

MEMORIA
ANUAL

20
16

CONFIANZA PARA
ALCANZAR TUS SUEÑOS

 CAJA PIURA



ÍNDICE

1

NUESTRA EMPRESA, TU CAJA

- Datos generales
- Nuestros principios
- Objetivos
- Valores
- Directorio
- Gobierno Corporativo

2

SIEMPRE HABRÁN OPORTUNIDADES DE NEGOCIOS

- Entorno Macroeconómico y sistema financiero peruano.
- Evolución del sistema de cajas municipales de ahorro y crédito en el 2016

3

SOLUCIONES FINANCIERAS PARA QUE TU CRECIMIENTO NO PARE

- Resumen
- Activos rentables
- Colocaciones
- Créditos empresariales
- Fuentes de financiamiento
- Servicios financieros
- Rentabilidad y presupuesto
- Patrimonio y ratio de capital global
- Perspectivas

4

COMPROMETIDOS CON NUESTROS CLIENTES Y CON TODA LA SOCIEDAD

- Responsabilidad social
- Eventos destacados
- Logros obtenidos

5

ANEXOS

- Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado
- Estado de Resultado y Otros Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujo Efectivos
- Notas a los Estados Financieros

CARTA DEL PRESIDENTE

PEDRO CHUNGA PUESCAS ECONOMISTA

En Caja Piura, nos sentimos complacidos en presentar nuestra Memoria Anual de Gestión 2016, que reúne los principales logros y hechos importantes. Se refleja en ella la participación activa del Directorio, Gerencia Mancomunada, funcionarios y Asesores Financieros de reconocido talento, que en una labor de equipo han mejorado la gestión, los resultados económicos, financieros y sociales que apoyan el desarrollo sostenido del país.

En un año lleno de satisfacciones, se ha consolidado la expansión a los mercados de 23 regiones a través de 111 agencias interconectadas a nivel nacional, 40 oficinas especiales, 200 Cajeros Piura Cash, 670 Caja Piura Agentes, modernos canales de atención como Caja Móvil, Caja Piura Internet y otras formas de llegar a zonas alejadas de nuestra

sede central para atender en forma personalizada a clientes con escasa o ninguna alternativa de acceso de productos y servicios financieros.

En el año 2016 el Perú continúa con el mejor entorno para el desarrollo de las microfinanzas en el mundo. En esa línea, nos sentimos orgullosos de apoyar al emprendimiento y a los empresarios de la micro y pequeña empresa con productos y servicios innovadores que permiten desarrollar competencias de gestión para generar crecimiento y potenciar el emprendimiento en el país. Impulsar la inclusión social a través de la inclusión financiera innovadora para mejorar la calidad de vida de la población es un valor agregado que permite asegurar el sostenimiento de Caja Piura en un mercado altamente competitivo.

En lo particular, los estados financieros auditados cuentan con opinión favorable y ratifican al cierre del ejercicio un capital social ascendente a S/ 275 190 millones que sumados al capital adicional y reservas totalizan S/ 358,34 millones, un saldo de colocaciones brutas o totales de S/ 2536,32 millones, depósitos de ahorros por S/ 2710,52 millones, habiéndose financiado las operaciones crediticias principalmente con ahorros del público, algunas otras con créditos de COFIDE y otras con el patrimonio de la institución que alcanzó la suma de S/ 410,59 millones.

La utilidad neta alcanzada fue de S/ 52,24 millones, un nivel de mora de 6,67 %, el mismo que debe reducirse en el 2017 con implementación de tecnologías avanzadas en los procesos de evaluación de clientes y cobranzas.

El indicador de Capital Global o ratio de Basilea terminó en 15,05 %, un índice de solvencia y apalancamiento financiero importante para continuar el desarrollo de las operaciones y posibilitar el fortalecimiento patrimonial.

Caja Piura, pionera de las Cajas Municipales, con 34 años de trabajo arduo e incesante en el campo de las microfinanzas, viene desarrollando una gestión moderna enfocada a una adecuada administración de sus riesgos y asignación de recursos financieros. El reto de la inclusión financiera implicó cambios de visión del negocio y de hábitos, todo un desafío para la toma de decisiones de avanzada, alineada al dinamismo del mercado.

Entender que el servicio debe ser de excelencia y el acercamiento de la tecnología a nuestros

clientes demandó un proceso innovador. El reto de afrontar una mayor y creciente competencia, evitar los mayores niveles de endeudamiento de clientes, mejorar la calidad de cartera y mantener la transparencia y responsabilidad en todas nuestras acciones, reafirman nuestro compromiso para seguir contribuyendo al desarrollo de todas las regiones del país.

Contar con colaboradores comprometidos con el éxito de Caja Piura y gozar de la lealtad y confianza de nuestros clientes, permite situarnos entre las mejores instituciones micro financieras del país y de Latinoamérica y por ellos nuestro reconocimiento y aprecio.

En nombre del Directorio y la Gerencia Mancomunada, agradezco a los señores miembros de la Junta General de Accionistas,

por su confianza y el respeto pleno a la autonomía con la que hemos ejercido la labor encomendada, lo cual ha permitido desarrollar un buen Gobierno Corporativo que es el pilar de la Institución, el preservarlo es responsabilidad de la Junta de Accionistas y del Directorio. Así, nuestra satisfacción será mayor si continuamos con un sano crecimiento que genere empleo, ingresos y bienestar a la población.



PEDRO CHUNGA PUESCAS
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

BASES SÓLIDAS Y UN FUERTE COMPROMISO

**EN CAJA PIURA CREEMOS FIRMEMENTE
EN EL POTENCIAL HUMANO DE TODOS
NUESTROS CLIENTES Y VALORAMOS SU
CONFIANZA, POR ESO DÍA A DÍA
TRABAJAMOS JUNTO A ELLOS PARA
AYUDARLOS A ALCANZAR CADA UNO DE
SUS OBJETIVOS. UNIDOS NADA NOS
PUEDE DETENER.**

INTRODUCCIÓN

**AVANZAMOS A TU LADO
EN UNA RELACIÓN
DE CONFIANZA**

**TÚ TRAZAS EL CAMINO PARA
CUMPLIR TUS SUEÑOS Y
NOSOTROS TE ACOMPAÑAMOS
PARA QUE PUEDAS LLEGAR A
ELLOS.**



CAPÍTULO **1**

**NUESTRA EMPRESA,
TU CAJA**

SOMOS UNA ORGANIZACIÓN CON VALORES Y BIEN CONSTITUIDA QUE TRABAJA DE MANERA TRANSPARENTE. PORQUE SABEMOS QUE SOLO ASÍ NOSOTROS TAMBIÉN ALCANZAREMOS NUESTROS OBJETIVOS.

DATOS GENERALES

I DENOMINACIÓN

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C. – CAJA PIURA. (CMAC PIURA S.A.C.).

I DOMICILIO Y TELÉFONO

Sede principal: Jr. Ayacucho 353,
Piura. Teléfono: (073) 28 43 21.

I CONSTITUCIÓN

Caja Piura, es una Empresa Municipal de derecho privado, constituyéndose en una entidad financiera de propiedad de la Municipalidad Provincial de Piura. Para el desarrollo de sus operaciones cuenta con autonomía administrativa, económica y financiera, en el marco de las disposiciones legales vigentes. Se constituyó el 07.11.1981 al amparo del Decreto Ley N° 23039 (Derogado por el D.L. N° 770) y del Decreto Supremo N° 248-81-EF que autorizó su funcionamiento. Inició sus operaciones el 04.01.1982, como Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

DATOS GENERALES

TASA DE CRECIMIENTO DEL PBI

I CAPITAL Y ESTRUCTURA ACCIONARIA

Al 31.12.2016, el capital autorizado, suscrito y pagado de la empresa ascendió a S/ 315,81 millones, representado en 31 581 acciones con un valor nominal de S/ 10 000,00 cada una. La titularidad de las mismas corresponden a la Municipalidad Provincial de Piura con 30 921 acciones comunes que representan el 97,91 % y 660 acciones preferente sin derecho a voto que representan el 2,09 % corresponden al Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FOCMAC).

EL CAPITAL SOCIAL ASCIENDE A
S/ 275,19 MILLONES
 (87,14 %)

EL CAPITAL ADICIONAL A (EN TRÁMITE)
S/ 40,62 MILLONES
 (12,86 %)

I OBJETO SOCIAL

La finalidad de Caja Piura es descentralizar el sistema financiero mediante la promoción del ahorro y la entrega de créditos tanto a empresarios de pequeñas y micro empresas (Pymes) como a personas naturales para fomentar sus niveles de empleo y el auge de su economía. Gran parte de nuestros clientes normalmente no tenían acceso al sistema financiero formal antes de que Caja Piura inicie sus operaciones el 04.01.1982, tal cual hoy en día no tienen dicho acceso aquellos clientes ubicados en las zonas de expansión de nuestras operaciones donde hacemos inclusión financiera.

DATOS GENERALES

EVOLUCIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES

1979

12

julio

Se promulga la
Constitución Política
Artículo 135:
“El Estado promueve
la pequeña empresa y
la actividad artesanal”

1981

7

noviembre

Las Cajas Municipales
se crean mediante
D.L N° 23039

1982

4

enero

Iniciamos nuestras
operaciones
brindando crédito
prendario.

1985

1

febrero

Comenzamos a
captar ahorros.

1986

20

setiembre

Comenzamos a
expandirnos. Abrimos
nuestra agencia en el
distrito de La Unión
(Piura).

DATOS GENERALES

EVOLUCIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES

1988

1**febrero**

Empezamos a otorgar créditos pymes.

1992

1**febrero**

Comenzamos a otorgar créditos personales.

1993

1**febrero**

Empezamos a otorgar créditos agrícolas.

1994

8**enero**

Nos expandimos más allá de Piura al abrir una agencia en Chiclayo.

1997

19**noviembre**

Nos convertimos en Sociedad Anónima.

DATOS GENERALES

EVOLUCIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES

2001

26

junio

Cambiamos nuestra denominación a Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C.

2006

3

julio

Lanzamiento de tarjeta electrónica "Piura Cash"

2006

7

agosto

Compramos la Caja Rural de Ahorro y Crédito San Martín.

2008

2

enero

Comenzó a funcionar Caja Piura Internet.

2009

17

marzo

Comienzan a operar nuestros primeros 30 Caja Piura Agentes.

DATOS GENERALES

EVOLUCIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES

2010

1**abril**

Renovamos nuestra imagen institucional.

2012

6**diciembre**

Llegamos a las 100 agencias.

2014

14**noviembre**

Nos convertimos en miembro asociado de Visa Internacional.

2015

6**abril**

Desplegamos el modelo y sistema de gestión para la mejora de la calidad de atención al cliente.

2016

6**julio**

Se convierte en la primera Caja en obtener la autorización ASA, por la excelente gestión organizacional en el manejo de su riesgo riesgo operacional y su buen nivel de Patrimonio Efectivo.

DATOS GENERALES

EVOLUCIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES

2016

12

agosto

Se afilia a la plataforma Billetera Móvil (BIM), permitiendo a sus clientes enviar, recibir y transportar dinero de manera segura.

2016

29

setiembre

Se inaugura la sede principal de toda la región sur en la histórica casona Rivera en el Centro Histórico de Arequipa.

2016

8

noviembre

Caja Piura fue premiada en la edición 2016 del concurso Buenas Prácticas Laborales por el Ministerio de Trabajo, en virtud al programa de una inducción crediticia de calidad que desarrolla en favor de sus colaboradores de todo el país.

2016

22

noviembre

Caja Piura fue reconocida como la mejor institución Financiera en servicios de servicios de Cajas por la Cámara de Comercio de Lima (CCL), según la XVI Encuesta Anual de Ejecutivos 2016.

2016

31

diciembre

Dispone de una red de 151 Agencias y Oficinas especiales interconectadas en 23 departamentos del país.

NUESTROS PRINCIPIOS

MISIÓN

Impulsar la inclusión financiera innovadora para mejorar la calidad de vida de nuestros clientes.

VISIÓN

Líder en soluciones financieras innovadoras, accesibles y de calidad.



OBJETIVOS

El objetivo principal de Caja Piura es fomentar la descentralización financiera y la democratización del crédito ofreciendo productos y servicios de calidad, para incrementar el nivel de empleo y fomentar las economías de las MYPES y como objetivos estratégicos ha fijado los siguientes:

01

INCREMENTAR EL VALOR ECONÓMICO

Generar beneficios futuros provenientes del negocio de intermediación financiera

02

ESPECIALIZACIÓN Y AUTORREALIZACIÓN DE LOS COLABORADORES

Mejorar las condiciones de trabajo y de comunicación para mantener un clima laboral favorable y brindarles estabilidad laboral a los colaboradores que se identifican con los objetivos de la institución y se esfuerzan por alcanzar las metas.

03

PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA BRINDANDO SERVICIOS DE CALIDAD

Satisfacer las necesidades de los clientes brindándoles una propuesta de valor basada en un servicio de calidad con precios competitivos.

04

EFICACIA Y EFICIENCIA EN LOS PROCESOS

Automatizar los procesos operativos y administrativos para agilizar los servicios, reducir los gastos operativos y generar el riesgo operacional.

VALORES

Los valores y principios morales que guían la conducta ética del personal de Caja Piura, en la interacción con las personas que participan de su actividad de intermediación financiera son:

01

TRABAJO EN EQUIPO

Búsqueda de resultados efectivos entre toda la organización.

02

VOCACIÓN DE SERVICIO

Trato personal y digno a cada uno de nuestros clientes.

03

DESARROLLO HUMANO

Permanente perfeccionamiento profesional, ético y moral.

04

HONESTIDAD

Conducta leal y transparente.

05

CRECIMIENTO EMPRESARIAL

Generar e incrementar el valor económico de Caja Piura.

06

SECRETO PROFESIONAL

Discreción de la información que se maneja.

07

RAPIDEZ

Atención rápida con servicio de calidad.

08

INNOVACIÓN

Mejor manera de hacer las cosas.

NÚMERO DE PERSONAL EMPLEADO

Caja Piura cuenta con un equipo de 2857 colaboradores, distribuidos de la siguiente manera en toda nuestra red de agencias a nivel nacional:

Nivel	NOMBRADOS	CONTRATADOS	TOTAL
Gerencias	3	-	3
Gerencias regionales	8	-	8
Jefaturas	279	-	279
Analistas	1095	569	1664
Asistentes	421	414	835
Auxiliares	38	30	68
TOTAL	1844	1013	2857

Fuente: Propia

RED DE AGENCIAS Y PUNTOS DE ATENCIÓN



Estamos en todo el Perú:

23

departamentos
a nivel nacional

111

agencias
interconectadas

40

oficinas
especiales

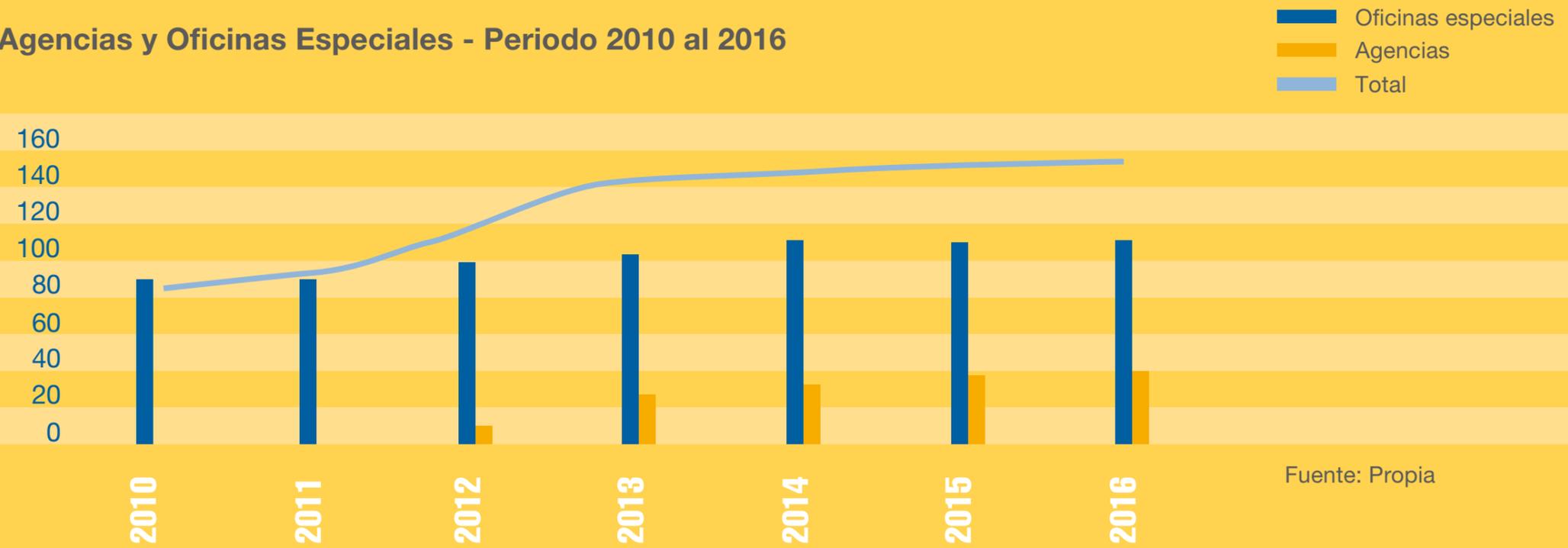
También ofrecemos:

- Una red de 670 Caja Piura Agentes.
- El servicio Caja Piura Internet.
- 200 Cajeros Piura Cash (ATM).
- Cajeros automáticos de la Red Visa, Unicard, Red de Agentes Globokas y Red de Agentes KasNet.

NÚMERO DE AGENCIAS Y OFICINAS ESPECIALES

Caja Piura cuenta con agencias y canales de atención ubicadas estratégicamente en 23 departamentos a nivel nacional: 01 Oficina Principal, 110 agencias y 40 oficinas especiales, para mayor comodidad y accesibilidad al servicio de todos nuestros clientes.

Evolución de las Agencias y Oficinas Especiales - Periodo 2010 al 2016



Fuente: Propia

DIRECTORIO

LA PLANA DIRECTIVA DE CAJA PIURA CUENTA CON EXPERIENCIA EN CONTROL INTERNO, GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, SISTEMA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE TERRORISMO, AUDITORÍA, INNOVACIÓN DE PRODUCTOS, GESTIÓN POR PROCESOS Y GOBIERNO CORPORATIVO, Y SE CAPACITA PERMANENTEMENTE DE ACUERDO CON LA NORMAS DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP (SBS).

DIRECTORIO



PEDRO CHUNGA PUESCAS

Presidente del Directorio

Representante de la Municipalidad Provincial de Piura, nominado por un año mediante acuerdo municipal N°177-2016-C/PPP del 07.12.2016. Tiene 17 años de experiencia en cargos directivos de empresas del sistema de Cajas Municipales del Perú y entidades del Estado. Es el actual presidente de la Fundación Piura.

También preside el Comité de Gestión Integral de Riesgos y el Comité de Gobierno Corporativo de Caja Piura.

DIRECTORIO

EDUARDO ESPINOSA BURNEO

Vicepresidente del Directorio

Es Vicepresidente del Directorio de Caja Piura, presidente del Comité de Prevención de Lavado de Activos y miembro del Comité de Auditoría.

Director independiente de Caja Piura, en representación de la Cámara de Comercio y Producción de Piura, nominado por dos años de acuerdo a lo señalado en la Partida Registral N°11001108 – SUNARP del 18 de febrero del 2016.

El señor Espinosa es graduado en Ingeniería Agrícola por la California State University U.S.A. Empresario Agro exportador con 36 años de experiencia en el rubro, ex presidente de Confecámaras, cuenta con más de 15 años de experiencia en cargos directivos en el sistema financiero y en el sistema de Cajas Municipales del Perú.

DIRECTORIO

MERCEDES FRANCO DE HECK

Presidenta del Comité de Auditoría

Es Presidenta del Comité de Auditoría y miembro del Comité de Riesgo Operacional y Riesgo de Crédito.

Directora independiente de Caja Piura, en representación de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), nominada por dos años de acuerdo a lo señalado en la Partida Registral N°11001108 – SUNARP del 4 de diciembre de 2016.

La señora Franco es licenciada en Administración de Empresas por la Universidad de Piura. Cuenta con 8 años de experiencia como ejecutiva en banca de segundo piso, 21 años de experiencia en la administración y gerencia de instituciones públicas y privadas, y con 16 años de experiencia en cargos directivos en el Sistema de Cajas Municipales del Perú.

DIRECTORIO

MANUEL JAVIER CHERO MAZA

Presidente del Comité de Gestión de Riesgo Crediticio

Es Presidente del Comité de Gestión de Riesgo Crediticio, miembro de los comités de Gestión Integral de Riesgos y Prevención de Lavado de Activos.

Director independiente de Caja Piura en representación del Arzobispado de Piura, nominado por dos años mediante acuerdo municipal N° 056-2015-C/CPP del 27 de abril de 2015.

El señor Chero es titulado como Ingeniero Industrial por la Universidad de Piura y cuenta con estudios concluidos de maestría en Teoría y Práctica Educativa en la referida universidad. Desde hace 10 años se desempeña como Director Ejecutivo del Consorcio Arquidiocesano de Colegios Parroquiales de Piura y cuenta con 15 años de experiencia en la dirección de empresas.



DIRECTORIO

FEDERICO GUERRERO NEYRA

Director independiente en representación de los Pequeños Comerciantes o Productores de Piura, nominado por dos años mediante acuerdo N° 114-2016-C/PPP del 12.08.2016. Asimismo, integra los Comités de Gobierno Corporativo y Riesgo Operacional.

El señor Guerrero es Doctor en Ciencias Ambientales, Magister en Desarrollo Rural y Economista titulado por la Universidad Nacional de Piura y ha realizado otros estudios de postgrado en Bolivia, Chile y Estados Unidos de Norteamérica. Cuenta con 26 años de experiencia como catedrático en la Facultad de Economía.

Se desempeñó como Jefe del Departamento Académico de Planificación y Proyectos, Asesor del Despacho rectoral de la Universidad Nacional de Piura. Asimismo, cuenta con más de 5 años de experiencia en cargos directivos en el Sistema de Cajas Municipales del Perú.

DIRECTORIO



EDUARDO SÁNCHEZ HUAPAYA

Presidente del Comité de Riesgo Operacional

Es presidente del Comité de Riesgo Operacional, integra los Comité de Auditoría y Gestión de Riesgo Crediticio y Gestión Integral de Riesgos.

Es miembro del Directorio de Caja Piura, en representación de la Municipalidad Provincial de Piura, nominado por un año mediante acuerdo municipal N°178 – 2016 -C /CPP del 07.12.2016.

El señor Sánchez es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad de Piura. Cuenta con 23 años de experiencia como ejecutivo en el sistema financiero y 4 años en cargos directivos en el sistema de Cajas Municipales del Perú.

GERENCIA



GERENCIA

PEDRO PABLO TALLEDO CORONADO

Gerente de Créditos

Es Gerente de Créditos de Caja Piura desde el 15.01.2014, anteriormente se desempeñó como Gerente de Créditos y Finanzas (08.05.1998 – 14.01.2014) y Gerente de Ahorros y Finanzas (15.03.1989 – 07.05.1998).

Asimismo, el señor Talledo se ha desempeñado como Asesor de la GTZ de Alemania para fortalecer el desarrollo de Caja Piura y crear el Sistema de Cajas Municipales a nivel nacional y miembro del Comité Directivo del Fondo de Seguro de Depósito en representación de las IFIS no bancarias del país.

El señor Talledo es Doctor en Ciencias Económicas por la Universidad Westfaliche Wilhelms-Universität Zu Munster de Alemania, como becario de la Fundación Konrad Adenauer de Alemania, Magister en Administración de Negocios por la Pontificia Universidad Católica del Perú y Economista de la Universidad Nacional de Piura.



GERENCIA

MARCELINO ENCALADA VIERA

Gerente de Ahorros y Finanzas

Es Gerente de Ahorros y Finanzas de Caja Piura desde el 01.01.2015, anteriormente se desempeñó como Gerente de Administración (junio 1991 hasta diciembre 2014), Contador General, Jefe de Personal, Jefe del Área de Sistemas y Administrador de Agencia. Es director del Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FOCMAC) desde enero 2015.

El señor Encalada es Doctor en Contabilidad y Finanzas por la Universidad Nacional de Piura en el año 2014. Magíster en Finanzas por la Universidad del Pacífico de Lima en el año 1997 y Contador Público egresado y titulado en la Universidad Nacional de Piura en el año 1987, con amplios conocimientos en la gestión administrativa, contable y financiera de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito desde el año 1986; amplia experiencia en elaboración, análisis e interpretación de estados financieros de empresas diversas; docencia en el área de Finanzas y Contabilidad en los programas de Maestría en Administración, Contabilidad y Economía de la Universidad Nacional de Piura e invitado en otras Universidades Nacionales desde el año 1998.

