAPÍTULO VI

Análisis de la Gestión

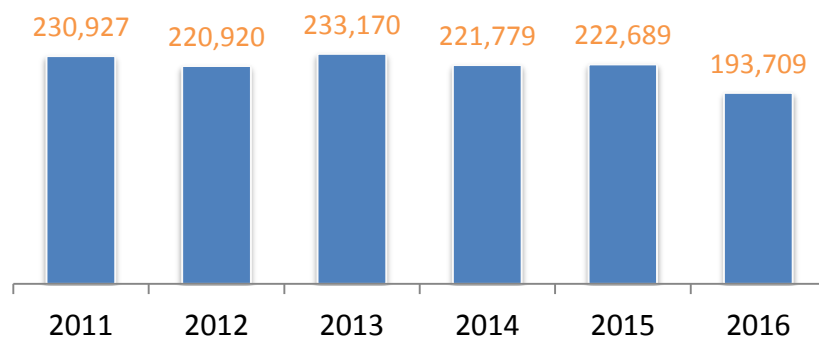
6.1 Gestión de Activos

6.1.1 Evolución de Activos

Los activos ascendieron a S/ 193,709 Mil, constituido principalmente por los créditos directos (S/ 138,906. Mil) que representan el 61% de los activos.

EVOLUCIÓN ANUAL DEL ACTIVO

Expresado en Miles de Soles

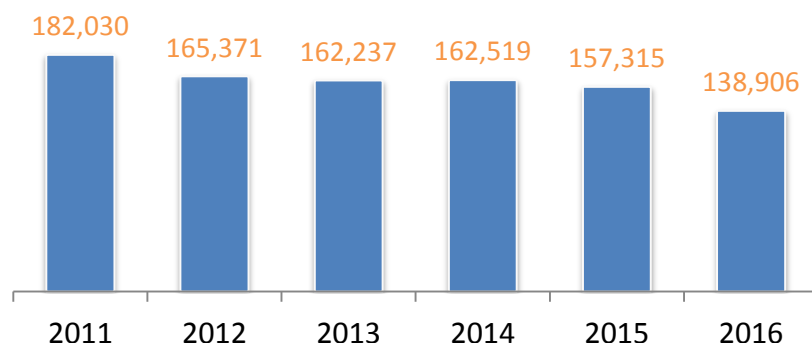


6.1.2 Evolución del Saldo de Colocaciones

Al cierre del mes de Dic-16, los créditos totalizaron S/ 138'906 Mil, descendiendo 11.70% respecto a Dic-15 (S/. 157'315 Mil); dado un entorno económico menos favorable y más competitivo que afectaron el desenvolvimiento de la cartera durante el 2016.

EVOLUCIÓN ANUAL DE COLOCACIONES

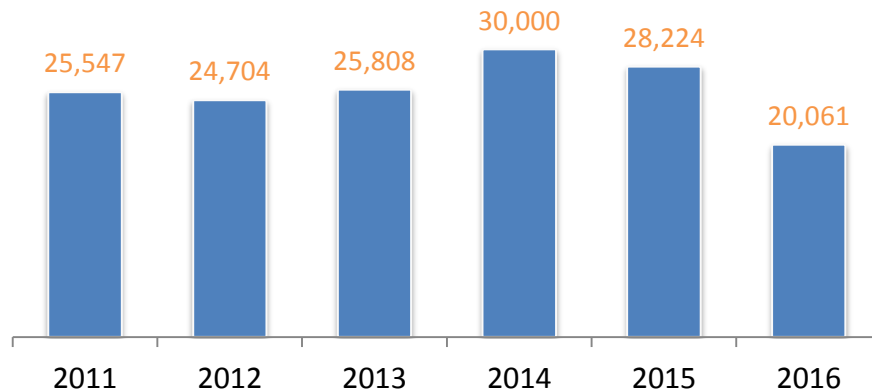
Expresado en Miles de Soles



6.1.3 Evolución del Número de Clientes de Créditos

Al cierre del mes de Dic-16, la Caja del Santa cuenta con 20 Mil clientes de créditos, descendiendo 28.5% (-8,044) en relación al periodo 2015 a consecuencia del menor dinamismo de la cartera.