GERENCIA

LAURA DEL MILAGRO RUMICHE BRICEÑO

Gerente de Administración

Es Gerente de Administración de Caja Piura desde el 01.01.2015 hasta el 31.12.2016, anteriormente se desempeñó como Gerente de Ahorros y Finanzas desde el 15 de enero de 2014 hasta el 31.12.2014. Asimismo, la Srta. Rumiche se desempeñó como Gerente de Ahorros (08.05.1998 – 14.01.2014) y Gerente de Créditos (01.01.1993 – 07.05.1998).

La señorita Rumiche, es Magister en Administración de Negocios Globales por la Pontificia Universidad Católica del Perú, Magister en Finanzas por la Universidad del Pacífico y Licenciada en Administración de Empresas por la Universidad de Piura.



GOBIERNO CORPORATIVO

Caja Piura protege los intereses de la Municipalidad Provincial de Piura, sus clientes, proveedores, trabajadores y comunidad en general mediante la aplicación de políticas de transparencia, razonabilidad, rendición de cuentas y responsabilidad en sus actividades de intermediación financiera a través de la cual procura el desarrollo de amplios sectores de la población mediante el financiamiento de sus actividades empresariales, monetizando economías rurales y fomentando el empleo.

El buen desempeño mostrado a lo largo de sus 34 años de funcionamiento se cimienta en el respeto irrestricto de las funciones encomendadas a cada uno de los órganos de gobierno: Junta General de Accionistas, Directorio y Gerencia Mancomunada, del cabal ejercicio de sus responsabilidades así como de las buenas relaciones que se mantienen entre los mismos y con los entes supervisores, clientes, proveedores y trabajadores, lo cual ha permitido ejercer la autonomía económica, financiera y administrativa indispensable para desarrollar favorablemente las operaciones de la institución, con un sentido responsable y profesional.

LA IMPORTANTE PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN SU ÁMBITO DE INFLUENCIA, ASÍ COMO SU POSICIONAMIENTO COMO EMPRESA LÍDER EN MICROFINANZAS ES EL RESULTADO DEL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO DE CAJA PIURA.



Como características en la organización de Caja Piura se incorpora la participación de representantes de la comunidad, en su sentido más amplio, al incorporar en el Directorio a directores independientes, representantes destacados, provenientes de organizaciones del gremio empresarial, financiero, clero y aquellos designados por la propia Municipalidad Provincial de Piura, conforme se detalla en la sección referida al Sistema de Cajas Municipales. Cabe destacar que el Directorio sesiona de modo ordinario cuando menos dos (2) veces al mes y los comités según lo dispuesto en el reglamento de cada uno de ellos. Las sesiones ordinarias de directorio generan derecho a dieta, así mismo se retribuye la participación de los directores en las sesiones de los respectivos comités. El monto de la dieta por cada sesión de directorio, así como el número de sesiones que tiene derecho al pago de dieta es fijado por el Concejo de la Municipalidad Provincial de Piura en su calidad de Junta General de Accionistas. En cualquier momento el Presidente del Directorio, la Gerencia o la mayoría de los miembros del Directorio pueden citar a reuniones extraordinarias, las que no generan derecho a dieta.

Respecto a la evaluación del Directorio, Caja Piura cuenta con una Metodología de Evaluación del Directorio y Comités, la cual plantea un proceso de auto evaluación como metodología de valoración del Directorio por considerarse la más oportuna. No obstante, a futuro, producto del crecimiento propio y de su gobernabilidad, se podrá estimar la conveniencia de metodologías que involucren actores externos (firmas independientes de evaluación) a fases de mayor término, complejidad y profundidad (metodología 360°).

En el año 2016 Caja Piura ha continuado con la implementación de los aspectos planteados como resultado del Programa para el Fortalecimiento de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo de las Empresas de Propiedad del Estado, el mismo que fue auspiciado y financiado íntegramente por la Corporación Andina de Fomento CAF (Banco de Desarrollo de América Latina) y ejecutado por el consorcio internacional Sodali – GovernanceConsultanst. Asimismo, el Gobierno Corporativo de la institución viene siendo mejorado constantemente con el aporte de sus órganos de gobierno, instituciones relacionadas como la FEPCMAC, consultores, supervisores y reguladores.

RESPECTO A LA GOBERNABILIDAD DE LA INSTITUCIÓN, REFLEJADA EN LA SOLVENCIA PROFESIONAL, EXPERIENCIA Y PERMANENCIA DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y LA GERENCIA MANCOMUNADA SE HA CONVERTIDO EN UNA FORTALEZA DE LA INSTITUCIÓN, LA MISMA QUE ES RECONOCIDA EN EL SISTEMA FINANCIERO, ESPECIALMENTE POR LAS EMPRESAS CLASIFICADORAS DE RIESGO, SUPERVISORES, REGULADORES Y COMPETIDORES:

La Clasificación está fundamentada en:

“DESTACABLE COMPROMISO DEL EQUIPO GERENCIAL Y DIRECTORIO. ESTABILIDAD Y BUEN BALANCE EJECUTIVO – DIRECTIVO, PIEZAS CLAVES PARA LA CONSOLIDACIÓN INSTITUCIONAL

Fuente: Informe de Clasificación Crediticia al 30 de junio de 2016 - MicroRate.

"LA ESTABILIDAD EN LOS MIEMBROS DE SU DIRECTORIO Y LA DE LOS EJECUTIVOS DE SU GERENCIA MANCOMUNADA ... FAVORECE LA CONTINUIDAD DE SUS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS, ASÍ COMO ADECUADAS PRÁCTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO".

...
Fuente: Informe de clasificación de riesgo al 30 de Junio 2016 - Class & Asociados S.A. Clasificadora de Riesgo.

Contribuye de manera significativa a la gobernabilidad la permanente atención que el Directorio continúa dando a los temas que le son propios a través de la realización de sesiones continuas, durante el 2016 se realizaron 46 sesiones de directorio.

Adicionalmente, durante el año 2016 se contó con la asesoría para la "Mejora de la Gestión del Riesgo Operacional y Gestión de Continuidad dentro del proceso de aplicación a la autorización del Método Estándar Alternativo (MEA), como parte del proceso de adecuación a los requerimientos mínimos establecidos por la SBS, para usar el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento patrimonial por riesgo operacional. La autorización del uso del MEA fue otorgada por la SBS, mediante Resolución SBS N° 3725-2016 del 06.07.2016, la cual tiene vigencia hasta el 30.06.2018. Durante este período se obtendrá un ahorro de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional promedio mensual de 32 millones de soles.

CAPÍTULO 2

**SIEMPRE HABRÁN
OPORTUNIDADES
DE NEGOCIOS**

SIEMPRE SERÁ UN BUEN AÑO PARA
LOS QUE SON VISIONARIOS. AL
IGUAL QUE TÚ, CAJA PIURA SE
ADAPTA AL RITMO DEL
CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA
PARA SALIR ADELANTE.



ENTORNO MACROECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO PERUANO

LA ECONOMÍA MUNDIAL SE EXPANDIÓ SOLAMENTE EN UN 2,2 % EN 2016, LA MENOR TASA DE CRECIMIENTO DESDE LA GRAN RECESIÓN DE 2009.

Entre los factores que están afectando el desempeño de la economía mundial se pueden mencionar el débil ritmo de la inversión, la disminución en el crecimiento del comercio internacional, el lento crecimiento de la productividad y los elevados niveles de deuda.

Asimismo, los bajos precios de las materias primas han exacerbado estos problemas en muchos países exportadores de materias primas desde mediados de 2014, mientras que los conflictos y las tensiones geopolíticas continúan afectando las perspectivas económicas en varias regiones.

Las perspectivas económicas globales permanecen sujetas a significativas incertidumbres y riesgos hacia la baja, con el potencial de obstruir la modesta aceleración en el crecimiento que actualmente se proyecta para los próximos años.

ALGUNOS DE ESTOS RIESGOS SE DERIVAN DE LAS DECISIONES DE POLÍTICA EN LAS MAYORES ECONOMÍAS DESARROLLADAS. POR EJEMPLO, EL IMPACTO DE LA INTRODUCCIÓN DE INSTRUMENTOS DE POLÍTICA MONETARIA NO TESTEADOS, COMO LAS TASAS DE INTERÉS NEGATIVAS EN EL JAPÓN Y EUROPA, NO ES CLARO.

ENTORNO MACROECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO PERUANO



Existe el riesgo que estas medidas puedan llevar a un deterioro de los balances bancarios, lo que endurecería las condiciones de financiamiento y, potencialmente, desestabilizar a los bancos frágiles y con baja capitalización. Por su parte, el momento de las subidas de tasas de interés en los Estados Unidos es otra área de incertidumbre. En la medida que los diferenciales de tasas de interés con respecto a otras economías desarrolladas se amplían, existe el riesgo de una mayor volatilidad financiera, una reversión de los flujos de capitales hacia los países en desarrollo y un ajuste abrupto de los tipos de cambio. Esta volatilidad podría exacerbar las vulnerabilidades asociadas a los altos niveles de deuda y las crecientes tasas de morosidad en países en desarrollo, y potencialmente elevar los costos de financiamiento, las presiones de desapalancamiento y el estrés bancario.

Asimismo, existe considerable incertidumbre en el entorno de políticas a nivel internacional, como aquella que se genera por los cambios impulsados por el nuevo Gobierno de los Estados Unidos en políticas relativas al comercio, la inmigración y el cambio climático.

Por su parte, la decisión de Reino Unido de abandonar la Unión Europea, o el llamado “Brexit”, y sus potenciales implicancias para el libre movimiento de bienes y trabajadores en Europa.

En este contexto, estas incertidumbres tienen el potencial de socavar cualquier recuperación proyectada en el ambiente de negocios, impedir el crecimiento del comercio internacional e, incluso, descarrilar el ya débil crecimiento global.

ENTORNO MACROECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO PERUANO

EN RELACIÓN AL PERÚ, EL DESEMPEÑO DE LA ECONOMÍA NACIONAL EN EL 2016 HA SUPERADO LAS EXPECTATIVAS DE LOS ANALISTAS Y ORGANISMOS MULTILATERALES AL ALCANZAR UN 3,90 % CON LO QUE SUPERA EL 3,26 % DEL AÑO 2015 Y SE ACUMULAN 18 AÑOS DE CRECIMIENTO.



Fuente: BCRP, elaboración propia

TASA DE CRECIMIENTO DEL PBI

Analizando el desempeño del PBI por actividad económica, este importante crecimiento ha sido sustentado por el desempeño en el sector Minería e Hidrocarburos, el cual creció 16,29 % entre enero y diciembre del 2016, en tanto que Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información lo hicieron en 8,09 %. Otros sectores de buen desempeño fueron Electricidad, Gas y Agua con 7,3 %, Financiero y Seguros con 5,45 %, Administración Pública, Defensa y otros con 4,56 % y otros Servicios 4,13 %.

El desempeño de la economía peruana se vió afectado por la disminución de la inversión, tanto pública como privada, que provocaron que el sector construcción se mantuviera en recesión (-3,15 %); mientras que la Manufactura bajó 1,63 %, aunque mostró un repunte hacia el final del año; mientras que la pesca cayó 10,09 %.

PBI Variación %

1,80 %

Agropecuario

- 10,09 %

Pesca

16,29 %

Minería e hidrocarburos

-1,63 %

Manufactura

7,30 %

Electricidad y agua

-3,15 %

Construcción

1,81 %

Comercio

3,43 %

Transporte,
almacenamiento

2,57 %

Alojamiento
y restaurantes

8,09 %

Telecomunicaciones
y otros

5,45 %

Financiero y seguro

2,09 %

Servicios prestados
a empresas

4,56 %

Administración pública,
defensa y otros

4,13 %

Otros servicios

3,90 %

Economía total

El desempeño de los servicios financieros y de seguros durante el año 2016, se traduce en: La aceleración del crédito al sector privado se dio fundamentalmente en el segmento de créditos a empresas grandes y corporativas.

Por segmentos, la desaceleración se observó en los segmentos de créditos de consumo cuyo crecimiento anual se redujo de 14,5 % en 2015 a 8,5 % en 2016 (el crédito hipotecario se redujo de 7,3 % a 4,8 %).

En el 2016, el sistema financiero aumentó sus activos en S/ 46 000 millones alcanzado un total de S/ 423 000 millones, La Banca registra una participación de 88,9 % y 91 % en los créditos y en los depósitos del sistema financiero, respectivamente.

SECTOR EXTERNO

EN DICIEMBRE LA BALANZA COMERCIAL FUE POSITIVA EN US\$ 1023 MILLONES, CON LO QUE SE ACUMULÓ UN SUPERÁVIT DE US\$ 1730 MILLONES EN EL AÑO 2016.

Las importaciones ascendieron a US\$ 35 107 millones en 2016. La mayor parte de las importaciones de diciembre correspondieron a insumos (US\$ 1323 millones), seguido de bienes de capital (US\$ 930 millones) y de bienes de consumo (US\$ 736 millones).

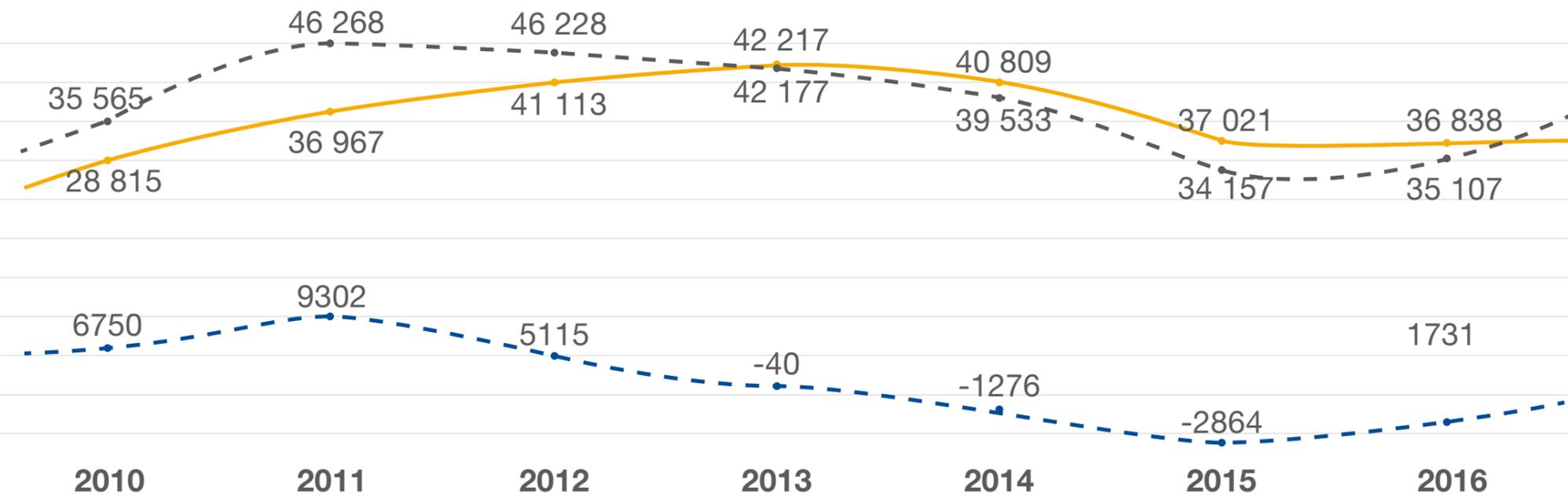
Las exportaciones fueron US\$ 36 838 millones en el año 2016. En el mes de diciembre, las ventas al exterior de productos tradicionales fueron US\$ 2829 millones y las de no tradicionales ascendieron a US\$ 1193 millones.

Tipo	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Exportaciones	35 565	46 268	46 228	42 117	39 533	34 157	36 838
Importaciones	28 815	36 967	41 113	42 217	40 809	37 021	35 107
Balanza comercial	6750	9302	5115	-40	- 1276	-2864	1731

Fuente: BCRP, elaboración propia

Evolución de la balanza comercial (en millones de US\$)

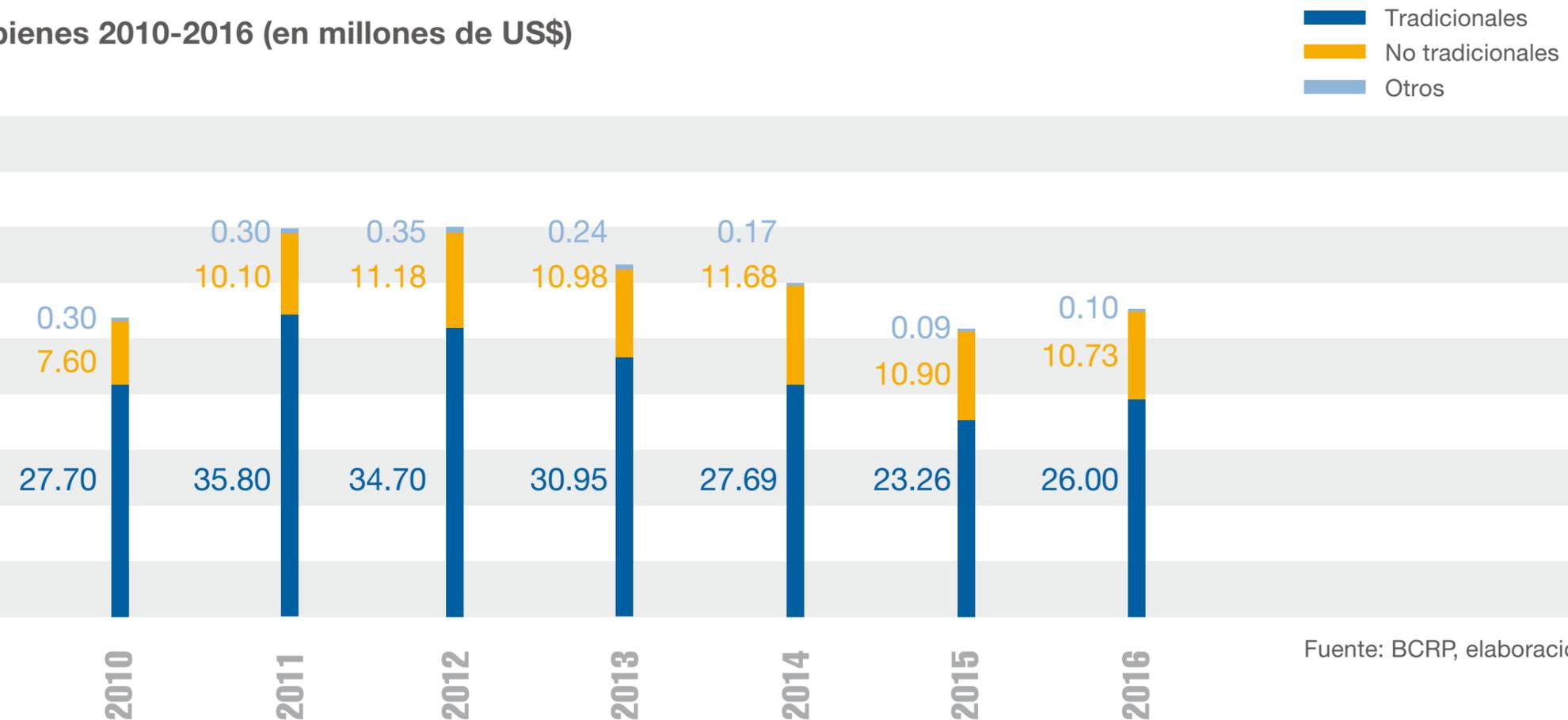
Exportaciones
 Importaciones ———
 Balanza comercial



Fuente: BCRP, elaboración propia

LAS EXPORTACIONES NO TRADICIONALES SUMARON US\$ 1 073 MILLONES, MOSTRANDO UN DESCENSO DE 1,4 % RESPECTO AL 2015 (US\$ 10 912 MILLONES).

Exportaciones de bienes 2010-2016 (en millones de US\$)



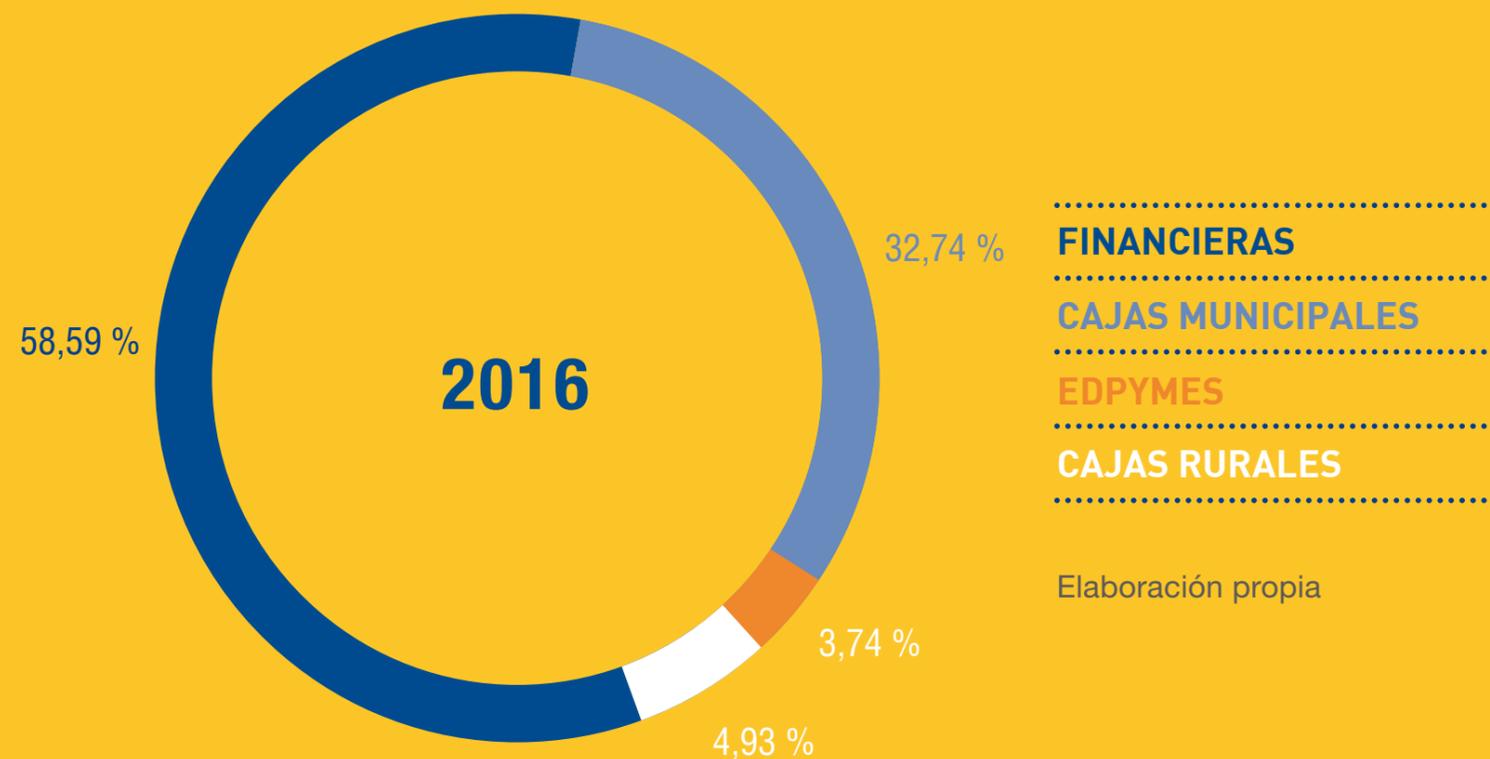
Fuente: BCRP, elaboración propia

Las reservas internacionales netas (RIN), que contribuyen a la estabilidad económica y financiera del país, alcanzaron la cifra de 61 896 millones de dólares a diciembre del 2016. El nivel de RIN está constituido principalmente por activos internacionales líquidos, siendo este nivel equivalente al 32 % del Producto Bruto Interno (PBI) y a 21 meses de importaciones.

En el marco de la política monetaria peruana, el Banco Central de Reserva realizó dos cambios sustanciales en la tasa de interés de referencia durante el año 2016, en enero se situó en 4,00 % y de febrero a diciembre en 4,25 %.

EVOLUCIÓN DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL 2016

Participación de activos microfinancieras no bancarias al 31 de diciembre de 2016



En el año 2016 el sistema de Cajas Municipales ha mantenido su liderazgo en el mercado de las Microfinanzas en el Perú.

El total de activos del sistema de CMAC's registra al cierre del año 2016 un importe de S/ 21 440 millones lo cual representa el 5,1 % del total de la estructura del sistema financiero.

Las empresas bancarias tienen un total de activos al cierre del año 2016 de S/ 355 666 millones, lo que significó el 84 % del total de la estructura del sistema financiero.

Los activos de las instituciones microfinancieras no bancarias representan el 8,6 % de los activos del sistema financiero. Asimismo, los activos de las Empresas Financieras representan el 32,74 % de este sub sistema microfinanciero, siendo las Cajas Municipales las de mayor participación con 58,59 %, con un aumento del 1,56 % respecto del año anterior, del total de activos del sistema financiero.

El saldo bruto de la cartera de colocaciones totales del sistema de Cajas Municipales, considerando a la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima (Metropolitana), se ha incrementado de S/ 14 694 millones en el 2015 a S/ 17 176 millones en el 2016 lo que representa un incremento de colocaciones del sistema de Cajas Municipales de 2482 millones de soles (17 %).