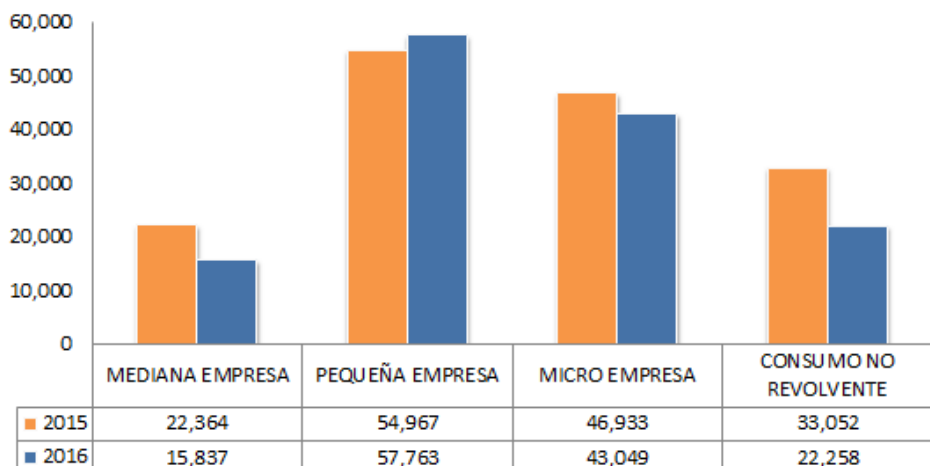
EVOLUCIÓN N° DE CLIENTES DE CRÉDITOS
Expresado en Unidades



6.1.4 Evolución de la Cartera por Tipo de Créditos

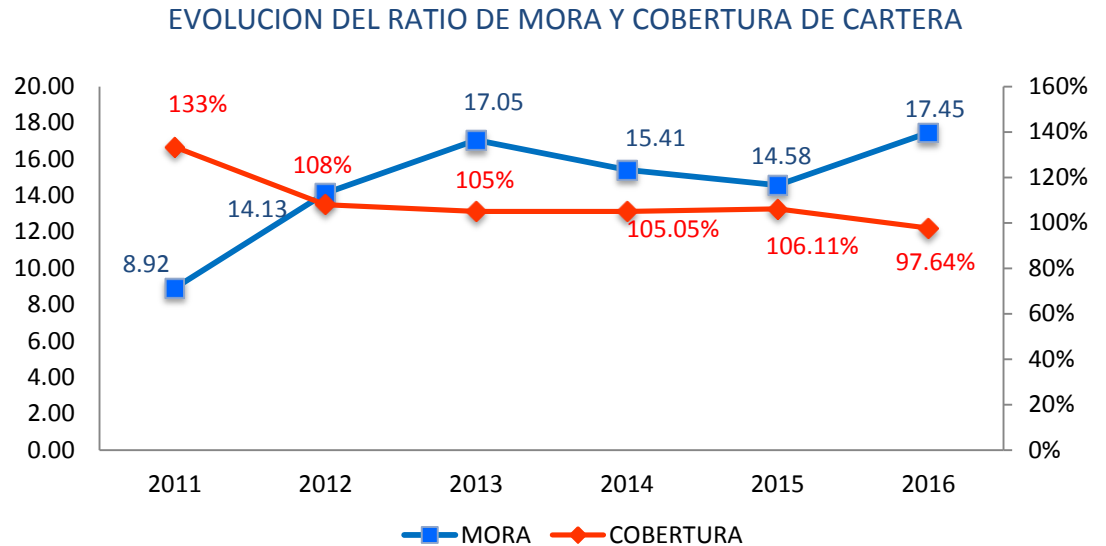
Al cierre de Dic-16, las colocaciones totalizaron S/.138'906 Mil; de las cuales el 73% (S/.100'812 Mil) corresponde a la cartera pequeña y microempresa; segmento objetivo de la Caja. La cartera consumo por su parte representó el 16% (S/.22'258 Mil) de otro lado la cartera mediana empresa alcanzó un saldo de S/15'837 Mil, mostrando una menor concentración (11%) respecto al 2015 (14%).

DIVERSIFICACIÓN DE LAS COLOCACIONES
Expresado en Miles de Soles



6.1.5 Calidad de Cartera

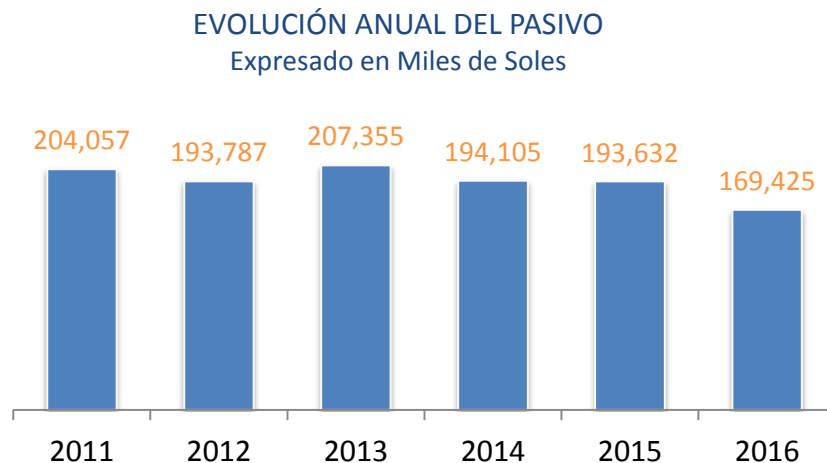
La morosidad al cierre de Dic-16, registró un indicador de 17.45%, y la cobertura de la cartera atrasada fue de 97.64%.



6.2 Gestión del Pasivo

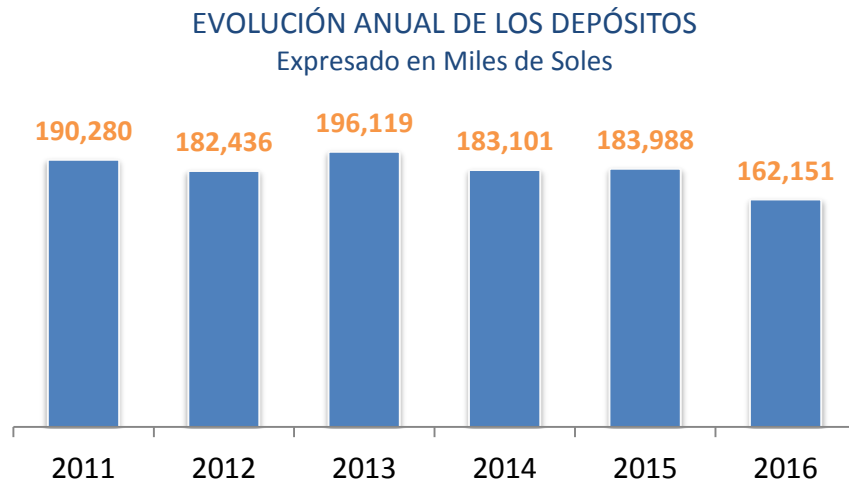
6.2.1 Evolución de Pasivos

Al cierre de Dic-16, el Pasivo alcanzó S/. 169'425 Mil, constituido principalmente por las obligaciones con el público que representan el 97% (S/ 162'151 Mil), producto de la fuente de fondeo de las operaciones de La Caja.