CAPÍTULO 3

**SOLUCIONES FINANCIERAS
PARA QUE TU
CRECIMIENTO NO PARE**

**PONEMOS TODA NUESTRA
EXPERIENCIA PARA QUE TÚ
PUEDAS CONFIAR EN NOSOTROS.
BRINDAMOS SOLUCIONES
PENSADAS EN TU FUTURO, PORQUE
LO PRIMORDIAL ERES TÚ.**



Librería
PAPELERÍA - ÚTILES ESCOLARES

RESUMEN**PRINCIPALES ACTIVOS****COLOCACIONES
NETAS DE PROVISIONES****S/ 2385,47**
MILLONES**ACTIVOS
FIJOS NETOS****S/ 102,74**
MILLONES**ACTIVOS
DISPONIBLES****S/ 644,35**
MILLONES**ACTIVOS
DIFERIDOS*****S/ 121,37**
MILLONES

*Inversiones negociables, cuentas por cobrar, bienes realizables, participaciones y otros.

ACTIVOS RENTABLES

ALCANZAMOS LOS S/ 2907,99 MILLONES EN ACTIVOS RENTABLES.

Lo que significó un incremento de 11,31 % en comparación al año anterior. Ese crecimiento se debió, principalmente, a que los créditos vigentes se incrementaron en S/ 443,11 millones y la cartera de inversiones en S/ 12,15 millones.

El Disponible disminuyó en 23,41 %, pese a ello la empresa cuenta con disponible suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas, coberturas de encaje y desembolsos de créditos aprobados.

Activos Rentables (en millones de S/)	2015	2016	% Var 16/15
Disponible	642,65	492,23	-23,41
Cartera de inversiones	55,23	57,93	4,89
Colocaciones rentables	1914,72	2357,83	23,14
Total activos rentables	2612,61	2907,99	11,31

COLOCACIONES

A pesar de un alto grado de competencia en el mercado y el complejo escenario internacional, Caja Piura sigue expandiéndose a lo largo y ancho del Perú, orientando sus colocaciones a mercados poco bancarizados, donde se alcanzan mejores rendimientos financieros.

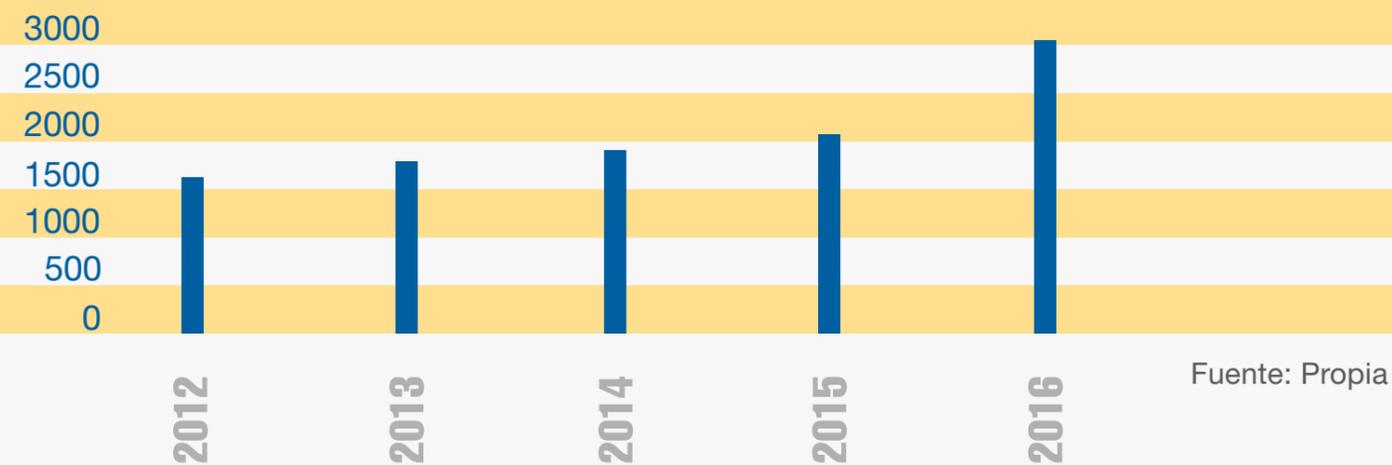
Los depósitos que Caja Piura capta, principalmente, en los departamentos de Lima, Piura, Lambayeque y Cajamarca nos permiten financiar créditos para nuestro público objetivo: Las micro y pequeñas empresas (MYPES). Esta liquidez y un adecuado patrimonio efectivo nos brindan solidez financiera a corto y largo plazo.

LA EXPANSIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES MEDIANTE LA DESCENTRALIZACIÓN DEL CRÉDITO Y LA PROFUNDIZACIÓN EN EL SISTEMA FINANCIERO PERMITIERON QUE LA CARTERA DE COLOCACIONES DE LA EMPRESA CRECIERA 60,60 % EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS.

En el 2016, la cartera de colocaciones brutas alcanzó un saldo de S/ 2536,3 millones, lo que representó un incremento de 23,71 % respecto al 2015. Destacaron los créditos a pequeñas empresas, con una participación del 45,87 %; a medianas empresas, con el 25,64 % y a microempresa, con el 21,32 %.

Los créditos empresariales se destinaron a las micro y pequeñas empresas de comercio, servicios, producción artesanal, agrícola, ganadera, pesquera y otros sectores. El monto destinado al financiamiento empresarial ascendió, durante el 2016, a S/ 2365 millones, es decir, el 93,25 % de los créditos otorgados por Caja Piura. Así, la empresa cumple su objetivo de apoyar el emprendimiento y generar nuevos puestos de trabajo.

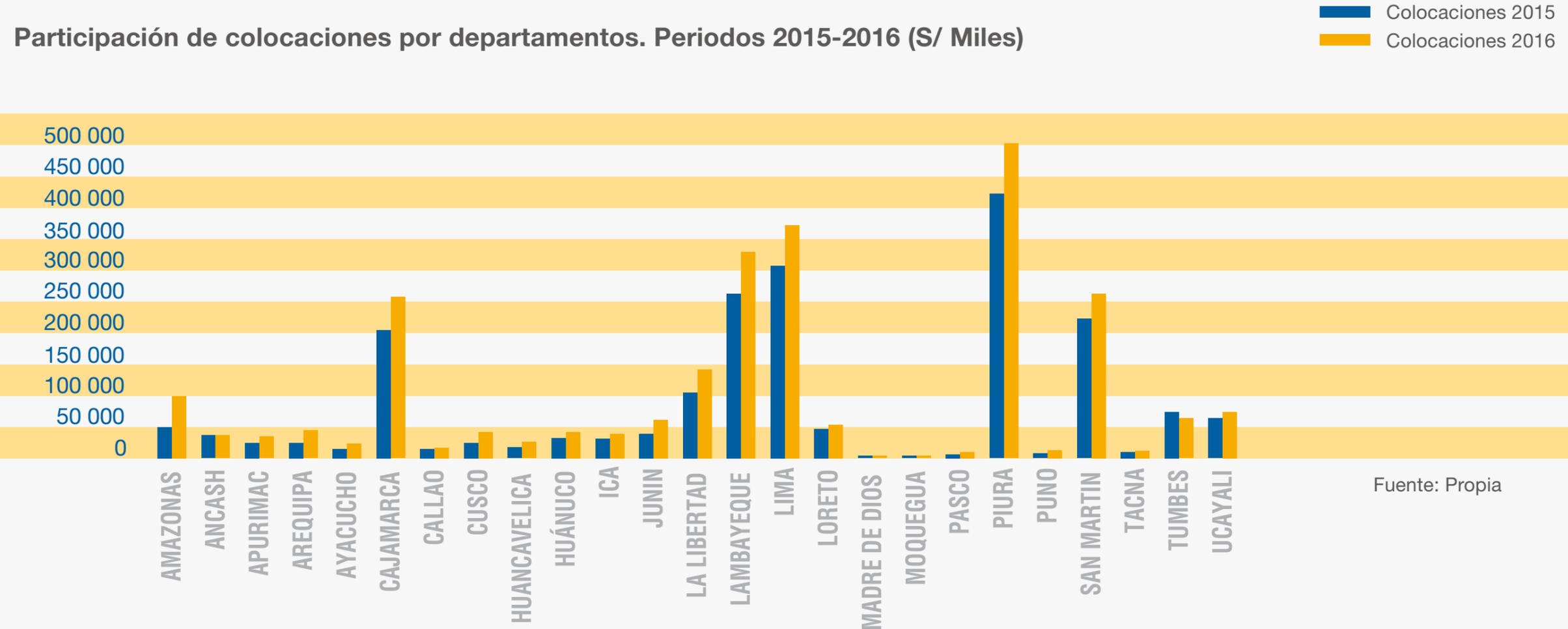
Crecimiento de colocaciones periodo 2012-2016 (S/ Miles)



Al 31 de diciembre del 2016, el 94,45 % del saldo de las colocaciones está concentrado en moneda nacional y un 5,55 % se encuentra en moneda extranjera. En el 2015, la concentración fue de 92,46 % en moneda nacional y 7,54 % en moneda extranjera, lo que muestra el proceso de desdolarización de la cartera y la reducción sustancial de los efectos del incremento del tipo de cambio de soles con respecto a dólares.

PARTICIPACIÓN DE COLOCACIONES POR DEPARTAMENTOS

La estrategia de Caja Piura tiene a la expansión geográfica como uno de sus pilares. Por eso, la empresa realiza colocaciones en los diferentes departamentos del Perú. Durante el 2016, la participación de las colocaciones fue la siguiente:



La empresa tiene una participación considerable en el mercado de colocaciones de sus zonas de influencia ya consolidadas, la misma que a diciembre del 2016 se ha incrementado respecto del año anterior de la siguiente manera: En Piura alcanza el 17,84 %; en Lima, el 14,61 %; en Lambayeque, el 13,02 %; en San Martín el 10,26 % y en Cajamarca, el 10,19 %.

PARTICIPACIÓN DE COLOCACIONES POR AGENCIAS

Realizamos colocaciones a través de nuestra amplia red de agencias, puntos estratégicos para que cada vez más peruanos puedan acceder a nuestros productos financieros.

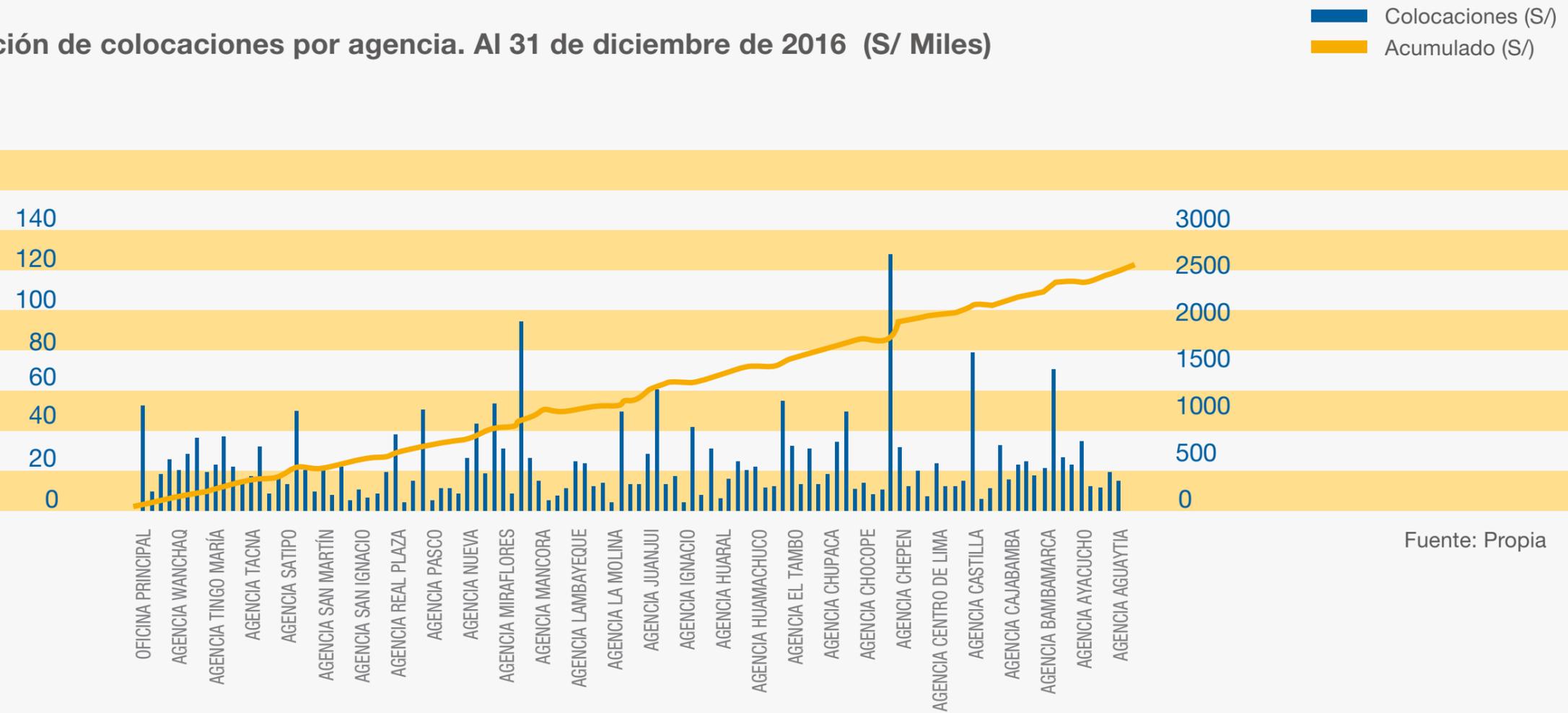
Colocaciones por agencia (S/ Millones)

N°	Agencia	Región	2012	2013	2014	2015	2016	Acumulado	
1	Chiclayo	Lambayeque	43,41	49,47	48,71	50,39	51,32	51,32	2,02 %
2	Mercado	Piura	54,34	63,94	66,03	65,57	91,92	143,24	5,65 %
3	Castilla	Piura	64,02	59,56	54,53	50,51	61,96	205,20	8,09 %
4	Balta	Lambayeque	58,70	66,46	59,93	61,08	77,18	282,38	11,13 %
5	Jaen	Cajamarca	67,76	72,99	82,77	83,68	124,57	406,95	16,04 %
6	Fiori	Lima	33,43	38,18	43,52	44,44	52,61	459,56	18,12 %
7	Moshoqueque	Lambayeque	36,80	47,01	42,91	37,86	48,54	508,09	20,03 %
8	Oficina Principal	Piura	29,94	30,80	32,96	39,93	53,69	561,78	22,15 %
9	Pucallpa	Ucayali	32,93	43,30	45,88	43,85	49,26	611,05	24,09 %
10	Santa Anita	Lima	54,89	54,57	59,88	63,16	68,35	679,39	26,79 %
11	Otras agencias (102)	Otras regiones	1103,06	1339,96	1460,09	1509,80	1856,92	2536,32	100,00 %
Total			1579,27	1866,24	1997,23	2050,28	2536,32		

Fuente: BCRP, elaboración propia

El proceso de expansión ha permitido diversificar las colocaciones en 111 agencias, de las cuales 10 agencias solamente concentran el 26,79 %, con un importe de S/ 679,39 millones. Así se minimiza el riesgo crediticio por concentración, se contrarresta la competencia en ciudades con alto nivel de bancarización y se contribuye efectivamente a la inclusión financiera, principalmente al interior del país en mercados poco bancarizados, generando nuevas fuentes de trabajo y mejorando la calidad de vida de más peruanos.

Participación de colocaciones por agencia. Al 31 de diciembre de 2016 (S/ Miles)



Fuente: Propia

CRÉDITOS EMPRESARIALES

DURANTE EL 2016, LOS CRÉDITOS OTORGADOS A LA MICRO, PEQUEÑA, MEDIANA Y GRAN EMPRESA SUMARON S/ 2365,1 MILLONES

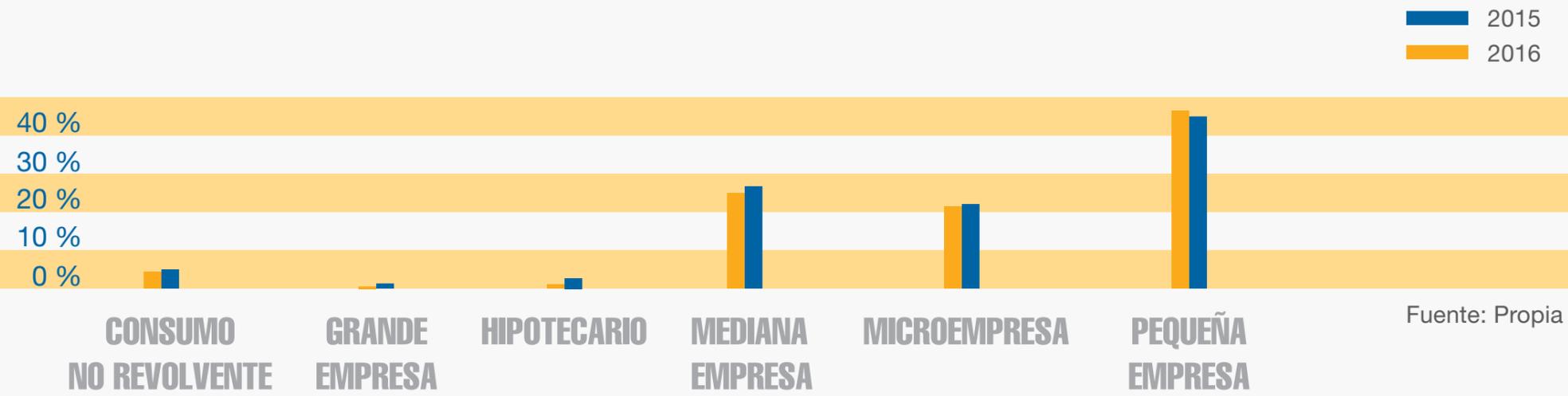
El financiamiento a las Pymes se inició en 1989, apoyando principalmente las actividades de los sectores comercio, servicio, agricultura, ganadería, pesca, industria manufacturera y construcción. A través de estos productos, se trasladan recursos desde unidades económicas superavitarias hacia las Pymes que necesitan recursos financieros, preferentemente a aquellas que no son consideradas como sujetos de crédito por entidades financieras bancarias.

El crédito se otorga en función a una evaluación profesional sobre la capacidad de pago y el grado de desarrollo de cada Pyme. Los principales factores de evaluación son los inventarios, el endeudamiento, las compras, las ventas, la cuenta de resultados y el flujo de caja mediante el cual se calcula la capacidad de pago del prestatario. Los créditos se otorgan de manera escalonada.

En ese sentido, el crecimiento de la cartera de créditos se debe fundamentalmente al aumento de los créditos a las Micro y Pequeñas empresa.

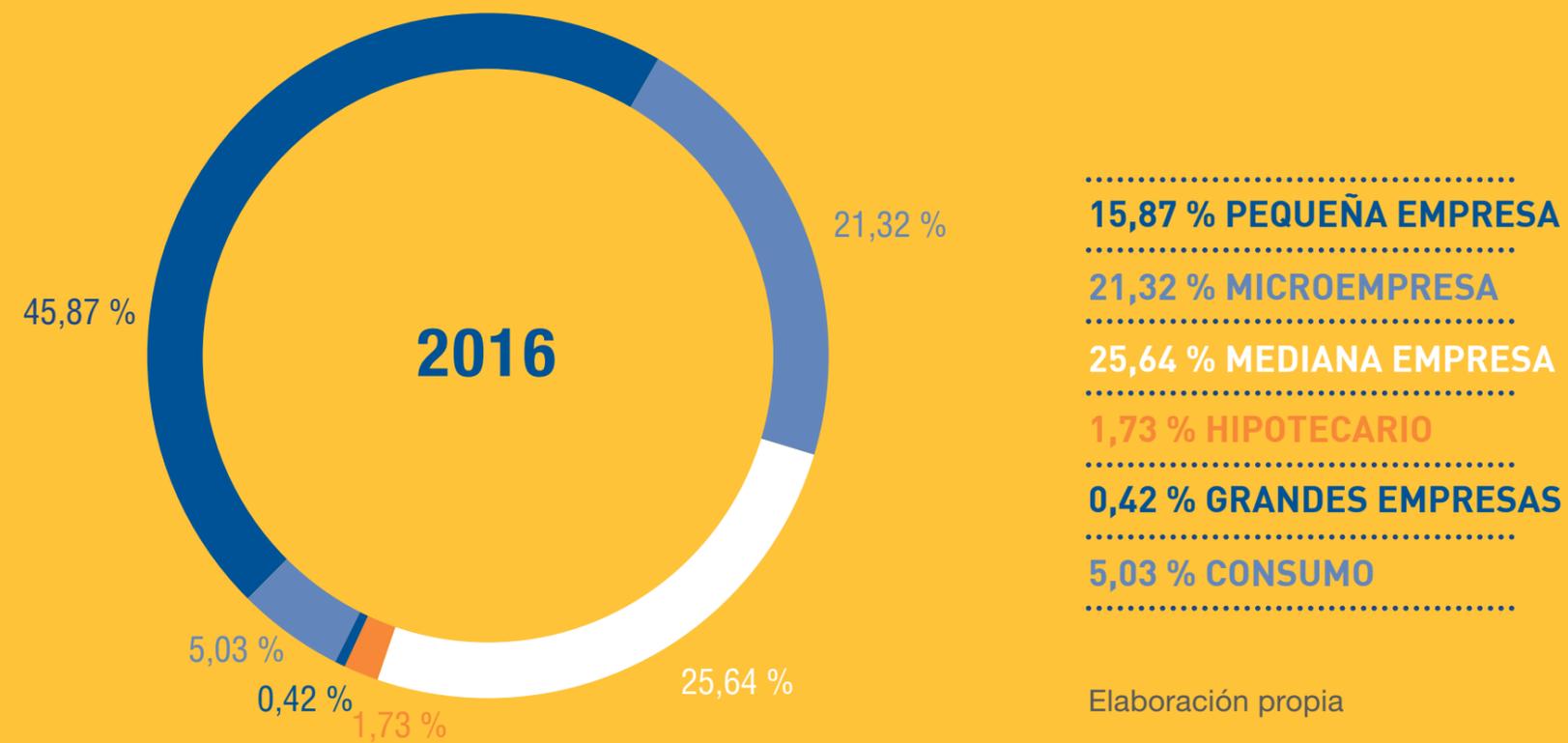
Durante el 2016, los créditos otorgados a la micro, pequeña, mediana y gran empresa sumaron S/ 2365,1 millones, es decir 21,61 % más que en el 2015, cuando llegaron a S/ 1944,8 millones. La participación de los créditos empresariales en la cartera total representa el 93,25 % en el 2016, lo que refleja la orientación de Caja Piura por los créditos que generan empleo e ingresos sostenibles a las familias, frente a los créditos de consumo e hipotecarios.

Estructura de la Cartera por Tipo de Crédito



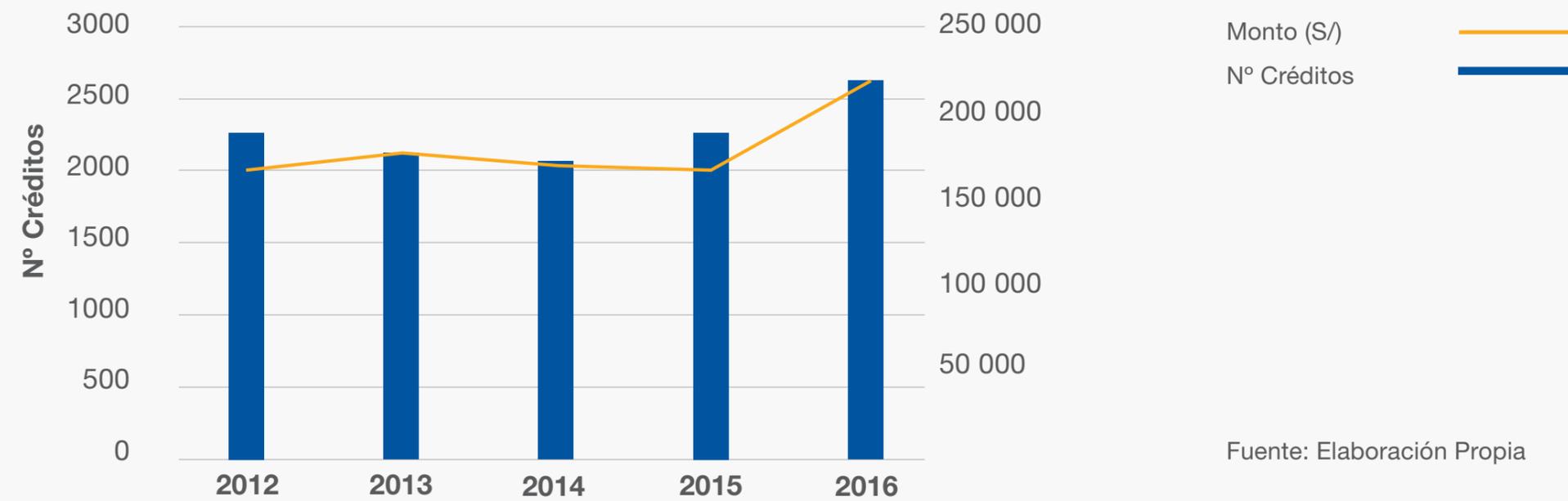
Fuente: Propia

Participación por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2016.