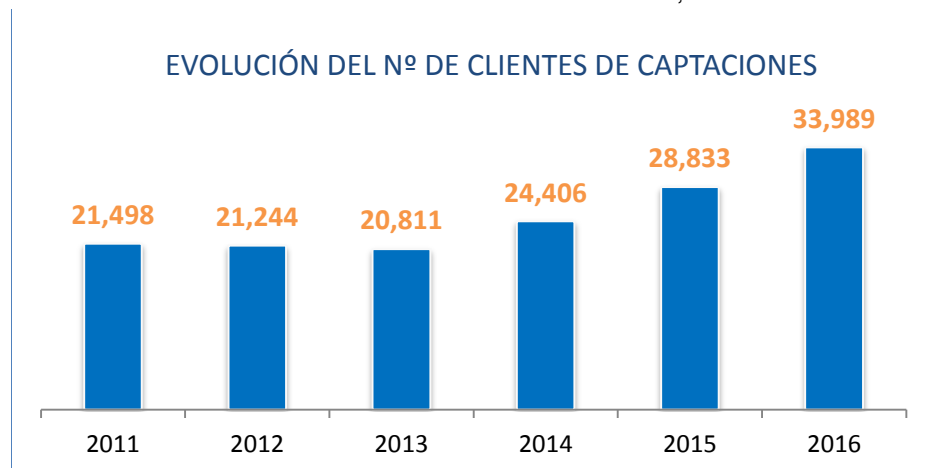
6.2.2 Evolución de los Depósitos

El total de captaciones registró S/162'151.Mil, decreciendo en 11.87% (S/-22,000 Mil) en relación a Dic-15 de acuerdo a la política aplicada en el 2016 de controlar el gasto financiero que se vio reducida en S/-411 Mil (5.25%), mejorando además el calce de captaciones respecto a las colocaciones.



6.2.3 Evolución de Clientes de Productos Pasivos

A Dic-16 el número de clientes de depósitos tuvo una evolución positiva en relación al 2016 con un crecimiento del 17.88%; respecto al año anterior; contando al cierre del año con 33,989 clientes.

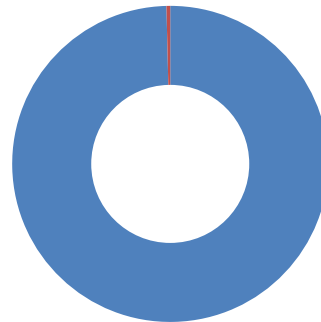


6.2.4 Fuentes de Fondo

La principal fuente de financiamiento de La Caja lo constituyen el 99.94% las obligaciones con el público que al cierre de Dic-16 ascendieron a S/.163'871 Mil y con una menor participación el rubro de Adeudados (0.06%); el cual registró un saldo de S/.94 Mil.

ESTRUCTURA DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

ADEUDOS, 0.06%



OBLIGACIONES
CON EL
PÚBLICO,
99.94%

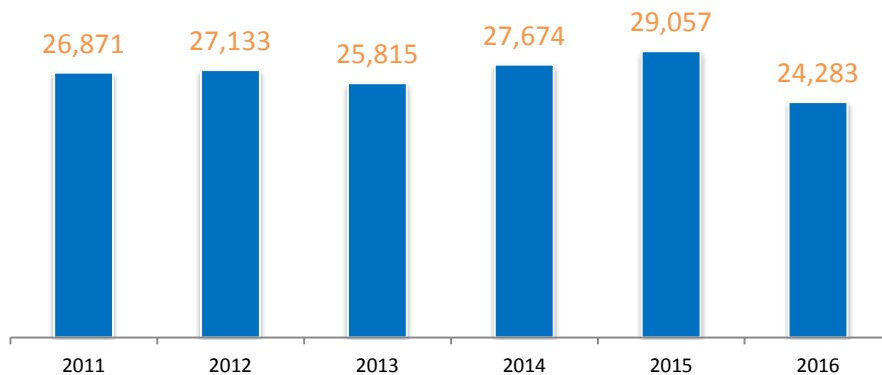
6.3 Patrimonio

6.3.1 Evolución del Patrimonio

Al cierre de Dic-16, el Patrimonio ascendió a S/.24'283 Mil, experimentando una disminución del 18% (-S/5'164 Mil) con relación al año anterior, producto del resultado del ejercicio 2016.