Durante el 2016, se desembolsaron 224 792 créditos empresariales por S/ 2647,36 millones, 20,24 % desembolsos más que en el 2015.

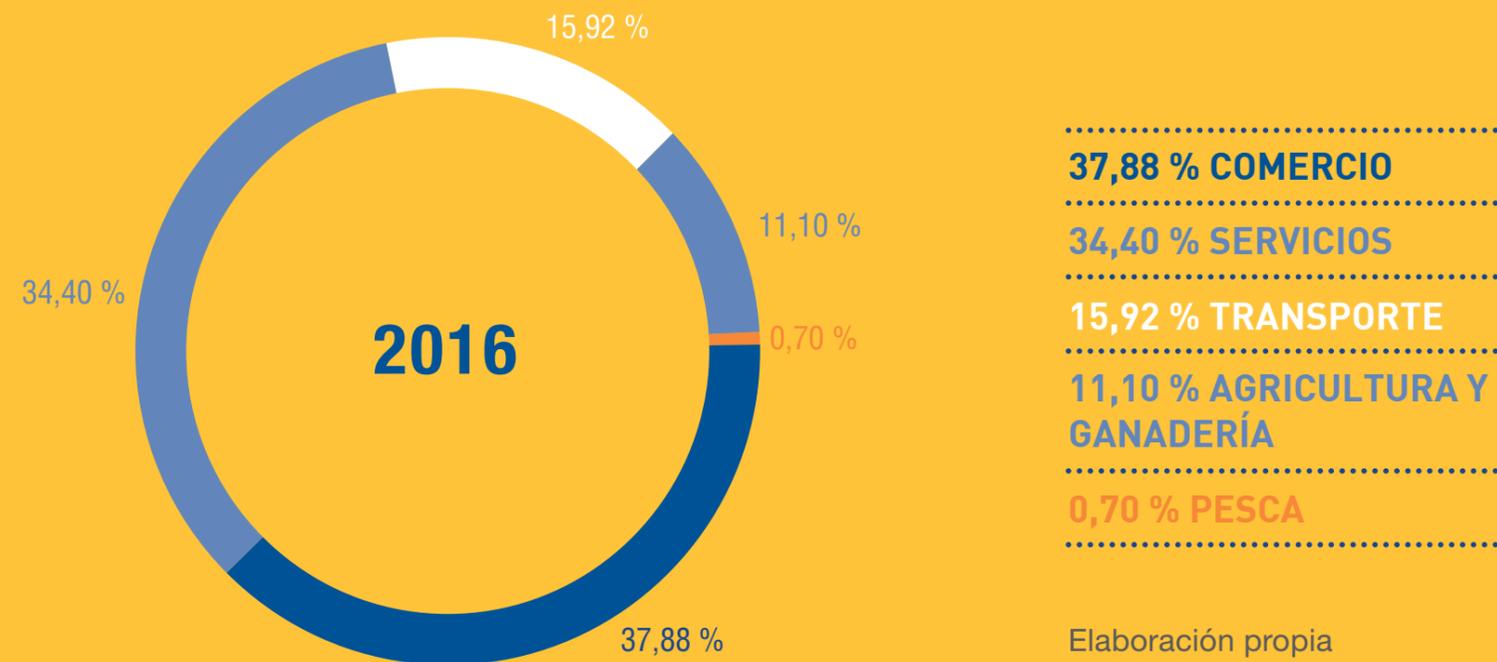
Evolución Créditos PYME



Fuente: Elaboración Propia

Los créditos empresariales se colocaron en los siguientes rubros: 37,88 % en Comercio, 34,40 % en Servicios, 15,92 % en Transporte, 11,10 % en Agricultura y Ganadería y 0,70 % en Pesca.

Distribución de créditos por sectores al 31 de diciembre de 2016.



**TODOS ESTOS
CRÉDITOS SE
FINANCIAN CON
RECURSOS PROPIOS
AL 100 %.**

Los créditos que Caja Piura otorgó a productores agrícolas se utilizaron para importantes actividades del rubro, producción de: arroz, mango, limón, algodón, menestras, palma aceitera africana y el cultivo de vid.

Los productores pesqueros requirieron créditos para la adquisición y reparación de motores e implementación de las embarcaciones pesqueras artesanales que operan en el litoral peruano, así como para el cultivo de conchas de abanico.

También destinamos créditos a la ganadería lechera y de engorde.

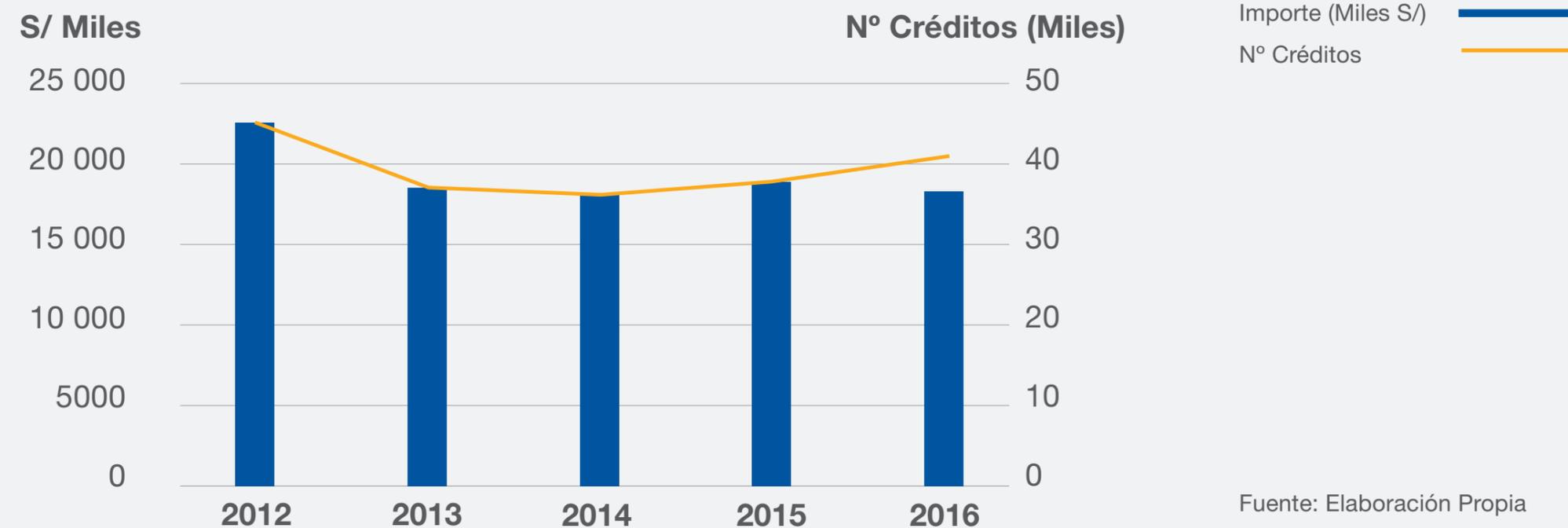
**COMO SE PUEDE APRECIAR, CAJA PIURA
PRIORIZA EL FINANCIAMIENTO DE ACTIVIDADES
ECONÓMICAS ORIENTADAS A LA AMPLIACIÓN DE
LA OFERTA EXPORTABLE.**

CRÉDITO PRENDARIO

El crédito prendario es aquel que se otorga a cambio de una garantía de alhajas de oro, fue el primer módulo de crédito de Caja Piura y se orientó básicamente a financiar el déficit de la economía familiar y también el capital de trabajo de micro empresas informales que no tenían acceso al sistema financiero.

Caja Piura se constituyó así en un motor de desarrollo nacional con repercusión en los ámbitos económico, financiero y social, combatiendo la usura y brindando acceso al crédito a sectores de la población que normalmente no cuentan con una red de seguridad social y que se encuentran al margen del servicio crediticio formal, el cual es vital para el desarrollo de sus actividades y para la inclusión financiera de las familias, empresarios de micro y pequeñas empresas que no eran atendidas por la banca formal.

Evolución del crédito prendario (en miles de S/)

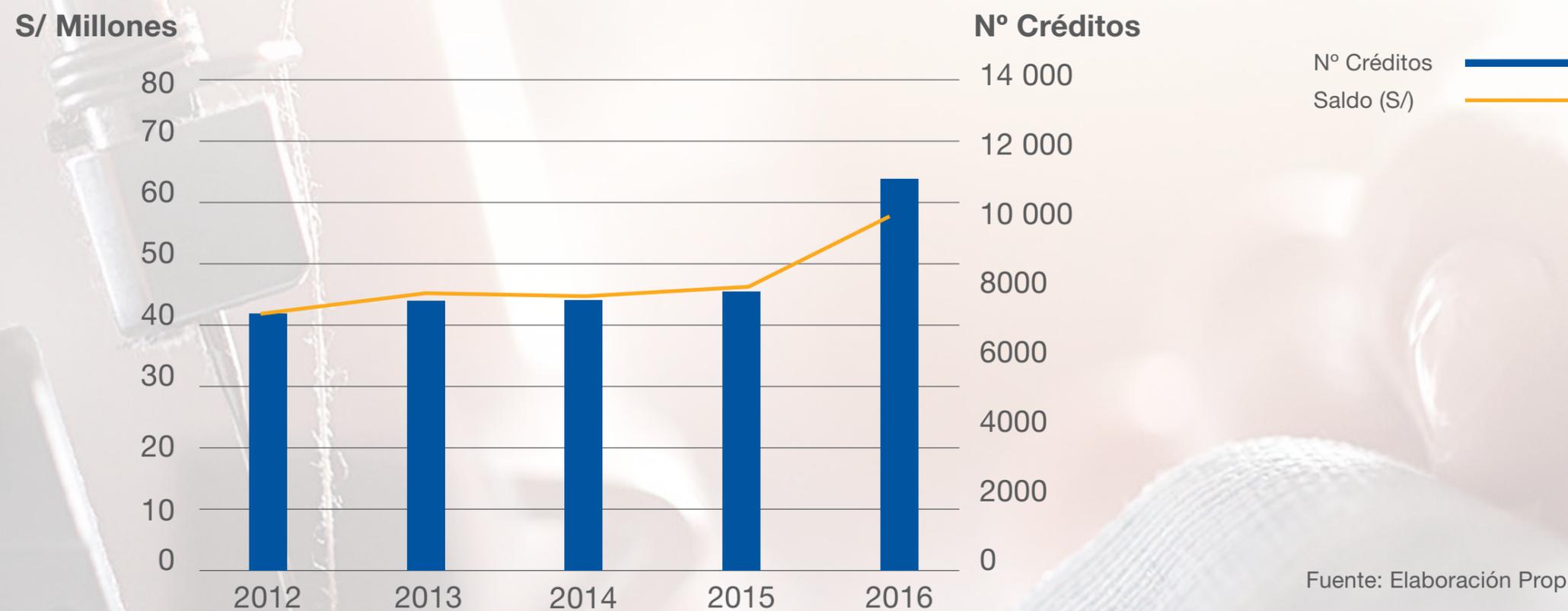


En el periodo que va de enero de 1982 a diciembre de 2016, Caja Piura otorgó 1 829 639 de créditos prendarios por un monto de US\$ 232,34 millones. En el 2016, este tipo de crédito representó el 0,86 % del saldo total de la cartera de créditos y el 15,92 % de los créditos desembolsados.

CRÉDITOS PERSONALES

Desde el año 1992 brindamos créditos personales. Esta modalidad crediticia está orientada a trabajadores dependientes de instituciones y empresas públicas y privadas (profesores, policías, empleados de las municipalidades, trabajadores del sector salud, medianas, pequeñas y micro empresas, entre otros).

Evolución de créditos personales



RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Caja Piura, a través de las áreas de Recuperaciones y Legal viene ejecutando una intensa labor de cobranza de la cartera de créditos vencida, tanto en ámbito administrativo como en el judicial, su desempeño ha evolucionado favorablemente en 18 % durante el 2016:

Recuperación de cartera

ÁREA		2015	2016	VAR %
Recuperaciones	S/	22 063 821,60	33 424 120,05	51 %
Legal	S/	39 989 497,90	39 724 746,70	-1 %
TOTAL S/		62 053 319,50	73 148 866,75	18 %

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

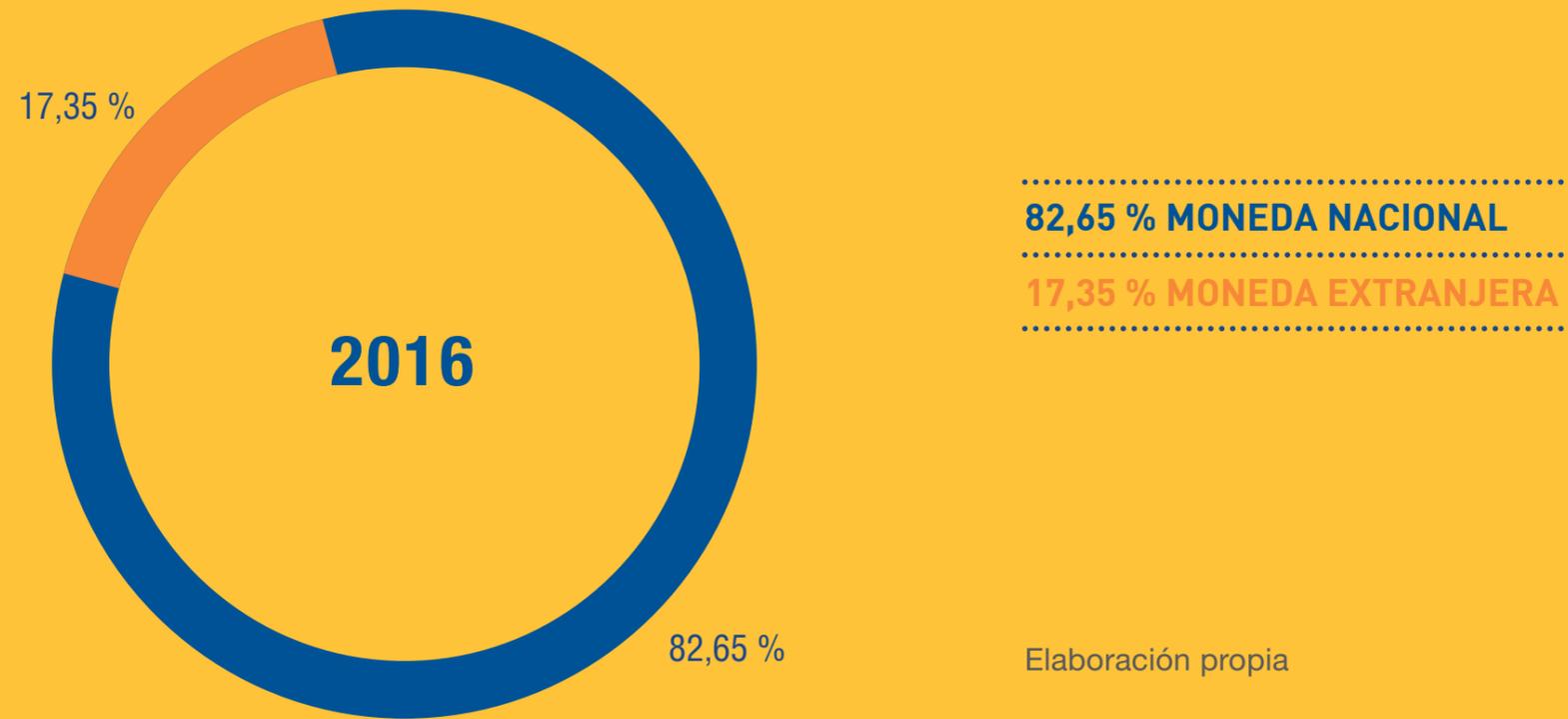
AHORROS

Desde 1985, Caja Piura está autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) a captar depósitos de ahorro. La empresa se ha ganado la confianza de los ahorristas gracias a los resultados positivos de una gestión que se caracteriza por su transparencia, seguridad y rentabilidad, hecho que ha propiciado que los depósitos se incrementen paulatina y permanentemente en el transcurso de los treinta y un años de funcionamiento de este producto.

Todas las operaciones crediticias de Caja Piura se han financiado principalmente con los ahorros del público, pero también con créditos de COFIDE y con el patrimonio de la Institución.

EN EL 2016 CAJA PIURA CAPTÓ AHORRO CORRIENTE Y DEPÓSITO A PLAZO FIJO POR S/ 2710,52 MILLONES, DE LOS CUALES EL 82,65 % (79,23 % EN EL 2015) FUERON EN MONEDA NACIONAL Y EL 17,35 % RESTANTE (20,77 % EN EL 2015) ESTUVO EN MONEDA EXTRANJERA.

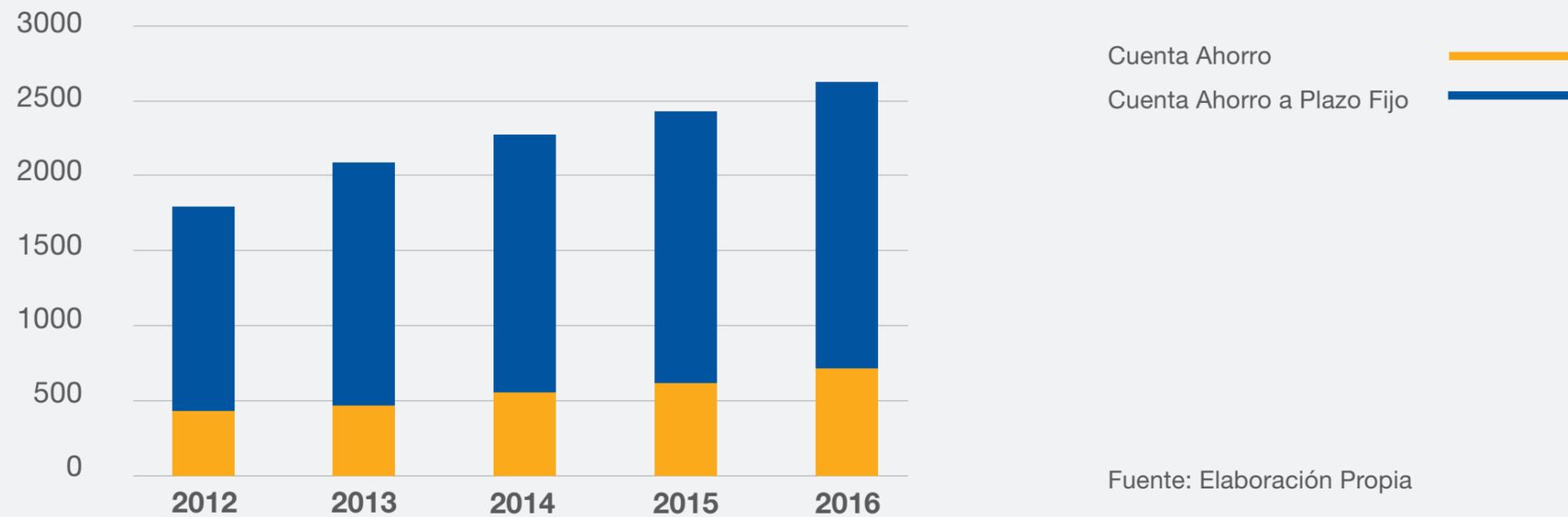
Depósitos por moneda al 31 de diciembre de 2016.



Elaboración propia

Evolución de los Ahorros

En el 2016 los depósitos por ahorros aumentaron en 12,98 % respecto al año 2015, cuyo crecimiento se debe al aumento en captaciones de los depósitos a plazo fijo en 7,91 % y ahorro corriente en 27,92 %.

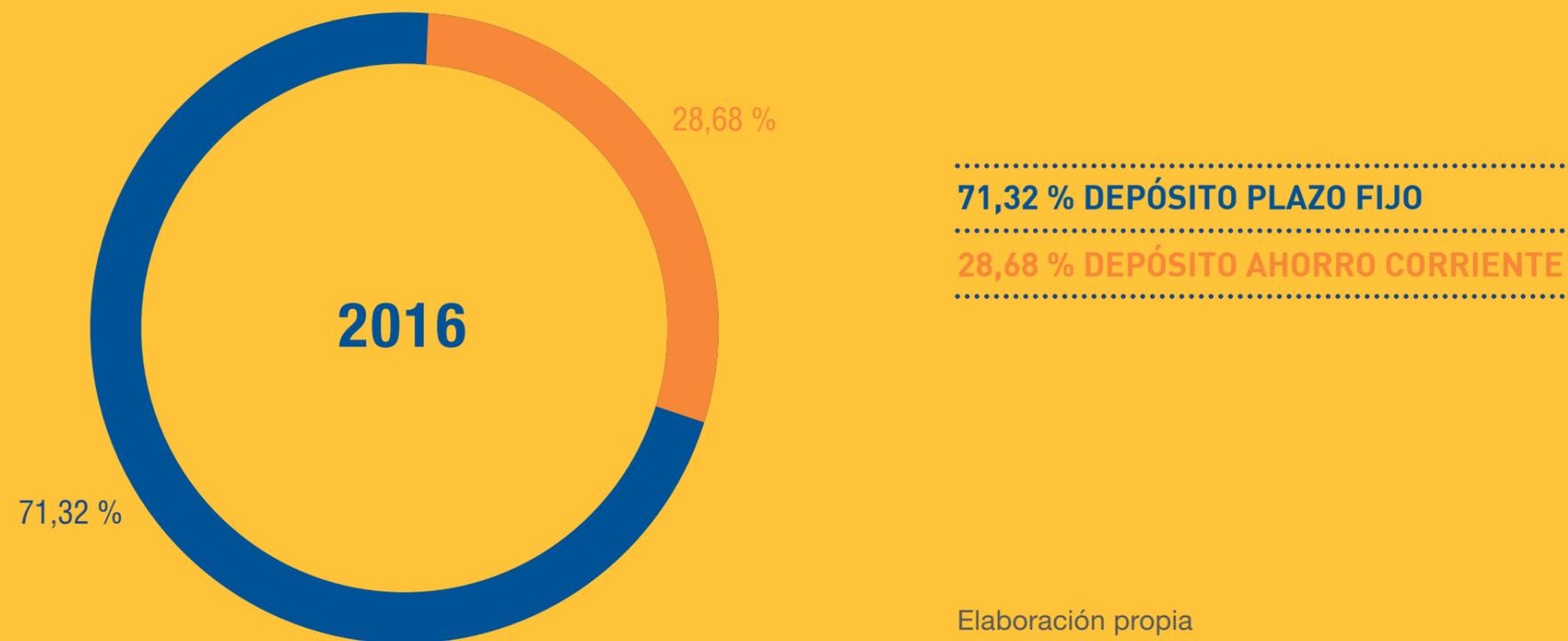


La evolución favorable que han mostrado los ahorros del público en los últimos 5 años, reflejan la preferencia de los servicios que ofrece Caja Piura, evidenciándose en las 797 650 cuentas de ahorro vigentes durante el año 2016.

Participación de Ahorros por Producto al 31 de diciembre de 2016

Desde 1992, los depósitos a plazo fijo son la modalidad preferida por los ahorristas. Al 31 de diciembre de 2016, representaron el 71,32 % de los depósitos en Caja Piura, mientras que el 28,68 % restante ha sido en cuentas de ahorro de otro tipo.

Los depósitos de ahorro corriente y ahorro plazo fijo en Caja Piura aumentaron en 12,98 % durante el año 2016, siendo su participación del 16,56 % de todos los depósitos en el sistema de Cajas Municipales.



Principales Agencias por Saldo

Nuestros clientes cuentan con agencias distribuidas en puntos estratégicos del país para gestionar sus depósitos de ahorros. El desenvolvimiento de estas cuentas en los últimos años ha sido óptimo y se espera un crecimiento sostenible a futuro.