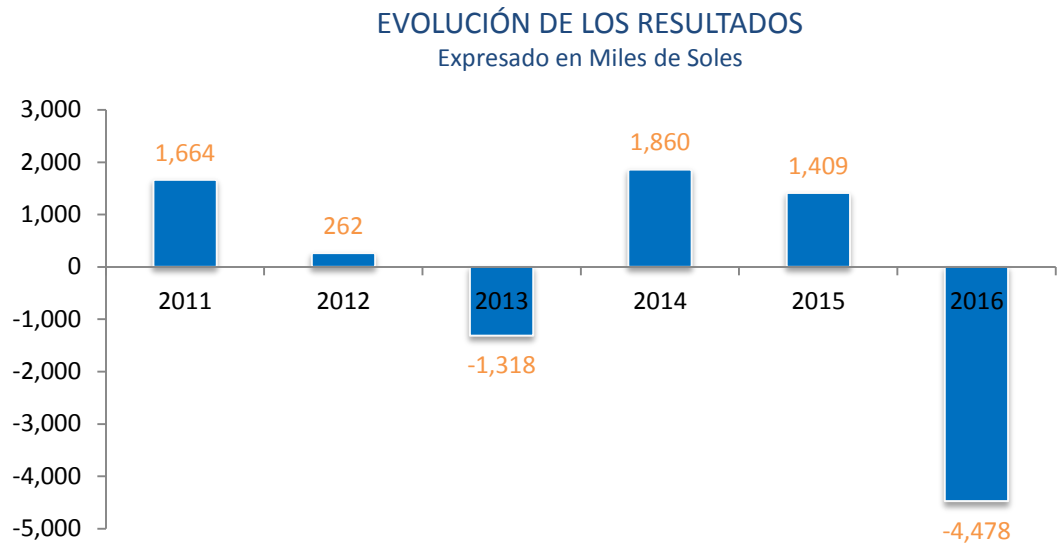
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Expresado en Miles de Soles



6.3.2 Resultados Económicos

El resultado económico al cierre de Dic-16; ascendió a S/.-4,478 Mil, variando en -418% en relación al año anterior (S/1'409 Mil).



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



CAPÍTULO VII

Principales Indicadores Financieros

RATIOS	CMAC SANTA		
	2014	2015	2016
RENTABILIDAD			
Utilidad del ejercicio	1,860	1,409	-4,478
ROE (%)	7.03	4.98	-16.44
ROA (%)	0.84	0.64	-2.16
INFORMACION FINANCIERA			
Activos	221,779	222,689	193,709
Pasivos	194,105	193,632	169,425
Patrimonio	27,674	29,057	24,283
SOLVENCIA - ENDEUDAMIENTO			
Ratio de Capital Global	12.88	13.74	13.13
Pasivo Total/Capital Social y Reserva	7.54	7.04	5.85
Pasivo /Patrimonio	7.01	6.66	6.98
Pasivo/Activo	0.88	0.87	0.87
Colocaciones Brutas/ Patrimonio	5.87	5.41	5.72
CALIDAD DE ACTIVOS			
C. Atrasada/Coloc. Directos (%)	15.41	14.58	17.45
CAR /Coloc. Directos (%)	18.72	17.18	20.35
Provisiones/ Cart. Atrasada (%)	105.05	106.11	97.64
Provisiones/ Cart. De alto riesgo (%)	86.51	90.03	83.73
EFICIENCIA DE GESTION			
Gastos Adm. / Ing. Financieros	53.51	56.80	61.03
Depósitos/ Créd. Directos (%) - SBS	112.66	116.96	116.73
LIQUIDEZ			
Disponible/ Activos	23.56	23.41	18.91
Disponible/ Depósitos	28.35	28.34	22.59
PRODUCTOS			
Colocaciones	162,519	157,315	138,906
Captaciones	183,100	183,988	162,151