AÑO 2012		AÑO 2013		AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016		ACUMULADO	
Agencias	Saldo	Agencias	Saldo	Agencias	Saldo	Agencias	Saldo	Agencias	Saldo	%	Importe
Miraflores	522,93	Miraflores	621,33	Miraflores	588,51	Miraflores	536,33	Miraflores	536,08	19,78 %	536,08
Principal-Piura	407,29	Principal-Piura	464,44	Principal-Piura	450,79	Principal	501,47	Principal-Piura	473,73	37,26 %	1009,81
Chiclayo	142,75	Chiclayo	160,46	Chiclayo	163,89	Chiclayo	172,14	Chiclayo	188,71	44,22 %	1198,52
Cajamarca	49,25	Chacarilla	67,73	Chacarilla	70,34	Chacarilla	69,57	Chacarilla	73,66	46,93 %	1272,18
Chacarilla	48,09	Cajamarca	58,33	Cajamarca	62,00	Cajamarca	64,98	San Borja	69,10	49,48 %	1341,28
Santa Anita	45,74	Santa Anita	50,92	San Borja	59,50	San Borja	58,15	Cajamarca	68,26	52,00 %	1409,54
Mercado	39,63	San Borja	50,63	Mercado	56,21	Mercado	56,28	Centro de Lima	64,80	54,39 %	1474,34
Fiori	32,80	Mercado	45,30	Santa Anita	47,42	Santa Anita	47,71	Mercado	62,38	56,69 %	1536,72
San Borja	31,70	La Molina	42,70	Centro de Lima	46,48	Centro de Lima	46,88	Santa Anita	56,24	58,77 %	1592,96
La Molina	27,34	Centro de Lima	40,76	La Molina	41,63	La Molina	42,64	Jaen	50,75	60,64 %	1643,71
Otras Agencias	448,21	Otras Agencias	571,44	Otras Agencias	715,88	Otras Agencias	802,99	Otras Agencias	1066,81	100,00 %	2710,52
TOTAL	1795,72		2174,04		2302,65		2399,13		2710,52		
CRECIMIENTO	13,41 %		21,07 %		5,92 %		4,19 %		12,98 %		

El 44,22 % de los depósitos de Caja Piura se concentra en tres agencias: Miraflores, Piura y Chiclayo. Mientras que las 10 primeras agencias tienen una participación de 60,64 %, la contribución de las otras 101 agencias también es relevante, alcanzando una participación de 39,36 % equivalente a S/ 1066,81 millones. El ingreso de Caja Piura a la ciudad de Lima, la mayor plaza financiera del país, ha permitido captar el ahorro de la ciudad capital para colocarlo al interior del país, donde existen pocas posibilidades de autofinanciar sus propias colocaciones. Sin embargo, es importante la contribución de las otras 101 agencias en el interior del País con captaciones de ahorros del orden de S/ 1066,81 millones, como producto de la expansión e inclusión financiera que se viene llevando a cabo.

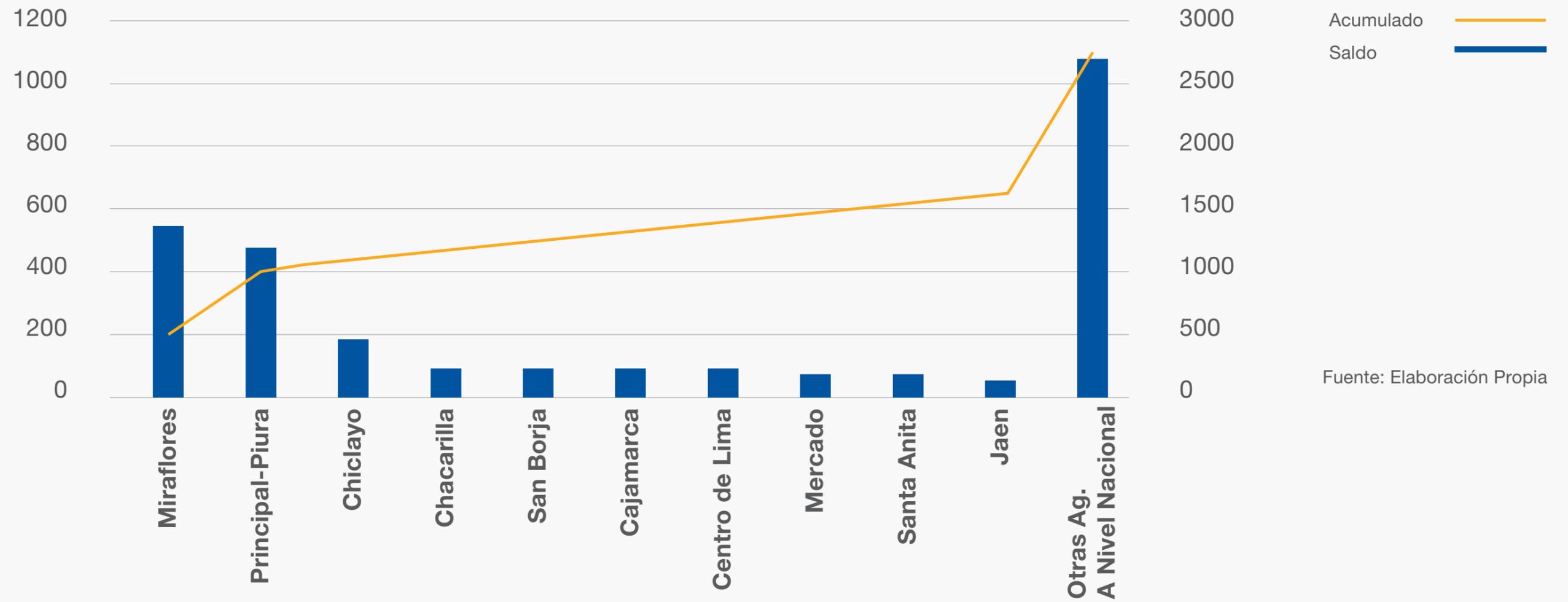
El Ahorro Corriente viene mostrando un mejor desempeño y ganando participación en la composición de los depósitos de Caja Piura, apoyado por los servicios electrónicos como los cajeros automáticos propios e inteligentes Piura Cash, Caja Piura Agentes, Caja Móvil y Caja Piura Internet que facilitan el manejo del dinero a los clientes ahorristas.

Depósitos por Producto

DÉPOSITOS	2015	2016	% VAR
Ahorro Corriente	607 709 209,96	777 364 431,81	27,92 %
Plazo Fijo	1 414 683 365,77	1 476 637 893,04	4,38 %
CTS	376 733 010,59	456 522 540,66	21,18 %
TOTAL	2 399 125 586,32	2 710 524 865,51	12,98 %

Elaboración: Propia

Participación de Depósitos por Agencia



ADEUDADOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

El endeudamiento con otras instituciones financieras ha pasado de S/ 46 millones en el 2015 a S/ 21,2 millones en el 2016. Estos adeudados se obtienen a través de COFIDE. Caja Piura actúa como banca de primer piso y Cofide como banca de segundo piso.

Adeudados y Obligaciones Financieras 2016

ADEUDADO A BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Entidad	MN (S/)	ME (US\$)	TOTAL
COFIDE	21 243 838	--	21 243 838
PARTICIPACIÓN (%)	100 %	--	100 %

Elaboración: Propia

El endeudamiento con instituciones financieras (COFIDE) representa el 0,65 % de los activos. Al 31 de diciembre del 2016, ese ratio fue inferior al del sistema CMAC (4,36 %) y al de la Banca Múltiple (10,78 %).

SERVICIOS FINANCIEROS

Ofrecemos a nuestros clientes los servicios de recaudación, abono de planillas, emisión de cheques de gerencia, transferencias interbancarias nacionales, giros nacionales, órdenes de pago electrónicas y débito automático. Así, en el 2016 se sumaron los servicios de Transferencias Interbancarias en Línea (TINEL).

EL TOTAL DE INGRESOS GENERADOS POR ESTOS SERVICIOS FINANCIEROS EN EL AÑO FUE DE S/ 107 454,11 SOLES.

RENTABILIDAD Y PRESUPUESTO

EN EL 2016, LAS UTILIDADES DESPUÉS DE IMPUESTOS ASCIENDEN LOS S/ 52,2 MILLONES.

Las utilidades se generaron gracias a los ingresos obtenidos por las inversiones que realiza Caja Piura, principalmente en colocaciones e inversiones temporales, así como por la recuperación de la cartera castigada y por los servicios financieros colaterales.

Los ingresos totales al cierre del ejercicio 2016 ascienden a S/ 532,31 millones, de los cuales S/ 493,92 millones provienen de ingresos por intereses (IF); S/ 32,08 millones, de ingresos por servicios financieros; S/ 4,41 millones del resultado de operaciones financieras y S/ 1,90 millones provienen de Otros Ingresos y Gastos Netos.

A los ingresos totales se le dedujeron S/ 90,04 millones de gastos financieros por intereses que representan el 18,23 % de los ingresos por intereses y corresponden al financiamiento de los recursos obtenidos de terceros. También se dedujeron S/ 65,03 millones (13,17 % de los IF) para provisiones por incobrabilidad de créditos y desvalorización de inversiones, y S/ 19,38 millones (3,92 % de los IF) para gastos por servicios financieros.

Asimismo, se dedujeron S/ 269,32 millones (54,53 % de los IF) de gastos de administración, y S/ 15,46 millones (3,13 % de los IF) para Depreciación, Amortización y Provisiones. La diferencia entre el total de ingresos y gastos significó una utilidad antes de impuestos y participaciones de S/ 73,08 millones, lo cual representa una rentabilidad operacional de 14,80 %.

La utilidad neta de S/ 52,2 millones representa el 98,54 % de la utilidad presupuestada para el año 2016. Cabe precisar que la política de Caja Piura se orienta a colocar créditos en las zonas geográficas con bajo nivel de bancarización, que representan la mayor cobertura geográfica del país, donde se pueda contribuir de manera efectiva a la bancarización, ayudar a los empresarios de las micro y pequeñas empresas de esas regiones y a rentabilizar mejor las colocaciones a tasas de tarifario. También se está orientando a la banca sin papeles con la finalidad de reducir costos con el uso intensivo de tecnología (Internet, Cajeros Electrónicos, Cajeros Corresponsales, Cámara de Compensación Electrónica, Caja Móvil).

De acuerdo al presupuesto, los ingresos financieros en el año 2016 alcanzaron su meta presupuestaria al 99,81 %. Es decir, que de los S/ 494,89 millones proyectados se ejecutaron S/ 493,92 millones presentando un monto menor a la meta de S/ 0,96 millones. Es preciso indicar que los ingresos por intereses realizados en el año 2016 han sido superiores en S/ 36,7 millones (8,03 %) a los ingresos por intereses ejecutados en el año 2015.

Los gastos por intereses de depósitos, fondos interbancarios y por adeudos y otras obligaciones financieras, a diciembre de 2016, considerados en el Plan de Gestión y Presupuesto, ascienden a la suma de S/ 91,10 millones, lo que implica que se ha ejecutado al 98,83 % de la meta, es decir, se ha ejecutado la suma de S/ 90,04 millones, obteniendo un menor gasto financiero por S/ 1,06 millones. El principal gasto financiero corresponde a los intereses que se pagan por los ahorros del público los que se constituyen en la principal (86,6 %) y más estable fuente de financiamiento debido a la política de fomentar el ahorro, la misma que garantiza una adecuada autonomía de la gestión y continuidad del negocio en la medida que el ahorro del público crece de manera estable y permanente. Sin embargo, cuando los depósitos del público se incrementan en mayor proporción a las colocaciones se produce un excedente de liquidez, incrementando de esta forma el gasto financiero, disminuyendo consecuentemente el margen financiero.

De las cifras mostradas en los párrafos anteriores se desprende que, para el año 2016, se ha generado un resultado financiero (margen financiero bruto) de S/ 403,89 millones, mayor en 0,02 % al resultado financiero previsto en el presupuesto. El resultado financiero del año 2016 representó el 81,77 % de los ingresos por intereses del mismo año, ratio superior al 81,2 % alcanzado en el año 2015.

Las provisiones para créditos directos han registrado un importe de S/ 65,03 millones al 31 de diciembre 2016, lo cual representa un nivel de ejecución de 103,1 % al haberse ejecutado una mayor cantidad a la presupuestada en S/ 63,08 millones.

El rubro ingresos por servicios financieros realizados en el año 2016 suman S/ 32,08 millones, llegándose a ejecutar el 103 % de su presupuesto establecido en S/ 31,11 millones. Por otro lado, los ingresos por el resultado de las operaciones financieras tuvieron una ejecución del 81,9 % al haberse ejecutado un monto por S/ 4,41 millones. Así también, se generaron otros ingresos por S/ 1,90 millones.

El rubro otros gastos realizados en el año 2016 suman S/ 304,16 millones, importe mayor en 11,79 % a los otros gastos realizados en el año 2015 que sumaron S/ 272,09 millones. Cabe precisar que en este rubro se agrupan los gastos de personal (que incluye también el traslado, estadía y la capacitación del nuevo personal para las nuevas agencias), gastos generales de administración (que incluye también los gastos de estudios e implementación de las nuevas oficinas), dietas del directorio y gastos varios que están constituidos principalmente por los gastos por servicios financieros y otros gastos.

El 83 % de las operaciones de retiro y el 51 % de los depósitos, han migrado o han sido atendidas a través de los medios electrónicos, (Cajeros Automáticos y Caja Piura Agentes), reduciendo los costos administrativos y tendiendo a la banca sin papeles; se han reducido los costos de espacio, personal, equipos, suministros, y archivos. Todo ello nos lleva a ser más competitivos en el mercado, principalmente con la banca múltiple que se ha orientado a ofrecer créditos al sector de Microfinanzas.

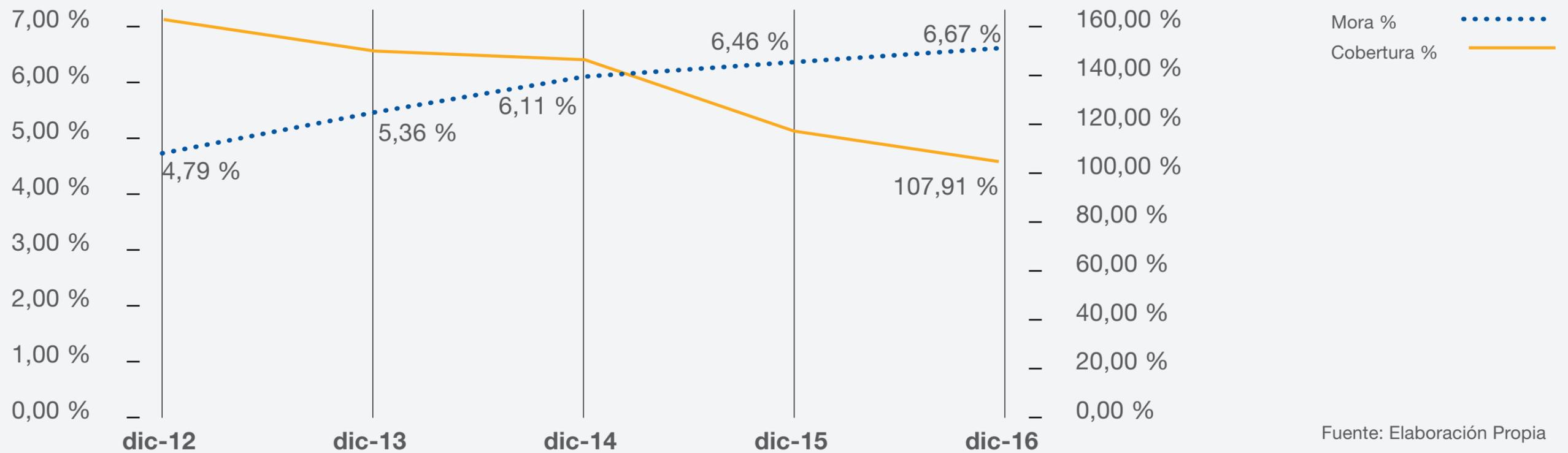
Cabe precisar que las oficinas de la empresa están interconectadas a nivel nacional, por lo que las operaciones de los clientes se realizan en línea, adicionalmente de los 200 cajeros automáticos propios y de los 670 cajeros corresponsales Caja Piura cuenta actualmente con la tarjeta de débito de marca propia Piura Cash Visa con Chip, con acceso a toda la red nacional y extranjera de cajeros afiliados a VISA, incluidos los Cajeros Global Net. Así también, Caja Piura viene ofreciendo el servicio "Caja Móvil", con el cual los clientes pueden hacer sus operaciones básicas a través de sus teléfonos móviles, y desde el 2016 se ha incorporado al modelo Perú y viene ofreciendo el servicio de Dinero Electrónico.

Con la masificación de éstos modernos medios electrónicos se posibilita la reducción de los costos por operación, se facilita la expansión de Caja Piura a nivel nacional y se ofrecen en línea a los clientes servicios financieros más rápidos y mejores, incluso aquellos clientes de ciudades lejanas y pequeñas podrán ejecutar sus operaciones de depósito y pago de crédito sin que tengan que trasladarse a una agencia.

CALIDAD CREDITICIA

En los últimos cinco años, Caja Piura ha controlado el nivel de mora a pesar del alto grado de sobreendeudamiento generado por el ingreso de la banca múltiple al segmento de las microfinanzas y la alta volatilidad del mercado laboral. A diciembre del 2016, el nivel de mora fue de 6,67 %.

Evolución de mora y cobertura de provisiones cartera atrasada 2011 - 2016



Destacan las siguientes actividades, desplegadas en el 2016, que contribuyeron a controlar la calidad de la cartera de créditos:

1. Potenciar la base de clientes de microcrédito.
2. Desarrollar una nueva metodología para créditos de bajo monto (microempresa).
3. Simplificar requisitos y dinamizar del proceso crediticio.
4. Mejorar la tecnología para el registro de información de clientes.
5. Aplicar un nuevo esquema de medición de las agencias.
6. Transferir (vender) cartera castigada judicial y vencida.

Asimismo, para la mejora de la calidad crediticia, se ha iniciado el desarrollo de la segmentación de la cartera de créditos y la implementación de metodologías diferenciadas para la evaluación de créditos, así como la implementación de aplicativos que permitirán realizar evaluación en el campo con más facilidad y monitorear el historial de ingreso de información.

Las provisiones sobre cartera atrasada (o nivel de cobertura) han disminuido de 113,02 % al 31 de diciembre del 2015 a 107,91 % al 31 de diciembre del 2016. Las provisiones, que son deducciones de los ingresos o gastos a cargo de Caja Piura, cubren posibles impagos de los créditos morosos.

Las provisiones acumuladas para la cartera vencida y en riesgo ascienden a S/ 182,6 millones al 31 de diciembre del 2016, las mismas que son razonables y cubren en 107,91 % la cartera atrasada (incluye vencida más judicial). Dicho porcentaje es inferior al del Sistema CMAC (135,93 %) al 31.12.16, inferior al del Sistema CRAC (124,67 %) e inferior al alcanzado por la banca múltiple (160,60 %) al 31.12.16. Así, Caja Piura cubre adecuadamente su riesgo crediticio.

Con la finalidad de reducir los niveles de morosidad se utilizan los métodos estadísticos creditscoring, que ayudan a evaluar a los clientes y optimizar las cobranzas para prevenir la morosidad.

PATRIMONIO Y RATIO DE CAPITAL GLOBAL

Al finalizar el 2016, el patrimonio neto de Caja Piura fue de S/ 410,59 millones; lo cual representa un crecimiento nominal de 12,12 % y un crecimiento real de 8,61 %, este crecimiento es producto de la utilidad neta alcanzada al 31 de diciembre del 2016 por la suma de S/ 52,24 millones.

Crecimiento del Patrimonio Neto 2016

CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO NETO

Patrimonio Neto	dic-16	dic-15	Nominal	Real
Capital Social	S/ 275 190 000	S/ 275 190 000		
Reservas Legal	S/ 42 539 109	S/ 37 886 813		
Resultados Acumulados	-	-		
Capital Adicional	S/ 40 620 000	S/ 6 600 000		
Resultado neto del Ejercicio	S/ 52 241 677	S/ 46 521 445		
PATRIMONIO. HISTÓRICO	S/ 410 590 786	S/ 366 198 258	14,56 %	9,73 %

Elaboración: Propia

El Patrimonio Efectivo al cierre del 2016 creció 6,54 % situándose en S/ 418,42 millones, frente a los S/ 392,74 millones del 2015.

Cálculo el índice Global de Basilea o Ratio de Capital Global

RATIO GLOBAL	PATRIMONIO EFECTIVO / ((REQUERIMIENTO DE P.E POR RIESGO DE CRÉDITO+REQUERIMIENTO DE P.E POR RIESGO DE MERCADO+REQUERIMIENTO DE P.E POR RIESGO OPERACIONAL)/(LÍMITE GLOBAL %))*100
Patrimonio Efectivo (P.E)	418 423 429,75
Requerimiento De P.E Por Riesgo De Crédito	251 840 320,52
Requerimiento De P.E Por Riesgo De Mercado	1 087 195,33
Requerimiento De P.E Por Riesgo Operacional	25 092 706,64
Límite Global	10 %
Ratio Global	15,05

Elaboración: Propia

Como se aprecia en el cálculo anterior el índice Global de Basilea o Ratio de Capital Global al 31.12.2016 alcanzó el nivel de 15,05 %, el mismo que mide la relación porcentual del Patrimonio Efectivo con respecto a los activos y contingentes ponderados por riesgos totales en la medida que no deba ser menor a 10 %, lo que indica que CAJA PIURA cuenta con un buen nivel de solvencia patrimonial, lo que le permite soportar un crecimiento de sus activos hasta un 26,79 %, totalizando un patrimonio efectivo al 31.12.2016 de S/ 418,42 millones. Este ratio global de 15,05 % para el año 2016 es cercano al 15,34 % alcanzado por el Sistema CMAC's, al 15,68 % alcanzado por el Sistema CRAC, y al 15,15 % alcanzado por la Banca Múltiple al 31.12.2016. Esto le permite a Caja Piura mantener disponible un margen de apalancamiento financiero del 33,49 % del límite legal del 10 % antes mencionado, establecido en el Art. 199° de la Ley General del Sistema Financiero, de Seguros y Orgánica de la SBS – Ley 26702, de fecha 09.12.1996

FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL

Durante el 2016, en Caja Piura se implementaron medidas que permitieron mejorar los niveles de requerimiento patrimonial por riesgo operacional y de esta manera mejorar el nivel del ratio de capital global o ratio de Basilea:

Cambio del método para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional:

En el mes de julio de 2016 la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, emitió la resolución SBS N° 3725-2016, a través de la cual autoriza a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C. el uso del método estándar alternativo para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional hasta el 30.06.2018. Asimismo, a través de dicha resolución se dispuso aplicar un requerimiento patrimonial adicional al calculado con el método estándar alternativo, equivalente al 25 % de la diferencia entre los requerimientos calculados con el método del indicador básico y el método estándar alternativo.

Para obtener este logro, se ha trabajado en la generación de una cultura de riesgos, que va desde los órganos de más alto nivel como es el Directorio, Gerencia Mancomunada y todas las unidades de negocio, apoyo y control, pues la gestión del riesgo operacional es un proceso transversal, que posibilita optimizar el trabajo en equipo en un entorno favorable para la adecuada gestión integral de riesgos.

La Caja tiene como objetivo mantener vigente y renovar esta autorización para el uso del método estándar alternativo, incluyendo las mejoras necesarias en la gestión del riesgo operacional producto del constante aprendizaje, pues permite a la institución liberar recursos financieros para colocarlos a los diversos prestatarios emprendedores, mejorar los niveles de ingresos, utilidades y del capital social a través de la capitalización de dichas utilidades y así fortalecer el patrimonio efectivo afianzando un círculo virtuoso de desarrollo autosostenible y contribuir de esta manera al desarrollo económico del país.

PERSPECTIVAS

Las perspectivas que se tienen para el año 2017 son alentadoras, teniendo el soporte en el resultado económico-financiero alcanzado en los años 2015 y 2016, lo cual le permite orientar los esfuerzos a continuar en la mejora de la competitividad a través de la eficiencia e incremento del valor económico de la entidad. Para ello, desde el año 2014 se actualizó la Visión y Misión de la entidad bajo una orientación hacia el cliente, la innovación e inclusión financiera.

Al haberse potenciado el patrimonio efectivo durante los años 2015 y 2016, se hace preciso continuar con la mejora de la gestión de las colocaciones y los depósitos, para lo cual, durante el año 2015 se crearon: el Área Comercial de Créditos y el Área Comercial de Ahorros. En el año 2016, el área Comercial de Créditos se especializó y se crearon las áreas comerciales de Créditos Empresariales y de Créditos de Consumo e Hipotecario. Estas áreas seguirán siendo reforzadas durante el año 2017 y tendrán el reto, conjuntamente con el Área de Marketing, de mejorar la oferta de valor a los clientes, en lo que corresponde a los productos de créditos y ahorros.

El incremento de las colocaciones a la microempresa y consumo, será prioritario, así como continuar optimizando la estructura de la cartera de créditos y de los depósitos, mejorar la calidad crediticia y consolidar la red de oficinas y potenciar la marca a través de un renovado posicionamiento de la misma son los desafíos para la institución.

Con la finalidad de darle el soporte al crecimiento de las actividades de intermediación financiera, se continuará con la modernización de los servicios y de las herramientas de gestión e infraestructura; se ha previsto realizar mejoras en el sistema de gestión, reforzar la cultura y en la estructura organizacional al adoptar un renovado compromiso con la vivencia de los valores institucionales y la gestión por procesos. Caja Piura continuará contribuyendo con la descentralización financiera obteniendo recursos en plazas bancarizadas y superavitarias como Lima para financiar actividades empresariales en las provincias donde opera la institución, por lo que en el 2017 se continuará con la ejecución del plan de expansión especialmente de zonas del interior del país con bajo nivel de bancarización y en la capital de la república donde se encuentra el 80 % del mercado financiero del país, tanto de colocaciones como de depósitos.

En lo que respecta a la mejora de la calidad crediticia, se tiene previsto, luego de la segmentación de los asesores de finanzas por tipo de crédito, dar paso a la implementación de metodologías diferenciadas para la evaluación de créditos.