CAPÍTULO VIII

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 2016; 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 2016 la entidad ha realizado mejoras en la gestión de riesgo de crédito; siendo las principales:

- ✓ Supervisión permanente en las agencias
- ✓ Mejoras en la metodología para la administración de riesgo de sobreendeudamiento,
- ✓ Mejoras en la metodología de mora por cosecha, la cual permite evaluar a nivel Institucional, la mora por agencia y por asesor de negocio
- ✓ Capacitación al personal de Negocios.
- ✓ Establecimiento de una pre calificación a través de un score.

• GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

La Gestión del Riesgo de Liquidez aplicada en la Caja durante el 2016 buscó garantizar 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 2016 se mantuvo dentro de los límites establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros 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 tasa de interés; además se realiza el análisis a través del modelo de valor en riesgos para el cálculo de la posición global en moneda extranjera.

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

- **GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL**

Durante el 2016, 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 dueños del proceso y personal de mayor experiencia; se realiza la identificación, evaluación, tratamiento y monitoreo de los riesgos así mismo se realiza el seguimiento a la implementación de los planes de acción para minimizar los riesgos identificados en cada proceso.

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

CAPÍTULO IX

Gestión PLAFT

El Sistema de Prevención 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 que reporta directamente al Directorio acerca de cualquier situación que pudiese estar relacionada al Lavado de Activos. Asimismo; es el encargado de elaborar y presentar semestralmente informes sobre la base de la reglamentación emitida al respecto por la SBS y su aplicación en las prácticas corporativas de la Institución.

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

Finalmente; la Unidad de Prevención ha cumplido con impartir capacitación a todos los colaboradores de las Agencias y Oficinas de La Caja del Santa con la finalidad de hacer frente y prevenir la exposición al riesgo de Lavado de Activos presente en el Sistema Financiero Nacional.

DÍA DE INTEGRACIÓN



CMAC SANTA 2016

CAPÍTULO X

Gestión Del Talento Humano

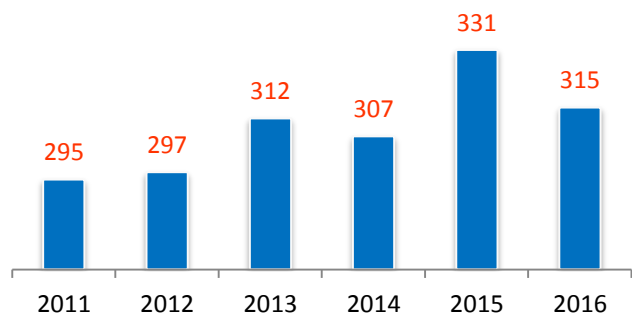
En el 2016, la Gestión del Talento Humano estuvo enfocada a impulsar el desarrollo de las habilidades y destrezas de los colaboradores a través de la implementación y ejecución de los planes de capacitación; así como, el desarrollo de las actividades de bienestar social que involucra la prevención en temas de salud y la aplicación de las leyes y normas que regulan la seguridad ocupacional en el trabajo.



En este año se ha enfatizado en la promoción de los valores corporativos: Honestidad, Integridad, Puntualidad, Proactividad, Aprendizaje, Disciplina, Compromiso y Respeto; el cual nos ha permitido generar un clima laboral agradable sumando a ello una infraestructura moderna; lo cual nos ha permitido lograr un ambiente propicio para el desarrollo y crecimiento del principal activo de La Caja.

Al cierre del 2016 La Caja registró un total de 315 colaboradores de los cuales el 65% corresponde al personal de negocios (créditos y operaciones).

EVOLUCION ANUAL DEL Nº DE COLABORADORES



CAPÍTULO XI

Proyectos Estratégicos

11.1 FORTALECIMIENTO DE INFRAESTRUCTURA INSTITUCIONAL

Con la finalidad de brindar un mejor servicio a nuestros clientes a través de ambientes modernos; La Caja inauguró su nuevo local para la Agencia de Nuevo Chimbote; asimismo, implementó mejoras en sus locales ubicados en Caraz y Huacho.