Por otro lado, los proyectos tecnológicos que se esperan implementar para el 2017, son: “Mejora en el Soporte de Comunicación” con la finalidad de potenciar la capacidad de comunicación a través de un enlace de fibra óptica con mayor ancho de banda y menores costos; “Sistema Informático Administrativo” que permita la integración de las principales áreas de soporte y descongestionar la carga del actual sistema informático principal; concluir con el “Proyecto de Inteligencia de Negocios” para brindar información consolidada, oportuna, segura y confiable de manera gráfica a través de un tablero sobre la evolución de los principales indicadores para la toma de decisiones; y “Modernización y Ampliación de la Red de Cajeros Automáticos Propios” que posibilitará la realización de un mayor número de operaciones y llegar a mercados de poca presencia financiera.

Todo proyecto debe tener su principal soporte en el capital humano, es por ello que Caja Piura seguirá potenciando al personal, haciendo del Área de Gestión de Personas el principal actor en el cumplimiento de los Objetivos de Potenciar el Clima Laboral y el Desarrollo Profesional.

Es así que, un adecuado crecimiento estratégico (Colocaciones, Depósitos y Patrimonio), soportado en un adecuado equilibrio operativo (Riesgo, Liquidez y Rentabilidad), garantizan la sostenibilidad de Caja Piura.

CAPÍTULO **4**

**COMPROMETIDOS
CON NUESTROS
CLIENTES Y CON
TODA LA SOCIEDAD**

ESTE AÑO TAMBIÉN RENOVAMOS
NUESTRO COMPROMISO CON EL
PERÚ. EN CAJA PIURA SABEMOS
QUE EL DESARROLLO DE NUESTRO
PAÍS SE TRANSFORMA EN
BIENESTAR PARA TODOS.



RESPONSABILIDAD SOCIAL

En Caja Piura se tiene presente que la labor realizada repercute en el bienestar de miles de familias peruanas. por ello, se resalta la importancia de que solo con el trabajo continuo y articulado de cada uno de los colaboradores se puede forjar una sociedad más solidaria y justa.

ESTE 2016, LAS ACTIVIDADES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL SE CENTRARON EN CAMPOS COMO LA SALUD, LA CULTURA, EL BIENESTAR Y AYUDA AL PRÓJIMO.



PROGRAMA DE CAPACITACIÓN A COLABORADORES Y CLIENTES DE CAJA PIURA

Compromiso con la familia Caja Piura

1. Programas de Inducción

El Programa de Inducción comprende temas de orientación al nuevo integrante de la organización, que son comunes a todos, en los que se les presenta mediante exposiciones, videos y material escrito: la organización en su conjunto, las prestaciones y servicios al personal, a los que tienen acceso en su condición de empleados entre otros aspectos relevantes.

En el año 2016, se realizaron 172 concursos para seleccionar personal para las distintas áreas y oficinas, logrando seleccionar a 489 colaboradores distribuidos en las Áreas de Créditos, Operaciones, Recuperaciones y Administrativas. De este total, el 46,42 % de ingresantes se ha concentrado en nuestra fuerza de ventas, esto debido a la expansión geográfica de Caja Piura, así como reforzar su presencia en las agencias.

2. Formación en la Empresa

En el año 2016 se contrató los servicios de expositores nacionales e internacionales, con el fin de capacitar al personal de nuestra institución en los diversos temas de interés de cada área.

Las áreas que recibieron las capacitaciones fueron: Área Comercial de Créditos, Atención al Usuario, Equipo de Monitores de Calidad, Área de Logística, Unidad de Auditoría, Unidad de Riesgos - Operacionales, Unidad de Cumplimiento, Unidad de Cumplimiento Normativo y Área de Gestión de Personas. Asimismo, se capacitó al personal nuevo del área de Créditos y Operaciones con los programas de Inducción; se dictaron diversos cursos virtuales al personal de créditos de Caja Piura a través del aplicativo E- LEARNING.

3. Capacitación para el Desarrollo

En este tipo de capacitación se desarrollaron programas de especialización y perfeccionamiento gracias a los diversos programas que desarrollan las universidades y empresas especializadas; se otorgaron Diplomados para el personal del Área de Marketing, Maestrías para el personal del área de Contabilidad, cursos de especialización para Gerentes Regionales; así mismo se contó con el Programa de Gestión de Alto Rendimiento para Administradores a nivel nacional orientado a mejorar la gestión crediticia de los encargados de Agencia con miras al logro de los objetivos institucionales a cargo de la empresa ALIDE.

Los miembros de la Junta General de Accionistas (Alcalde y Regidores), Directorio y Gerencia Mancomunada participaron en el IX Programa Internacional de Microfinanzas organizado por la FEPCMAC cuyo objetivo es explorar la situación global de las Microfinanzas para proponer alternativas de crecimiento sostenible.

4. Reconocimiento a colaboradores

Los colaboradores con mejor rendimiento, durante el año 2016, en cada una de las 8 regiones de Caja Piura fueron reconocidos en las siguientes categorías:

Mejor Asesor de Finanzas Empresariales (AFE) tipo:

- Cartera de Microcrédito
- Cartera de Pequeña y Mediana Empresa.

Mejor Supervisor de Servicios Financieros.

Mejor Agencia.

Adicionalmente se premió al mejor Gerente Regional a nivel nacional, premio al que se hizo merecedor el Ing. Euler Whitman Dávila Asenjo, Gerente Regional de la zona Nor Oriente.

5. Programas de Liderazgo

Programa de Líderes, programa cuya misión es formar trabajadores líderes y profesionales competitivos, que con el fortalecimiento de sus valores, competencias y conocimientos nos ayuden a convertir a Caja Piura en un mejor lugar para trabajar y en la mejor institución Financiera. En el presente año se han realizado 6 Programas de Líderes en las regiones Norte, Lima y Nor Oriente.

6. Tour de la Energía

Es un espacio de escucha y reflexión con los colaboradores para fomentar el trabajo en equipo y la integración en las agencias. Asimismo, se conoce las fortalezas y debilidades de los colaboradores y se formulan compromisos concretos para la mejora de su agencia. Se realizaron en 17 agencias de las regiones de Oriente, Norte, Selva y Lima.

TECNOLOGÍA EN CAJA PIURA

Compromiso con la familia Caja Piura

CAJA PIURA, se afilió a la plataforma billetera móvil (BIM)

Caja Piura se convirtió en emisora de dinero electrónico al afiliarse a la plataforma Billetera Móvil (BIM), permitiendo a sus clientes enviar, recibir y transportar dinero de manera segura.

Caja Piura prioriza cada vez más la automatización de sus servicios y su impacto positivo en la sociedad. Con este nuevo servicio avanzamos al ritmo de nuestros clientes y de las nuevas tecnologías, impulsando la inclusión financiera en el país para así llegar al sector emprendedor del país hasta en los lugares más alejados del Perú.

CAJA PIURA, implementó nuevo sistema de identificación biométrica.

Caja Piura se convirtió en la primera institución microfinanciera a nivel nacional en trabajar con identificación biométrica validada por RENIEC. Con este sistema, los clientes que aperturen una cuenta o soliciten la asignación de una tarjeta de débito serán registrados a través de un lector de huellas, certificado por el FBI, para su posterior validación de identidad a través de Reniec.

Este nuevo sistema contribuye a mitigar sustancialmente el riesgo de suplantación en beneficio de los clientes y de los colaboradores.

CAJA PIURA, desarrolló “Simulador de pago de cuotas de crédito” para calcular créditos de forma rápida, sencilla y certera.

Durante el 2016 se desarrolló una aplicación que permite realizar cálculos de créditos de manera rápida y precisa. La herramienta está disponible para dispositivos Android, su descarga es gratuita y no necesita internet para funcionar.

La aplicación denominada “Simulador” permite calcular cuota fija, libre amortización, cronograma de pagos, entre otras funciones. Además, no consume megas del celular, ya que solo necesita internet para la descarga inicial y las actualizaciones posteriores.

Con esta aplicación se logró favorecer el trabajo de más de 1300 integrantes del equipo de créditos.

CAJA PIURA, migró de Red de cajeros automáticos a uso de tarjetas con chip.

Con esta implementación se está logrando dar mayor seguridad a las operaciones de los clientes a través de este moderno canal de atención ante el riesgo de clonación de tarjetas. De esta manera, se viene dando cumplimiento a las exigencias regulatorias sobre el particular con la adopción de esquemas de operación y los mejores estándares de seguridad. Lo mismo se ha realizado con la red externa de agentes corresponsales KASNET.

Proyecto Multicaja - Corresponsal móvil

A través de este proyecto se ha implementado un servicio de corresponsalía financiera a través de los equipos móviles de los clientes. Este servicio permite realizar las siguientes operaciones: depósitos, retiros y pagos de créditos. Este servicio no consume datos ni saldo del servicio de telefonía que disponga el cliente en su equipo móvil.

MEJORANDO LA CALIDAD EN EL SERVICIO

CAJA PIURA, mejora contigo - Sistema y Modelo para la mejora de la atención a los clientes

Este modelo tiene como objetivo desarrollar un estilo propio en la atención de nuestros clientes, basado en los atributos de amabilidad, oportunidad y asesoría; representando para la institución una herramienta valiosa para incrementar el nivel de la satisfacción y fidelización de los clientes, constituyéndose en la base para lograr la sostenibilidad en el tiempo.

Desde su implementación en la región Norte en abril de 2015, se ha requerido el esfuerzo y compromiso de todos para generar resultados favorables, logrando ser el punto de partida para su implementación en todo el país.

Actualmente el modelo se ha ejecutado en cuatro regiones: Norte, Nor Oriente, Lima y Nor Centro, se han capacitado aproximadamente a 1270 colaboradores en habilidades y competencias para prestar un mejor servicio al cliente; asimismo se han reforzado habilidades de liderazgo en los Administradores de Agencia y Supervisores de Servicios Financieros para soportar el proceso de implementación. Por su parte, un equipo interno de expertos monitores viene realizando seguimiento continuo del proceso en busca de lograr la excelencia en el servicio.

El trabajo de despliegue para el 2017 logrará abarcar el 100 % de nuestras unidades de negocio instaladas en todo el país, convirtiendo a Caja Piura en la primera Caja en desarrollar un modelo de atención como estrategia de diferenciación.

COMPROMISO CON LA SOCIEDAD EN GENERAL

1. Reconocimiento a Caja Piura

En el año 2016 Caja Piura obtuvo el premio a las Buenas Prácticas Laborales, en la categoría promoción de igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres: no discriminación por credo, discapacidad, condiciones económicas, raza, sexo e igualdad de grupos vulnerables, organizado por el Ministerio de Trabajo. En dicha categoría, participamos con el programa de inducción al personal de créditos, debido a que este programa está dirigido a todo el personal ingresante del área de créditos, de todas las regiones del Perú y de diversos estratos sociales y culturales.

2. Educación Financiera:

Como parte de un enfoque estratégico de responsabilidad social, Caja Piura brinda, a los clientes actuales y potenciales, capacitaciones gratuitas sobre temas financieros de tal manera que les permita tomar decisiones financieras para su beneficio. El objetivo es concientizar a los clientes de la importancia del ahorro, buen uso del crédito, manejo efectivo de los diversos servicios financieros, dado que a raíz de una buena información puedan elegir la mejor alternativa financiera, siendo Caja Piura una de ellas.

Como parte de su estrategia de fidelización a clientes, Caja Piura realiza estas capacitaciones en las regiones Norte, Nor Oriente, Oriente y Sur a través de charlas educativas dirigido a clientes de ahorros y créditos, clientes potenciales como padres de familia, niños y jóvenes.

“El Gran Reto Financiero” es el programa que identifica las capacitaciones de educación financiera que realiza Caja Piura, en el año 2016 se han capacitado más de 5800 clientes y se desarrolló la “Bodeguita Financiera” en la ciudad de Ayacucho acompañándonos, representantes del Fondo Seguro de Depósitos y Fundación Alemana. La Bodeguita Financiera se caracteriza por ser un evento de concurrencia masiva y por ofrecer charlas de educación financiera y protección de los depósitos en entidades financieras confiables y supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, se desarrollan diversos juegos orientados a temas financieros pudiendo ganar atractivos premios y se entregan certificados por la participación.

Para el año 2017 se han incluido a las regiones de Lima, Centro y Selva.

3. Acompañamiento a reconocidos expositores del arte, "Ay Mísero de Mi"

Caja Piura presentó al periodista, documentalista, actor y escritor José María "Chema" Salcedo en las instalaciones del CEMIF (Centro de Especialización en Microfinanzas). Durante la presentación del unipersonal "Ay Mísero de Mi" el público asistente, disfrutó de un momento divertido y ameno, gozando de todas las anécdotas y narraciones de acontecimientos vividos durante el ejercicio profesional de "Chema".

La presentación del unipersonal inició desde la mañana con un conversatorio con periodistas de la Región Piura, sobre el tema denominado "Uso de las Nuevas Herramientas de Investigación e Intercambio de experiencias en el ejercicio profesional".

Durante la mañana, se realizó la transmisión en vivo a nivel nacional el programa radial "Encendidos de RPP", en donde "Chema" durante tres horas compartió noticias nacionales y entrevistó a autoridades y personalidades piuranas convocadas, para tratar los problemas actuales en la Región.

Finalmente, durante la noche, se presentó "Ay Mísero de Mí", una obra muy entretenida, que permitió a Chema contar "situaciones de tragedia, convertidas en comedia o pequeñas venganzas o maldades contra amores no correspondidos".

4. Patrocinio a la Orquesta Sinfónica Municipal de Piura:

Desde hace trece años Caja Piura viene impulsando el arte y la cultura en diversas regiones del Perú a través del patrocinio a la Orquesta Sinfónica de Piura. Durante estos años, se ha venido impulsando la difusión de la música clásica, latinoamericana y con un variado repertorio expuesto en siete conciertos mensuales desde marzo a diciembre, ofreciendo espectáculos artísticos musicales de primer nivel con la puesta en escena de obras musicales de fama mundial.

5. Auspicio Coro Polifónico Municipal de Piura:

De igual forma, Caja Piura viene apoyando la práctica y difusión del arte a través del canto polifónico coral, por medio del auspicio de las presentaciones que el Coro Polifónico "San Miguel de Piura" de la Municipalidad Provincial de Piura ofreció durante el 2016 en la Región Piura. La Institución coral, con más de una década de formada ha logrado obtener múltiples reconocimientos a nivel nacional que le han permitido traspasar fronteras y llevar el arte coral musical, incluso a escenarios internacionales.

6. Participación en Festividades Regionales

Caja Piura durante el año 2016, también participó en actividades que buscan fortalecer la identidad nacional y la valoración de nuestras tradiciones mediante la participación en las festividades locales más importantes del Perú. En ese sentido, este año se participó en el auspicio del Carnaval de Juliaca, Carnaval de Cajamarca, festividades de La Virgen de la Candelaria en Puno, Semana Santa en Catacaos y "La Fiesta de San Juan" en la Región Selva: Rioja, Tarapoto, Moyobamba, Yurimaguas, Juanjuí, Pucallpa y otras regiones. Esta participación permitió exhibir la marca Caja Piura a turistas nacionales e internacionales, además interactuar de forma cercana con clientes actuales y potenciales.

7. 47° Maratón Ciudad de Piura:

Una vez más, Caja Piura sumó esfuerzos como principal auspiciador en el desarrollo de la tradicional Media Maratón Ciudad de Piura denominada para el 2016 "Centenario Diario El Tiempo". Esta reconocida competición es organizada por el Círculo de Periodistas Deportivos de Piura, evento que en su 47° edición congregó a más de 500 atletas, entre corredores locales, nacionales y extranjeros quienes hicieron gala de sus habilidades deportivas y pruebas de resistencia física, en los 21 y 10 kilómetros para adultos y 3 kilómetros para los niños.

Esta maratón también tuvo la participación de los colaboradores de Caja Piura, la cual estuvo dirigida a tres categorías, la primera, menores de 30 años de edad, la segunda, de 31 a 40 años y la tercera, los mayores de 40 años, premiándose a los primeros lugares de cada categoría.

Cabe indicar que, la media Maratón Ciudad de Piura, es el evento deportivo más importante del norte del país y con su participación activa Caja Piura fomenta la práctica de sanas actividades de integración y deporte social entre sus colaboradores y apoya decididamente el desarrollo de este tipo de causas sociales.

COMPROMISO SOCIAL HUMANITARIO

8. La familia “Caja Piura”, apoya a los niños con VIH / SIDA

Desde el mes de setiembre de 2013, los trabajadores de Caja Piura a nivel nacional, dentro de un marco de solidaridad con los más necesitados de nuestra sociedad, vienen colaborando con la organización civil sin fines de lucro "Asociación por la Vida" - ASPOV, organización comprometida con el desarrollo humano que trabaja con y para las personas infectadas y afectadas por el virus del VIH/SIDA y que viven en condiciones de pobreza y pobreza extrema en el ámbito de la Región Piura.

La contribución de nuestros colaboradores se emplea en adquirir alimentos, específicamente leche maternizada, verduras y frutas que es entregada a las madres de niños expuestos, es decir, niños nacidos de padres positivos cuya edades fluctúan entre 0 a 18 meses y que necesitan de este vital alimento para mejorar su estado de salud por desnutrición y bajas defensas y poder resistir así, al tratamiento de los antivirales. Todos estos niños adicionalmente sufren el problema de la discriminación.

EVENTOS DESTACADOS

CAJA PIURA, celebró su 35 Aniversario Institucional

Con un variado programa de actividades que incluyó una misa de acción de gracias, verbena artística en la Plaza de Armas de Piura que convocó a más de 6000 personas de varias partes de ciudad de Piura, así como una fiesta de gala que contó con la participación de más de 1000 personas, entre ellas, autoridades de la Región, clientes de crédito y ahorro, proveedores y colaboradores.

Por ello, celebró los buenos resultados de gestión alcanzados el 2016 y consolidó su compromiso para el 2017 con los emprendedores del país, ampliando mercados, lanzando nuevos e innovadores productos y servicios en los próximos meses. De esa manera, continuará impulsando el desarrollo económico, democratizando el crédito y fomentando la bancarización y la inclusión financiera en el país.

CAJA PIURA, lanzó su primera campaña de Créditos Personales con sorteo de viajes al Caribe:

Caja Piura lanzó por primera vez una campaña publicitaria dirigida a créditos personales, la cual tuvo como táctica promocional el sorteo de 10 paquetes dobles al Caribe. La campaña “No te conformes con lo que hay, sino con lo que quieres” está enfocada a brindar créditos de consumo y dirigida a personas dependientes e independientes, con necesidades de financiamiento para ser destinados a usos diversos.

La ejecución de esta estrategia, tuvo como principal propósito dar a conocer que Caja Piura no sólo ofrece créditos para negocios, sino también créditos para aquellas personas que “No se conforman con lo que hay, sino con lo que quieren”, bajo este concepto creativo, la campaña publicitaria a través de un tono de comunicación alegre y amigable, buscó mostrar a la Institución como un facilitador y soporte para cumplir esas aspiraciones de muchas personas.

Es importante recordar que, Caja Piura nunca había lanzado una campaña publicitaria exclusivamente para créditos personales, por ello esta fue una razón y oportunidad para su lanzamiento utilizando una plataforma multimedia.

CAJA PIURA, lanzó su campaña dirigida a los emprendedores del País

Caja Piura también lanzó su campaña publicitaria durante la temporada navideña, en donde a través de un lenguaje amigable y jocoso se buscó impactar a los emprendedores del Perú, mediante el uso de medios masivos como televisión, radio, prensa, elementos de vía pública y medios digitales.

El desarrollo de la campaña buscó ser un facilitador y soporte para todos los emprendedores que necesitaban abastecer su negocio, con el propósito de aprovechar esta temporada y romperla con las ventas. De esta manera se logró con éxito alcanzar los objetivos comerciales buscados, permitiéndole a Caja Piura prepararse con mucho optimismo para su campaña escolar 2017.

CAJA PIURA, organizó desayuno empresarial dirigido a clientes VIP

Con el objetivo de motivar y fidelizar a sus principales clientes ahorristas de la capital con temas actuales y de gran importancia para su desarrollo personal y profesional, ampliando y actualizando sus conocimientos sobre perspectivas económicas para el próximo año, Caja Piura realizó en las instalaciones del Hotel Marriot de la ciudad de Lima el desayuno y conferencia empresarial denominada "Perspectivas Económicas y Financieras 2017", la conferencia estuvo a cargo del reconocido analista y experto en economía, Jorge Gonzáles Izquierdo. Asimismo, se contó con la participación del destacado conferencista y coach internacional, David Fischman, quien ofreció una charla sobre liderazgo empresarial. Ambas ponencias colmaron las expectativas de los clientes y funcionarios que asistieron al evento.

CAJA PIURA, al rescate de la identidad cultural e histórica de Arequipa

Considerado monumento histórico de la Ciudad Blanca y ubicada en pleno Centro Histórico de Arequipa, la Casona Rivera desde el mes de diciembre de 2016 es la nueva sede institucional de Caja Piura en la región Sur. Monumento al que se han efectuado restauraciones arquitectónicas que permiten mantener la visión original de la casona colonial.

La Casona Rivera, construida alrededor del año 1540 gracias a la fundación de la Villa Hermosa de Nuestra Señora de la Asunción, ahora conocida como Arequipa, funcionó en un principio como parte de uno de los más importantes solares de la época por su cercanía a la Plaza de Armas y al Monasterio. Por esa razón, Caja Piura se siente orgullosa de contribuir con la recuperación de piezas históricas que datan de la época del virreinato.

La restauración de la Casona Rivera se une a una serie de logros importantes que Caja Piura ha obtenido durante el año, enfocados en distintos ámbitos de su plan estratégico.

LOGROS OBTENIDOS

01

CAJA PIURA, RECONOCIDA COMO LA MEJOR INSTITUCIÓN FINANCIERA EN SERVICIOS DE CAJAS

Caja Piura fue reconocida como la mejor institución financiera en servicios de Cajas por la Cámara de Comercio de Lima (CCL), según la XVI Encuesta Anual de Ejecutivos 2016.

Este galardón es el resultado del trabajo permanente que realiza Caja Piura y el constante crecimiento en servicios, nuevos productos, innovación y mejora de atención.

Esto ratificó nuestro compromiso de trabajar siempre en superar las expectativas de los clientes de la Institución.

02

CAJA PIURA, SE CONVIERTE EN LA PRIMERA CAJA EN OBTENER LA AUTORIZACIÓN ASA

Caja Piura es la primera Caja en obtener la autorización de parte de la SBS para el uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento patrimonial por riesgo operacional (ASA), por la destacada gestión demostrada en el manejo de sus riesgos operacionales y su buen nivel de Patrimonio Efectivo.

Logro institucional que se obtiene tras un riguroso proceso de evaluación por parte de la SBS, el compromiso y la gestión realizada por su Directorio, Gerencia Mancomunada, funcionarios y colaboradores.

03

CAJA PIURA, ES PREMIADA EN EL CONCURSO DE BUENAS PRÁCTICAS LABORALES POR EL MINISTERIO DE TRABAJO

Caja Piura, la Caja pionera del sistema de Cajas Municipales en el Perú, ha sido premiada en la edición 2016 del concurso Buenas Prácticas Laborales por el Ministerio de Trabajo en virtud al programa de inducción crediticia que desarrolla en favor de sus colaboradores de todo el país.



CAPÍTULO 5

ANEXOS

ANEXO 1



ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE CAJA PIURA

DIRECCIÓN

Junta General de Accionistas

Directorio

ÓRGANO DE CONTROL

Unidad de Control Institucional

Unidad de Cumplimiento

Unidad de Auditoría Interna

Unidad de Cumplimiento Normativo

Unidad de Riesgos

ÓRGANO EJECUTIVO

Gerencia Mancomunada

ÓRGANO DE APOYO

Secretaría

ÓRGANOS CONSULTIVOS (COMITÉS)

Com. de Riesgos de LA/FT

Com. de Auditoría

Com. de Gestión de Riesgo de Créd.

Com. de Riesgos Operacionales

Com. de Gestión Integral de Riesgos

Com. de Gobierno Corporativo

Com. de Gest. de Act. y Pas.