Agencia Caraz

Agencia Nvo. Chimbote

Agencia Huacho

11.2 IMPLEMENTACIÓN DE MESA DE TESORERÍA

La culminación del Proyecto Mesa de Tesorería, ha permitido incorporar nuevas y mejores alternativas de inversión y de fácil realización en el mercado, lo que constituyó un importante aporte a la generación de ingresos.

CAPÍTULO XII

Responsabilidad Social

La Caja cumple un rol social importante, buscando fortalecer la microempresa a través del apoyo financiero y así mejorar la calidad de vida de sus clientes, financiando sus proyectos empresariales y personales.

ESCUELA DE MICROFINANZAS 2016

La Caja en su afán de brindar una experiencia laboral a jóvenes talentos en el sistema Microfinanciero, desarrolla anualmente la Escuela de Micro finanzas; a través de la cual imparte capacitación en temas de gestión crediticia, normativa legal vigente relacionada a las micro finanzas, así como gestión del cliente entre otros; desarrollando las competencias y capacidades de los jóvenes talentos, brindándoles una oportunidad de empleo.



NAVIDAD DEL NIÑO

En el marco de la celebración navideña La Caja, manifiesta su espíritu solidario llevando alegría a través de un show navideño con la participación de los colaboradores realizando la entrega de obsequios a los niños de escasos recursos del Centro Poblado Cascajal Bajo de Chimbote.



CAPÍTULO XIII



Hechos Relevantes de la Gestión

- Se consolidó la estructura y composición del Directorio, recayendo la responsabilidad en la presidencia del Directorio, Sr. Pedro Cisneros Aramburú; La vicepresidencia en el Dr. Jorge Arévalo Daza, y como miembros del Directorio a los señores: Ing. Alejandro Tirapo Sanchez; Rvdo. Juan Roger Rodriguez Ruiz, Econ. Godofredo Tapay Paredes, y al Mag. José Chavarría Revilla.
- Se nombró a la Gerencia Mancomunada para garantizar el buen gobierno corporativo y la buena gestión integral de riesgos recayendo dicha responsabilidad en el: Abog. Luis Felipe Espinoza Gallo, Lic. Jose Luis Lam Robles y el CPC. Richard Tello Ramirez.
- Se aprobó el Plan Estratégico Institucional 2017–2019; asegurando en el mediano plazo sostenerse y desarrollar ventajas competitivas que permitirán llegar a más PYMES de la Región y en las zonas de influencia de La Caja del Santa.
- Se culminó con la implementación del Centro de Procesamiento de Datos, que contribuirá a contar con controles de seguridad adecuados para el soporte de la infraestructura tecnológica de La Caja.
- Se implementó el lactario institucional en cumplimiento a lo que establece la Ley N° 29896– Ley que establece la implementación de lactarios en las instituciones del sector público y privado promoviendo la lactancia materna.

CAPÍTULO XIV

Estados Financieros Auditados

14.1 Dictamen de los Auditores Independientes

	
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	
<p>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 2016, 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.</p>	
Responsabilidad de la Gerencia Mancomunada	
<p>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.</p>	
Responsabilidad del Auditor	
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Nosotros creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría calificada.</p>	
Opinión sobre la Situación Financiera	
<p>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 2016, 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.</p>	



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

An Independent Member of



AMERICA EUROPE AND ASIA OCEANIA

Página 5 de 31

Otros Asuntos

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 que se presenta para efectos comparativos fueron examinados por otros auditores independientes, quienes en su informe de fecha 29 de febrero del 2016 emitieron una opinión sin salvedades.

Refrendado por:

Mag. CPCC Virgilio Weis Ortega (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matricula N° 13374

Lima, Perú
28 de febrero del 2017.