Com. de Compras y Ventas

Com. de Aprobación de Créditos

Com. de Selec. de Personal

Com. de Seg. y Salud en el Trabajo

Com. de Innovación

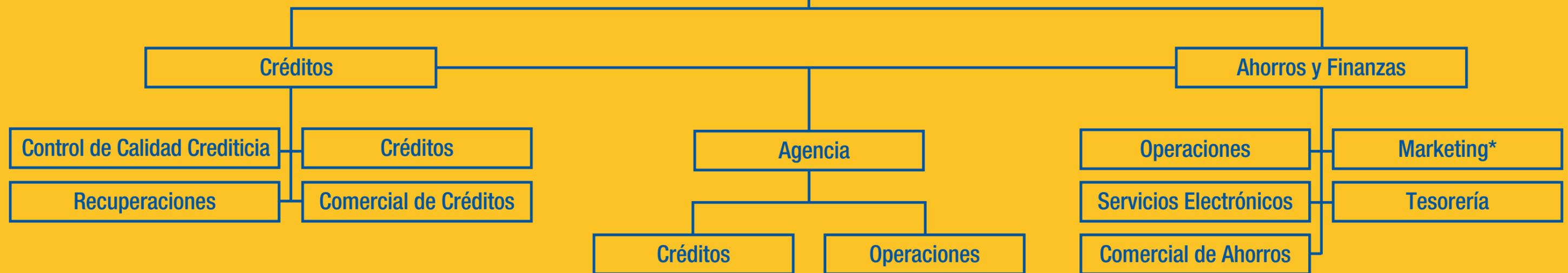
ÓRGANO DE ASESORÍA

Legal

ÓRGANOS TÉCNICO-ADMINISTRATIVOS



ÓRGANOS DE LÍNEA



*Organo Técnico-Administrativo

ANEXO 2

Ratio de Indicadores

Indicadores Financieros	2015	2016
Ratio de Capital Global	15,16	15,05
Créditos Atrasados (criterio SBS)**/ Créditos Directos	6,46	6,67
Depósitos/ Créditos Directos (%)	117,01	106,87
Utilidad Neta Anualizada sobre Patrimonio Promedio (%)	13,74	13,42
Utilidad Neta Anualizada sobre Activo Promedio (%)	1,65	1,74
Ratio de Liquidez en M.N. (%) (promedio del mes)	32,21	23,62
Ratio de Liquidez en M.E. (%) (promedio del mes)	94,60	103,53
Adeudo / Pasivo Total (%)	1,75	0,74

Elaboración: Propia

Fuente: SBS

ANEXO 3



1. GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

Caja Piura utiliza como herramienta complementaria al análisis de riesgo crediticio el Modelo Scoring para calificar las variables críticas de la solicitud de crédito a partir del perfil socio demográfico, evaluando el riesgo crediticio de los potenciales clientes al momento de su primer crédito, con lo cual se proyecta su comportamiento crediticio (probabilidad de incumplimiento) durante el desarrollo de esta primera operación, así como también para clientes recurrentes, de ese modo se contribuye a la reducción de costos operativos con un adecuado control de riesgos.

Se han incorporado en el sistema de gestión de créditos el Scoring de Evaluación (Evaluation) para el otorgamiento de créditos teniendo en cuenta la tipología de créditos contemplada en la Res. SBS N° 11356-2008, pero orientada solo a los créditos pequeña y microempresa hasta US\$ 5000 para renovaciones y para clientes nuevos hasta US\$ 2000 con aprobación automática.

Asimismo, se ha incorporado en el Sistema de Gestión de Créditos el Scoring de Seguimiento (targeting), el cual es utilizado para clasificar y segmentar la cartera de créditos existente (clientes recurrentes u operaciones de re préstamo) con la finalidad de ofrecer nuevamente los servicios actuales o nuevos, así como para orientar las estrategias de mercadeo a partir de los perfiles de riesgo. Y también se cuenta con el modelo de Scoring de recuperación (Stratega), o modelo de cobranza que genera de manera automática estrategias de cobranza, según las puntuaciones o score de cada cliente; asimismo los Asesores de negocio y Administradores de Agencias cuentan con una plataforma web que indica el tipo de estrategia de cobranza para aplicar a la cartera que tienen bajo su responsabilidad, dichas estrategias van desde la cobranza preventiva hasta la cobranza fuerte. Estos lineamientos permitirán a Caja Piura hacer más efectiva su gestión de Cobranza cumpliendo con su objetivo estratégico de morosidad.

En cuanto al requerimiento patrimonial asignado a riesgo crediticio en un inicio se está utilizando el modelo estándar, asimismo se está desarrollando en el sistema SOFIA el software de cálculo de pérdida esperada mediante el modelo Scoring Provision.

Permanentemente se realizan actividades que permiten gestionar el riesgo de crédito, tales como:

Gestión del riesgo del portafolio de créditos:

La gestión del riesgo de crédito en Caja Piura se lleva a cabo mediante el enfoque del cliente, por el cual se agrupan todos los riesgos relativos al contrayente individual o grupo económico, cualquiera que sean las áreas de actividad con el que se relacionen. En este sentido Caja Piura destina sus esfuerzos a la mejora de sistemas internos que proporcionen la posición global de riesgo con el cliente y a garantizar una adecuada calidad del riesgo de crédito mediante el seguimiento de los límites tanto individuales y globales y de los objetivos establecidos en la materia de riesgos.

La identificación y medición de los riesgos se realiza a través del conocimiento que se desarrolle del cliente sea éste persona natural o jurídica, teniendo en cuenta el sector económico al que pertenecen, el nivel de endeudamiento en el sistema financiero y la calificación de riesgo. En la medición también tiene gran importancia elementos cualitativos como son su experiencia en el negocio y su nivel de gestión.

Se tiene en cuenta la posición de riesgo individual y global con la institución cuando se trata de personas vinculadas por riesgo único o grupos económicos con la finalidad de conocer el impacto sectorial y si la rentabilidad global es adecuada al riesgo asumido por el cliente o con el grupo al que pertenece.

Asimismo, se tienen en cuenta las políticas de crédito establecidas para cada servicio o producto, se valoran aspectos cualitativos del cliente y del sector y se consideran otros aspectos como estructura de endeudamiento y la naturaleza de las operaciones, importe, plazo, inversión y riesgo comercial o financiero.

a) Gestión y valoración de carteras

Con el fin de efectuar una gestión dinámica de los riesgos, mensualmente se lleva a cabo un análisis y valoración de las carteras, en el que tiene lugar una revisión de la situación económica y financiera, de los sectores económicos y de la morosidad.

Con la finalidad de minimizar el riesgo crediticio, Caja Piura ha implementado políticas de crédito para sus distintos productos, donde se establecen las pautas básicas para evaluar eficientemente a un cliente, prevaleciendo el criterio de la capacidad de pago del cliente medido a través de su flujo de caja, de tal manera que se asegure la recuperación del crédito.

Por otro lado, se estipulan los distintos tipos de garantías a considerar, dependiendo del monto, destino y plazo del crédito, que asegura la recuperación del mismo en caso de contingencias no previstas en la evaluación del crédito.

b) Riesgo crediticio cambiario

El manejo del Riesgo Cambiario Crediticio se realiza con la finalidad de minimizar los efectos negativos sobre la calidad de la cartera crediticia, ante cualquier eventualidad de una depreciación importante de la moneda nacional frente a la moneda extranjera, como consecuencia de posibles efectos financieros relacionados a los descalces en moneda de clientes que serán financiados o mantienen créditos en moneda extranjera.

Para tal efecto se identifica a los clientes que se encuentran expuestos o no expuestos a riesgo cambiario crediticio de los diferentes servicios: Créditos corporativos, gran empresa, mediana empresa, microempresa, pequeña empresa, consumo e hipotecarios.

Para la administración y control del riesgo cambiario crediticio se ha implementado una metodología apoyada en modelos econométricos para cada tipo de crédito.

c) Diversificación de la Cartera de Créditos

Con la finalidad de minimizar el riesgo se efectúa una adecuada diversificación de la cartera de colocaciones por sectores económicos, zonas geográficas, por productos y por monedas, de tal manera que el problema específico de un sector, un hecho económico o un hecho político importante que afecta el ámbito nacional, o un fenómeno climatológico no deteriore de manera significativa la calidad de la cartera de colocaciones en caso exista concentración en los lugares afectados, asimismo se efectúan permanentemente evaluaciones de concentración de cartera por dichos criterios.

d) Clasificación de la cartera de créditos

Esta actividad la tiene a cargo la Unidad de Riesgos como órgano independiente y al 31.12.2016, la participación de los créditos directos clasificados en categoría “Normal” sobre el total de créditos se ha incrementado en 1,71 % con relación al año anterior, es preciso indicar que el 93,25 % de la cartera de la Caja Piura son créditos empresariales, el 5,02 % créditos de consumo y el 1,73 % son créditos hipotecarios.

Por otro lado, la participación de la cartera criticada en 2016 (créditos en categorías CPP, deficiente, dudoso y pérdida) resultó en 12,77 % importe inferior al año anterior que fue de 14,48 % del total de créditos.

Cuadro N° 01 - Clasificación de Cartera

Clasificación	Saldo 2016 (miles S/)	2016	2015	Variación
Normal	2 212 466	87,23 %	87,52 %	1,71 %
CPP	87 579	3,45 %	5,25 %	-1,08 %
Deficiente	54 817	2,16 %	2,22 %	-0,06 %
Dudoso	62 834	2,48 %	2,43 %	0,05 %
Pérdida	118 622	4,65 %	4,58 %	-0,10 %
Total	2 536 318	100,00 %	100,00 %	0,00 %
Criticado	323 852	12,778 %	14,48 %	-1,71 %

e) Recuperación

El ciclo de la gestión del riesgo de crédito se completa con la actividad de recuperación de aquellas obligaciones que resulten impagas, el estrecho seguimiento y control de las operaciones permite monitorear con detalle los indicadores de morosidad, anticipando la resolución de problemas potenciales.

Se debe tener en cuenta que las CMACs tienen como grupo objetivo a las micro y pequeñas empresas, las mismas que son de alto riesgo, y normalmente solo presentan garantías blandas de difícil realización, es por ello que en este caso el principal objetivo de Caja Piura es la creación de empleo y la mejora de sus economías familiares, otorgando créditos escalonados para evaluar la moral de pago del cliente emprendedor en el transcurso del tiempo.

f) Venta de cartera

Es preciso indicar que al 31.12.2016, Caja Piura, ha transferido al Focmac el importe de S/ 58,91 millones, tal como se muestra a continuación:

Estado de Crédito	Cuadro N° 02 - Casificación de Cartera			
	N° de créditos	% Participación	Saldo de capital (miles S/.)	% de part.
Normal	10,864	83,74 %	31,792	53,97 %
CPP	1234	9,51 %	24,121	40,95 %
Deficiente	875	6,74 %	2,995	5,08 %
Total	12 973	100,00 %	58,908	100,00 %

Caja Piura cuenta con un Comité de riesgo de Créditos, en el cual se identifican y se tratan estos riesgos, y se encarga de proponer las políticas y estrategias adecuadas para la gestión y administración de los riesgos de créditos en el marco de las políticas y organización para la gestión integral de riesgos, para lo cual se ha identificado los riesgos alineados a los objetivos estratégicos de la institución, asimismo se ha establecido indicadores de seguimiento.

2. GESTIÓN DEL RIESGO ESTRATÉGICO

El Riesgo Estratégico está relacionado a la posibilidad de pérdidas por decisiones de alto nivel asociadas a la creación de ventajas competitivas sostenibles, se encuentra relacionado a fallas o debilidades en el análisis del mercado, tendencias e incertidumbre del entorno, competencias claves de la empresa y en el proceso de generación e incremento de valor.

Nuestro Comité de Gestión Integral de Riesgos identifica y trata estos riesgos proponiendo políticas y estrategias adecuadas para la gestión y administración de los riesgos estratégicos en el marco de las políticas y organización para la gestión integral de riesgos. Para eso, identifica los riesgos alineados a los objetivos estratégicos de la institución y establece indicadores de seguimiento.

3. GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables y utilizar fuentes de financiamiento estables.

Caja Piura continuamente evalúa los indicadores de liquidez velando que se cumpla con los límites internos y legales exigidos por la normatividad vigente, además mantiene coberturas de encaje acorde con las operaciones de la institución, y busca un calce razonable de sus operaciones activas y pasivas, tanto en plazos como en monedas. Como parte de la gestión se pronostica, mediante metodología interna, los indicadores de liquidez para los siguientes 7 días. Durante el 2016 CAJA PIURA presentó superávit tanto en los índices de liquidez como en la posición de encaje.

Además, contamos con un Plan de Contingencia de Liquidez, cuyo objetivo es brindar cobertura por el riesgo de liquidez que pudiera surgir debido a alguna crisis sistémica o específica. Esto garantiza el normal desarrollo de las operaciones de intermediación financiera, así como el desembolso de los gastos corrientes. También tenemos vigentes líneas de créditos con entidades financieras locales, además de otros instrumentos financieros como CD (certificados de depósitos) del BCRP.

4. GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO

La Unidad de Riesgos tiene como función controlar y realizar el seguimiento de las posiciones con riesgo de mercado.

El riesgo de mercado se entiende como la pérdida potencial por causa de movimientos adversos en los precios de los instrumentos financieros, es preciso indicar que Caja Piura no opera con instrumentos financieros derivados, por lo que su riesgo se circunscribe al riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y del precio de oro.

Actualmente el cálculo del requerimiento patrimonial se efectúa mediante el método estándar para el riesgo de mercado, sin embargo, se cuenta con modelos internos para el cálculo de los riesgos de mercado, los cuales han sido validados por empresas externas. Dentro de los riesgos de mercado a los que está expuesta Caja Piura tenemos:

a) Gestión del Riesgo de tasa de interés

Las tasas de interés de Caja Piura han evolucionado acorde con el mercado financiero, teniendo siempre en cuenta la plena cobertura de costos y buscando calzar los plazos de los activos rentables con respecto a los pasivos costeables. Asimismo, se busca un calce razonable de plazos y monedas en sus operaciones activas y pasivas, mediante el crecimiento auto sostenido de los depósitos del público a través de la lealtad de los clientes, brindándoles un servicio de calidad y tasas competitivas en los diferentes mercados: altamente competitivos con participación activa de la banca múltiple o poco competitivos en zonas alejadas.

Actualmente Caja Piura, cuenta con Bonos Soberanos como instrumento financiero dentro de su libro de negociación y Certificados de depósitos del Banco Central de Reserva del Perú (CDBRCP), por lo cual se encuentra expuesta a riesgo de tasa de interés, y de acuerdo a su valoración de dicho instrumento mediante valor razonable, Caja Piura mantiene alrededor de 35 100 Bonos de tipo Soberano 2017, cuyo valor de mercado al 31.12.2016 asciende a S/ 37 148 882,1, bajo una tasa Pip de 4,3726 %. Asimismo, la CMAC PIURA SAC participó de la subasta de Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva del Perú (CDBCRP) adjudicando 200 certificados a un valor nominal de S/ 100 000,00, y cuyo valor razonable al 31.12.2016 asciende a S/ 19 588 066,21. Esta colocación de recursos financieros en bonos o certificados se realizan cuando existen excesos de liquidez que deben ser rentabilizados. En terminos generales Caja Piura busca orientar los recursos captados de los ahorristas a créditos otorgados a la pequeña y micro empresa que normalmente no tienen acceso financiero a la banca múltiple, siendo estas colocaciones a tasas de mercado.

b) Gestión del Riesgo de Precio

Tipo de cambio:

Caja Piura tiene límites internos para la posición global, tanto de sobrecompra como de sobreventa. Durante el año 2016 se tuvo posiciones de sobrecompra y de sobreventa, pero siempre dentro de los límites tanto internos como de los límites legales vigentes considerando que el 17,35 % de las captaciones provienen de moneda extranjera y que el 5,55 % de las colocaciones se realizan en esa misma moneda, por lo que el efecto del riesgo cambiario es menor. Es preciso indicar que en el año 2016 se han obtenido resultados positivos por operaciones de compra - venta (spot) de moneda extranjera.

Gestión del Riesgo del Precio de Oro:

Para determinar el valor de tasación de las garantías de crédito prendario Caja Piura toma como referencia el valor promedio del oro en el mercado internacional y en las joyerías de la localidad. Actualmente el valor de tasación de Caja Piura se encuentra dentro de los promedios del precio internacional y el precio del mercado local.

El precio promedio del oro durante el período Sep-16 a Dic-16 ha tenido una tendencia a la baja, sin embargo, entre Dic-15 y Dic-16 el precio del oro ha experimentado un crecimiento de 8,10 %, con una volatilidad de 0,0278 % en el período de análisis.

Riesgo de inversiones en valores:

El riesgo de precio se define como la posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de los precios de los valores representativos en la cartera de negociación de Caja Piura, la cual está afectada a un requerimiento de patrimonio efectivo por el riesgo de precio, esto es aplicable a las posiciones en valores representativos de capital, deuda y a todos aquellos instrumentos que generen exposición a riesgo de precio, incluyendo los productos financieros derivados, que formen parte de la cartera de negociación.

Para ello Caja Piura cuenta con una metodología interna que calcula la volatilidad de dichos precios en los valores representativos de capital de la cartera de negociación, como podrían ser las acciones y/o Fondos Mutuos. La metodología interna considera que el estimador de la volatilidad es necesario porque toma en cuenta la información histórica de los rendimientos del activo, ponderando la información exponencialmente de tal manera que se da más peso al pasado reciente que al pasado lejano. Al 31.12.2016 Caja Piura no cuenta con este tipo de inversiones.

Los excesos de liquidez se invierten diariamente en el BCR en depósitos Overnight y depósitos a plazo fijo por subasta, los cuales generan en promedio 3 % anual de interés en Overnigth, los mismos que están exentos de riesgo alguno.

La gestión de riesgos de mercado es tratada en el Comité de gestión de activos y pasivos y en el Comité de gestión integral de riesgos.

5. GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional, de acuerdo a la definición de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

Dada la naturaleza de este riesgo, que plantea la dificultad adicional de que está en todos y en todo, tanto dentro como fuera de la organización, es que, Caja Piura ha desarrollado una cultura basada en la gestión integral de riesgos, para lo cual se han implementado los siguientes aspectos:

- Combina el modelo de apoyo metodológico y de seguimiento centralizado mediante la Sub Unidad de Riesgo Operacional (SUROP), la cual es dependiente de la Unidad de Riesgos, con la responsabilidad de gestión mediante los denominados "Gestores de Riesgo Operacional" distribuidos a nivel de las áreas de negocio y apoyo, quienes como parte de sus funciones informan, replican, gestionan, reportan eventos así como los planes de mitigación, de riesgos y eventos a la Sub Unidad de Riesgo Operacional, quien realiza el seguimiento y mejoras a la normativa referente a este riesgo.
- Gestión basada en indicadores claves de riesgo, los cuales se han desarrollado por procesos, y permiten una gestión del riesgo operacional de manera proactiva, es decir antes que el riesgo se materialice, se efectúe su mitigación y control. Estos indicadores se reportan mensualmente para su seguimiento a la Sub Unidad de Riesgo Operacional de forma mensual. La Sub Unidad solicita, evalúa y coordina la realización de planes de mitigación a fin de reducir la materialización de los riesgos identificados.
- Seguimiento y conciliación de los eventos de pérdida por riesgo operacional, para lo cual se han identificado las cuentas contables donde se afecta al balance, con la finalidad de cruzarlos con los eventos reportados mediante el software interno denominado Sistema de Gestión de Riesgos Operacionales. Al respecto la Sub Unidad de ROP realiza un cruce de información al cierre contable mensual contra el balance integrador, a fin de detectar y de ser el caso solicitar a la Gerencia que corresponde el reporte, así como adopte las medidas de mitigación o correctivas de los eventos de pérdida sucedidos.
- Identificación y evaluación de la matriz de riesgos operacionales, la cual se encuentra organizada por macro procesos, la misma que se elaboró mediante la realización de talleres de autoevaluación con la participación de los gestores de las unidades de negocio y apoyo, se efectuó su evaluación y anualmente se realiza una revisión, siendo función de los gestores comunicar a la SUROP la identificación de un nuevo riesgo o el cambio de nivel de exposición de alguno ya existente.
- Identificación y evaluación de nuevas iniciativas y cambios importante, para lo cual se cuenta con el procedimiento y formatos de reporte por parte de las unidades de negocio, a fin de realizar la evaluación correspondiente, y evitar exponer a la institución a riesgos que no se encuentren controlados en la medida de lo posible.

- La capacitación a todo el personal de la institución es de vital importancia, para lo cual se cuenta con una plataforma virtual interna, mediante la cual, de forma coordinada con el área de personal, se realizan diferentes tipos de capacitación en temas prácticos de riesgo operacional, así mismo por cada una de ellas se les toma un examen pasando las notas a formar parte de su file personal.

- Se ha desarrollado un sistema de incentivos alineado al desempeño, con evaluación de objetivos funcionales y específicos, entre los cuales se ha considerado la gestión de riesgos operacionales, aspectos como el reporte oportuno, el envío de información consistente, resultados de la evaluación, entre otros son tomados en cuenta, de tal forma que ante una inadecuada gestión se vea repercutido en su evaluación de desempeño en los periodos que determine el área de personal.

- Se cuenta con un Comité de Riesgo Operacional, el cual se reúne de forma trimestral o cuando la situación lo amerita, y está conformado por dos Directores, un Gerente, Sub Jefe de Riesgo Operacional, Jefes de las Unidades de negocio y el Jefe de Seguridad y Continuidad, en el cual se discuten y se realiza el seguimiento de la gestión del riesgo operacional en la institución.

- Se cuenta con el área de Seguridad y Continuidad, quien desarrolla y realiza el monitoreo de la implementación de las evaluaciones de los activos de información, así como el plan de pruebas y los ajustes que sean requeridos en el análisis de impacto de negocio. Esto en el marco normativo que exige la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, así mismo todas las actividades que le sean requeridas.

Es importante indicar que, en Setiembre de 2015, se inició el proceso formal de postulación para el uso del Método Estándar Alternativo ante la SBS, de acuerdo a lo indicado en el art. 8 de la Resolución SBS No 2115 - 2009 Reglamento para el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional, y con fecha 06 de Julio de 2016, la SBS emite la Resolución No 3725-2016, mediante la cual autoriza a nuestra institución al uso de dicho método hasta el 30.06.2018, aplicando un requerimiento adicional equivalente al 25 % de la diferencia entre los requerimientos calculados con el método del indicador básico y el método estándar alternativo.

Una de las fortalezas para la obtención de la autorización, es el recurso humano, como es el caso del personal especializado de la Sub Unidad de Riesgo Operacional, que en promedio tiene más de 5 años de experiencia en nuestra institución, así mismo se cuenta con el apoyo del Directorio y la Gerencia en el objetivo de mejorar cada vez la gestión, para beneficio de la institución.

Así mismo, se continua en una mejora continua para fortalecer el proceso de gestión de riesgo operacional en toda la institución, para lo cual se ha adquirido software especializado, se están efectuando desarrollos internos para integrarlos a la gestión, nos estamos apoyando con empresas consultoras internacionales especializadas, se están desarrollando mejoras en los canales de comunicación y capacitación con el personal de la institución, así mismo se están afinando los criterios de evaluación, tomando en cuenta los requerimiento de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

6. GESTIÓN DEL RIESGO DE REPUTACIÓN

El riesgo de reputación está relacionado a la posibilidad de pérdidas por la disminución en la confianza o en la integridad de la institución que surge cuando el buen nombre de la empresa es afectado, éste riesgo puede presentarse a partir de otros riesgos inherentes en las actividades de una organización.

Caja Piura cuenta con un Comité de gestión integral de Riesgos, en el cual se identifican y se tratan estos riesgos, el cual se encarga de proponer las políticas y estrategias adecuadas para la gestión y administración de los riesgos de reputación en el marco de las políticas y organización para la gestión integral de riesgos, para lo cual se ha identificado los riesgos alineados a los objetivos estratégicos de la institución, asimismo se ha establecido indicadores de seguimiento, los que son evaluados permanentemente por la Gerencia.

ANEXO 4

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA S.A.C. – CMAC PIURA S.A.C.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C. – CMAC PIURA S.A.C., al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes Estados de Resultados, de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia Mancomunada de la CMAC PIURA S.A.C.

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre tales estados, en base a la auditoría efectuada

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Gerencia Mancomunada de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Hemos realizado la auditoría de acuerdo con la Directiva N° 005-2014-CG/AFIN aprobada por Resolución de Contraloría General N° 445- 2014-CG y con las normas internacionales de auditoría aprobadas por el Concejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

4. 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, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la entidad para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicación de las políticas contables realizadas por la entidad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

OPINIÓN DE AUDITORÍA

6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C. - CMAC PIURA S.A.C. al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en entidades financieras que comprenden las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, para las entidades financieras en el Perú de los estados financieros.

Lima, Perú.

Febrero 28, del 2017.

Refrendado por:



CPC Jeri Gloria Ramón Ruffino de Vega [Socia]
Matrícula N° 06343

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(en nuevos soles)

Activo	Notas	Al 31.12.2016	Al 31.12.2015
Disponible	5	644 350 336,25	786 431 403,34
Caja		141 604 803,49	132 299 126,67
Banco Central de Reserva del Perú		364 680 877,29	571 082 552,74
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		127 548 454,65	71 573 290,67
Bancos y otras Instituciones financieras del Exterior		-	-
Canje		-	-
Otras disponibilidades		10 516 200,82	11 476 433,26
Fondos Interbancarios		-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Instrumentos de deuda		-	-
Inversiones en Commodities		-	-
Inversiones disponibles para la venta	6	56 783 729,74	44 630 188,28
Instrumentos representativos de Capital		-	-
Instrumentos representativos de deuda		56 783 729,74	44 630 188,28
Inversiones a vencimiento	6	1 146 620,65	10 598 286,26
Cartera de créditos	7	2 385 467 711,28	1 931 015 337,20
Cartera de créditos vigentes		2 357 834 192,64	1 914 723 186,32
Cartera de créditos reestructurados		-	-
Cartera de créditos refinanciados		41 027 793,13	33 547 526,76
Cartera de créditos vencidos		64 726 369,80	43 565 203,97
Cartera de créditos en cobranza judicial		104 548 528,59	88 918 444,93
-Provisiones para créditos		(182 669 172,88)	(149 739 024,78)
Derivados para negociación		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Cuentas por cobrar	8	18 476 058,24	1 195 489,08
Cuentas por cobrar por bienes y servicios y fideicomiso		49 353,94	-
Otras cuentas por cobrar		18 426 704,30	1 195 489,08
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	9	5 618 015,27	4 705 920,89
Bienes realizables		-	-

Bienes recibidos en pago y adjudicados		5 618 015,27	4 705 920,89
Participaciones	10	5 590 289,11	5 383 381,20
Subsidiarias		-	-
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo	11	102 735 411,62	93 046 648,47
Activo intangible	12	1 967 233,69	2 034 257,41
Plusvalía		-	-
Otros activos intangibles		1 967 233,69	2 034 257,41
Impuestos corrientes	13	-	527 613,29
Impuesto diferido	14	16 968 692,53	13 851 857,00
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros activos	15	14 822 243,76	13 250 320,19
Total del activo		3 253 926 342,14	2 906 670 702,61

Pasivo y Patrimonio	Notas	Al 31.12.2016	Al 31.12.2015
Obligaciones con el público	16	2 795 546 243,19	2 476 776 666,55
Obligaciones a la vista		3 222 842,98	6 739 606,15
Obligaciones por cuentas de ahorro		767 965 968,27	601 182 154,12
Obligaciones por cuentas a plazo		1 909 002 552,56	1 771 116 849,21
Otras obligaciones		115 354 879,38	97 738 057,07
Fondos interbancarios			
Depósitos de empresas del sistema financiero	17	194 689,12	2 472 274,72
Depósitos a la vista		80 879	556 175
Depósitos de ahorro		80 879	556 175
Depósitos a plazo		-	2 391 395,51
Adeudos y obligaciones financieras		21 243 838,28	46 009 398,00
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	18	-	-
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financiero del Perú		21 243 838,28	46 009 398,00
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros			
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			

Derivados para negociación			
Derivados para cobertura			
Cuentas por pagar	19	15 529 995,00	11 414 686,97
Provisiones	20	950 910,96	1 329 393,08
Provisión para créditos contingentes		11 412,55	1 925,00
Provisión para litigios y demandas		939 497,41	1 327 468,08
Otros			
Impuestos corrientes	21	2 453 162,57	-
Impuesto Diferido		-	
Otros pasivos	22	7 416 716,99	2 470 025,59
Total del pasivo		2 843 335 556,11	2 540 472 444,91
Patrimonio	24	410 590 786,03	366 198 257,70
Capital social		275 190 000,00	275 190 000,00
Capital adicional		40 620 000,00	6 600 000,00
Reservas		42 539 109,28	37 886 812,79
Ajustes al Patrimonio		-	
Resultados acumulados		-	
Resultado neto del ejercicio		52 241 676,75	46 521 444,91
Total del pasivo y patrimonio		3 253 926 342,14	2 906 670 702,61
Riesgos y compromisos contingentes	43	79 820 383,61	38 663 279,61

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(en nuevos soles)

	Notas	Al 31.12.2016	Al 31.12.2015
Ingresos por intereses	26	493 924 262,14	457 202 347,01
Disponibles		7 471 266,70	8 671 119,33
Fondos interbancarios		-	-
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Resultados		-	-
Inversiones disponibles para la venta		2 120 442,46	677 079,71
Inversiones a vencimiento		4 659,83	273 279,16
Cartera de créditos directos		484 302 962,47	447 544 199,69
Resultados por Operaciones de Cobertura		-	-
Cuentas por cobrar		-	-
Otros ingresos financieros		24 930,68	36 669,12
Gastos por intereses	27	90 036 849,66	86 190 552,12
Obligaciones con el público		87 194 390,44	82 609 836,51
Fondos Interbancarios		-	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros		9 043,22	4 354,97
Adeudos y obligaciones financieras		2 790 654,31	3 544 395,62
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		-	-
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del País		2 630 654,31	3 384 395,62
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del ext.organ.		-	-
Otros adeudos y obligaciones del país y del Exterior		-	-
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		160 000,00	160 000,00
Valores títulos y obligaciones en circulación		-	-
Cuentas por pagar		-	-
Intereses de Cuentas por Pagar		-	-

Resultado por Operaciones de Cobertura		-	-
Otros Gastos Financieros		42 761,69	31 967,02
Margen Financiero Bruto		403 887 412,48	371 011 794,89
Provisiones para Créditos Directos	28	65 030 709,35	61 123 483,06
Margen Financiero Neto		338 856 703,13	309 887 951,83
Ingresos por Servicios Financieros	29	32 080 530,44	21 174 217,03
Ingresos por créditos indirectos		23 502,00	1 392,93
Ingresos por fideicomisos y Comisiones de Confianza		37 827,75	32 973,77
Ingresos por emisión de dinero electrónico		-	-
Ingresos Diversos		32 019 200,69	21 139 851,33
Gastos por servicios financieros	30	19 378 878,17	17 201 467,00
Gastos por créditos indirectos		97 206,55	87 461,57
Gastos por fideicomisos y comisiones de confianza		-	-
Primas para el fondo de seguro de depósitos		10 599 380,10	10 067 050,58
Gastos diversos		8 682 291,52	7 046 956,85
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		351 558 355,40	313 860 701,86
Resultados por operaciones financieras (ROF)	31	4 406 433,55	6 918 976,08
Inversiones a Valor Razonable con cambio en resultados		7 276,27	24 002,51
Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados		7 276,27	24 002,51
Inversiones en Commodities		-	-
Inversiones disponibles para la venta		-	-
Derivados de Negociación		-	-
Resultado por Operaciones de cobertura		-	-
Ganancia (pérdida) en participaciones		144 182,73	-
Utilidad-pérdida en diferencia de cambio		1 259 263,33	1 058 963,06
Otros		2 995 711,22	5 836 010,51

Márgen operacional		355 964 788,95	320 779 677,94
Gastos de administración	32	259 324 189,86	241 086 276,96
Gastos de personal y directorio		157 126 488,66	143 322 481,36
Gastos por servicios recibidos de terceros		109 059 830,97	94 547 955,61
Impuestos y contribuciones		3 137 870,23	3 215 839,99
Depreciaciones y amortizaciones	33	13 355 692,54	11 908 528,74
Márgen operacional neto		73 284 906,55	67 784 872,24
Valuación de activos y provisiones	34	2 105 046,62	(1 339 703,49)
Provisiones para créditos indirectos		9 489	(136 693,74)
Provisiones para incobrabilidad de Cuentas por cobrar		-	-
Provisiones para bienes realizables, recibos en pago, recuperados y adjudicados		2 068 772,29	(1 350 521,21)
Provisiones para Activos no Corrientes mantenidos para la venta		-	-
Deterioro de Inversiones		-	-
Directorio de activo fijo		-	147 512 46
Deterioro de Activos Intangibles		-	-
Provisiones para litigios y demandas		26 785,71	
Otras Provisiones		-	-
Resultado de operación		71 179 859,93	69 124 575,73
Otros ingresos y gastos	35	1 900,447	(1 899 660,82)
Resultados del ejercicio antes de impuesto a la renta		73 080 307,22	67 224 913,91
Impuesto a la renta	36	(20 838 630,47)	(20 703 469,00)
Resultado neto del ejercicio		52 241 676,75	46 521 444,91

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(en nuevos soles)

	Notas	Al 31.12.2016	Al 31.12.2015
Resultado neto del ejercicio		52 241 676,75	46 521 44,91
Otro Resultado Integral:		-	-
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero		-	-
Inversiones disponibles para la venta		-	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		-	-
*Otros ajustes		-	-
**Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral		-	-
Resultado Integral		-	-
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos		-	-
Resultado integral total del ejercicio		52 241 676,75	46 521 444,91

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS 2015 Y 2016**

(Expresados en nuevos soles)

Concepto	Fondos Propios						Total Patrimonio Neto
	Capital social	Capital adicional	Reservas Obligatorias	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios	
Saldo Inicial del periodo 01.01.2015 antes de ajustes	246 230	-	33 937	39 496	-	-	319 664
Ajustes por cambios en las políticas contables						-	-
Ajustes por corrección de errores						-	-
Saldo inicial después de ajustes	246 230	-	33 937	39 496	-		319 664
Resultado integral						-	-
Resultado del ejercicio					46 521	46 521	46 521
Otros resultado integral						-	-
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)							
Incremento de capital (distinto a combinaciones de negocios)	28 960	6 600	(15 785)	(15 785)		6600	6600
Incremento de capital (distinto a combinaciones de negocios)							
Disminución de Capital (Distinto a combinaciones de negocios)							
Incremento (disminución) de combinaciones de negocios							
Reclasificación de pasivos financieros a capital							
Reclasificación de capital a pasivos financieros							
Dividendos				(6587)		(6587)	(6587)
Operaciones con acciones de tesorería						-	-
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales						-	-
Otros cambios en el patrimonio neto			17 125	(17 125)		-	-

Saldo al 31 diciembre de 2015	275 190	6600	37 887	-	46 521	366 198	366 198
Saldo Inicial del periodo 01.01.2016 antes de ajustes							
Ajustes por cambios en las políticas contables						-	-
Ajustes por corrección de errores						-	-
Saldo inicial después de ajustes	275 190	6600	37 887	45 521	-	366 198	366 198
Resultado integral						-	-
Resultado del ejercicio					52 242	52 242	52 242
Otros resultado integral							
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el Resultado Integral)							
Incremento de Capital (Distinto a combinaciones de negocios)							
Disminución de Capital (Distinto a combinaciones de negocios)							
Incremento (disminución) de combinaciones de negocios							
Reclasificación de pasivos financieros a capital							
Reclasificación de capital a pasivos financieros							
Dividendos					(10 469)	(10 469)	(10 469)
Operaciones con acciones de tesorería						-	-
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales						-	-
Otros cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	275 190	40 620	42 539	-	52 242	418 591	410 591

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(en nuevos soles y equiv. en m.e.)

Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de las actividades de operación:	Al 31.12.2016 Histórico	Al 31.12.2015 Histórico
Resultado neto del ejercicio	52 241 677	46 521 445
Ajustes		
Depreciación y amortización	13 355 693	11 908 529
Provisiones	76 125 923	73 704 757
Provisión para cartera de créditos	73 210 553	71 774 443
Provisión para bienes adjudicados y realizables	2 702 434	1 928 389
Provisión para otras cuentas por cobrar, inversiones y contingentes	212 936	1925
Deterioro	-	147 512
Variación neta en activos y pasivos		
Incremento neto (disminución) en activos		
Créditos	(532 322 597)	(131 426 937)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Cuentas por cobrar y otras	(20 344 213)	2 307 122
Disminución (aumento) de otros activos financieros	(17 280 569)	180 725
Disminución (aumento) en intereses, comisiones y otras cuentas por cobrar	-	572 720
Disminución (aumento) en otros activos	(3 063 644)	1 915 127
Incremento neto (disminución) en pasivos		
Pasivos financieros, no subordinados	307 573 373	98 979 138
Cuentas por pagar y otras	(2 633 259)	(7 840 916)
Aumento (disminución) en intereses, comisiones y otras cuentas por pagar	7 381 598	771 881
Aumento (disminución) en otros pasivos	2 240 227	(5 950 847)
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros	(12 255 084)	(2 661 950)
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes		
Impuesto a las ganancias pagados / cobrados	(247 726 696)	(37 981 593)
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	106 003 404	94 300 650

Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Entradas por ventas en participaciones		
Salidas por compras en participaciones		
Entrada por ventas de intangibles e inmueble, mobiliario y equipo		
Salidas por compras intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(19 001 687)	(10 533 34)
Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	(2 701 876)	(-48 978 242)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	-	-
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	(714 860)	(1 269 802)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(23 318 423)	(60 781 389)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	-	6 600 000
Salida por la recompra de las propias acciones	0	
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados	0	
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados	0	
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	(23 228 540)	5 418 072
Dividendos pagados	10 469 300	(6 586 797)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	(12 759 240)	5 431 275
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(142 081 067)	38 950 537
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	786 431 403	747 480 866
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	644 350 336	786 431 403

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS - EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y OPERACIONES

1.1 Identidad de la CMAC Piura SAC.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura Sociedad Anónima Cerrada (CMAC Piura SAC) es una persona jurídica de derecho privado, constituyendo una empresa financiera de propiedad de la Municipalidad Provincial de Piura, con autonomía administrativa, económica y financiera dentro de las limitaciones legales vigentes, siendo su accionista mayoritario la Municipalidad Provincial de Piura, quien posee el 97,91 % de las acciones.

1.2 Constitución

La CMAC Piura SAC se constituyó el 07.12.1981 al amparo del D.L. No 23039 y el D.S. No 248-81 EF del 04.11.1981 que autoriza su funcionamiento, iniciando sus actividades el 04.01.1982. Sus operaciones se rigen por el D.S No 157-90 EF del 29.05.1990, en todo lo que no se oponga a la Ley No 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y supletoriamente por la Ley General de Sociedades – Ley 26887.

Mediante resolución SBS No 812-97 del 19.11.1997 la Superintendencia de Banca y Seguros autorizó la conversión de la CMAC-Piura a Sociedad Anónima y modificación integral de su estatuto.

Mediante resolución SBS No 371-2001 del 11.05.2001 la Superintendencia de Banca y Seguros autorizó la adecuación de la CMAC Piura S.A. a la nueva Ley General de Sociedades como Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura Sociedad Anónima Cerrada (CMAC PIURA SAC) y modificación integral de su estatuto.

1.3. Misión

Impulsar la inclusión financiera innovadora para mejorar la calidad de vida de nuestros clientes.

1.4. Visión

Líder en soluciones financieras innovadoras, accesibles y de calidad.

1.5. Regulación y Control

La CMAC Piura SAC por ser empresa financiera se encuentra regulada por el Banco Central de Reserva y supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Así mismo, por ser empresa municipal se encuentra bajo el control de la Contraloría General de la República, siéndole aplicable además la normatividad que emite la Contaduría Pública. Mediante Ley N° 29523 de fecha 01.05.2010 se emitió la Ley de Mejora de la Competitividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito excluyéndola de las normas y reglamentos del Sistema Nacional de Presupuesto y de la Ley de Contrataciones del Estado en lo referido a personal, presupuesto, adquisiciones y contrataciones.

1.6. Actividad Económica

La actividad comercial que realiza la CMAC Piura SAC es la intermediación financiera a través de operaciones de créditos (grandes, medianas, pequeñas y micro empresa y de consumo e hipotecarios) y depósitos (Ahorro corriente, depósito a plazo y depósito de CTS) que corresponde a las empresas de Operaciones Múltiples, actividades que están normadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS No 26702 que establecen los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros.

Asimismo, con la finalidad de ampliar su cobertura a nivel nacional y mejorar su participación en el mercado financiero nacional, CMAC Piura SAC puede absorber o fusionarse previa autorización de la SBS, con otras entidades financieras; del mismo modo puede participar o abrir subsidiarias o firmar contratos de corresponsalía con entidades nacionales o del exterior. Las operaciones y actividades que realiza se encuentran detalladas en su estatuto social y normatividad interna.

1.7. Oficinas y Personal

La Sede Principal se encuentra ubicada en Jr. Ayacucho N° 353 de la ciudad de Piura, y las actividades de intermediación financiera se realizan a través de una red interconectada de ciento doce (112) unidades de negocio (111 agencias más la Oficina Principal), adicionalmente se cuenta con 40 oficinas especiales. Estas 152 oficinas están ubicadas estratégicamente en 23 departamentos y operan con 2,857 colaboradores, (ver cuadro 1).

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las mismas que guardan armonía con las Directivas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, en aquellos aspectos de discrepancias prevalece lo dispuesto por las Normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), en relación con los registros de las operaciones y presentación de los Estados Financieros. En el año 2005 se derogó el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, por lo que actualmente es presentada a valores históricos.

Cuadro N° 01

Distribución de oficinas y personal

Departamento	dic-16		dic-15		Variación Agencias	%	Variación Personal	%
	Agencias	Personal	Agencias	Personal				
1 Amazonas	5	84	5	75	-	0,00 %	9	12,00 %
2 Áncash	2	45	2	51	-	0,00 %	(6)	-11,76 %
3 Apurímac	2	51	2	47	-	0,00 %	4	8,51 %
4 Arequipa	3	68	3	70	-	0,00 %	(2)	-2,86 %
5 Ayacucho	1	35	1	29	-	0,00 %	6	20,69 %
6 Cajamarca	11	245	11	220	-	0,00 %	25	11,36 %
7 Callao	1	8	1	8	-	0,00 %	-	0,00 %
8 Cusco	2	39	2	38	-	0,00 %	1	2,63 %
9 Huancavelica	1	30	1	30	-	0,00 %	-	0,00 %
10 Huánuco	2	46	2	45	-	0,00 %	1	2,22 %
11 Ica	1	29	1	34	-	0,00 %	(5)	-14,71 %
12 Junín	4	114	4	86	-	0,00 %	28	32,56 %
13 La Libertad	7	118	7	111	-	0,00 %	7	6,31 %
14 Lambayeque	8	256	8	229	-	0,00 %	27	11,79 %
15 Lima	18	348	18	345	-	0,00 %	3	0,87 %
16 Loreto	3	71	3	58	-	0,00 %	13	22,41 %
19 Pasco	1	12	1	14	-	0,00 %	(2)	-14,29 %
20 Piura	20	796	20	727	-	0,00 %	69	9,49 %
21 Puno	2	28	2	26	-	0,00 %	2	7,69 %
22 San Martín	10	254	10	221	-	0,00 %	33	14,93 %
23 Tacna	1	31	1	26	-	0,00 %	5	19,23 %
24 Tumbes	3	75	3	60	-	0,00 %	15	25,00 %
25 Ucayali	4	74	4	71	-	0,00 %	3	4,23 %
	112	2857	112	2621	-	0,00 %	236	9,00 %

Con fecha 19.09.2012 se ha publicado la Resolución SBS N° 7036-2012 donde se modifica el Manual de Contabilidad. Esta modificación se emite en el marco del proceso de Armonización de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) iniciado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP para adecuar las normas del sistema financiero peruano a los estándares internacionales, estas modificaciones entraron en vigencia y se han implementado a partir del 01.01.2013, manteniéndose el criterio que en aquellos aspectos de discrepancias prevalece lo dispuesto por las Normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). A partir del 01.01.2013 los Estados Financieros están compuestos por:

- Estado de Situación Financiera (Forma A)
- Estado de Resultados Integral (Forma B-1 y B-2)
- Estado de Flujo de Efectivo (Forma C)
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Forma D)
- Notas a los Estados Financieros

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia Mancomunada a través de delegaciones a las áreas especializadas lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de algunos activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para riesgos de incobrabilidad de créditos, depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo, la provisión para bienes adjudicados y recuperados, la amortización de intangibles, del pasivo y otras provisiones por impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

Los criterios utilizados para realizar estas estimaciones, los principales principios y prácticas contables utilizados por la CMAC Piura SAC se describen a continuación:

2.1. Manual de Contabilidad

Mediante la resolución SBS No 895-98 y sus modificatorias, se aprobó la aplicación del Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero a partir del 1 de enero del 2001. La CMAC Piura SAC implementó el Manual de Contabilidad en el año 2001 y se continúa aplicando hasta la fecha. Dicho manual se ha modificado a partir del 01.01.2013; para lo cual SBS ha emitido las Resoluciones N° 7033-2012 y N° 7036-2012 de fecha 19 de setiembre del 2012.

2.2. Saldos en Moneda Extranjera y VAC

Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio contable de la fecha del Estado de Situación Financiera publicado por la SBS, según se explica en la Nota 4.

Los activos y pasivos en VAC están expresados en moneda nacional al índice que publica el BCR del mes de diciembre de 2016, dichas actualizaciones son afectadas a resultados en el mes correspondiente.

2.3. Inversiones Negociables, disponibles para la venta y a vencimiento

Estas inversiones se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se valorizan de acuerdo con la Resolución SBS N° 7033-2012.

a) Inversiones disponibles para la venta

En la categoría inversiones disponibles para la venta se incluirán todos los instrumentos de inversión que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento o inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos. Asimismo, se incluirán instrumentos de inversión que por norma expresa se señale.

b) Inversiones a vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprenden los instrumentos de deuda cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y que además cumplen con los siguientes requisitos:

- I) Hayan sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Se considera que existe dicha intención, sólo si la política de inversión de la empresa prevé la tenencia de estos instrumentos bajo condiciones que impiden su venta, cesión o reclasificación, salvo en los casos descritos en artículo 16°.
- II) Las empresas deberán tener la capacidad financiera para mantener instrumentos de inversión hasta su vencimiento.
- III) Son instrumentos distintos de: i) los que, en el momento de reconocimiento inicial, la empresa haya designado para contabilizar al valor razonable con cambios en resultados y ii) los que la empresa haya designado como activos disponibles para la venta.
- IV) Deberán contar con clasificaciones de riesgo, de acuerdo a los siguientes requerimientos:
 - A) Estar clasificado por al menos dos empresas clasificadoras de riesgos locales o del exterior. Quedan excluidos de este requerimiento los instrumentos emitidos por los Bancos Centrales de países cuya deuda soberana reciba como mínimo la clasificación correspondiente a la deuda soberana del Perú.
 - B) Para los instrumentos clasificados por empresas clasificadoras locales, conforme a las equivalencias establecidas en la Circular SBS N° AFP -95-2008, que la más conservadora de las clasificaciones sea no inferior a la categoría BBB-.

C) Para los instrumentos clasificados por empresas clasificadoras del exterior, conforme a las equivalencias establecidas en la Circular SBS N° AFP -95-2008, que la más conservadora de las clasificaciones sea no inferior a la categoría BBB-, salvo para la deuda soberana de países del continente americano, en cuyo caso deberá ser como mínimo la que resulte menor entre BBB- y la correspondiente a la clasificación que reciba la deuda soberana de Perú.

V) Otros que oportunamente establezca la Superintendencia vía norma de aplicación general.

c) Inversiones en subsidiarias y asociadas (Participaciones)

Las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos comprenden los instrumentos representativos de capital adquiridos por la empresa con el fin de:

I) Participar patrimonialmente; y,

II) Tener control conforme con las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico, control conjunto conforme se señala en la NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y/o poseer influencia significativa en otras entidades tomando en consideración lo señalado en la NIC 28.

Para que una inversión califique como inversión en un negocio conjunto se deberá evaluar si se satisface la definición establecida en la NIC 31, en la cual se señala que un negocio conjunto es el acuerdo contractual en virtud del cual dos o más participantes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Asimismo, el control conjunto es el acuerdo contractual para compartir control sobre una actividad económica, que se da únicamente cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de la actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

2.4. Créditos y provisiones para riesgo de incobrabilidad

El cálculo de las provisiones de incobrabilidad es competencia de la Unidad de Riesgos y se calculan de conformidad con la Resolución SBS N° 11356-2008 de fecha 19.11.2008 y la "Política de evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones de la CMAC-Piura SAC., aprobada en Sesión de Directorio del 02.07.2013 y actualizada el 25.08.2014, 01.03.2016 y 09.04.2016. Con Circular CM 412-2014 del 27.11.2014 se desactivó la Regla Pro cíclica por lo que al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se ha reasignado dichas provisiones para constituir provisiones específicas no quedando saldo pendiente por asignar.

2.5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos financieros por intereses se reconocen en el periodo que se devengan, los intereses generados por operaciones de crédito son reconocidos como ingresos en el momento que se devengan, es decir los correspondientes al período, conforme la NIC N° 18 Ingresos; es decir que los ingresos son reconocidos únicamente cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa.

2.6. Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo que no excede al monto recuperable.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando uniformemente tasas anuales suficientes para absorber los valores del costo al término de la vida útil estimada de dichos activos.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados y las renovaciones y mejoras se capitalizan.

La vida útil de los activos fijos son las siguientes:

Descripción	Vida Útil
Terrenos	Indefinida
Edificios	Hasta 100 años
Instalaciones	Hasta 30 años
Equipos de Cómputo	Hasta 5 años
Otros bienes y equipos de Oficina	Hasta 15 años
Vehículos	Hasta 10 años
Maquinarias	Hasta 15 años
Instalaciones en Locales Arrendados	Según plazo del contrato

La depreciación acumulada de los activos vendidos, retirados o dados de baja son eliminados de sus respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada, y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del período.

2.7. Bienes realizables y adjudicados

Los bienes adjudicados y recuperados, son registrados al importe del valor de adjudicación.

Asimismo, de acuerdo con las normas de la SBS, se constituyen las siguientes provisiones:

- 20% del valor en la fecha de adjudicación para todos los bienes adjudicados, y adicionalmente una provisión por desvalorización, de ser necesario. Para tal efecto se deberá contar con la tasación del bien por un perito independiente. En el caso que el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, no podrá reconocerse contablemente el mayor valor.
- Para bienes muebles, se provisiona el saldo restante en un plazo no mayor de 12 meses.
- Para los bienes inmuebles, se provisiona el saldo restante en un plazo no mayor de tres años y medio cumplido el plazo para su venta.

2.8. Costos de Desarrollo de programas de computación

En general, los costos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas de computación se reconocen en resultados cuando se incurren. Sin embargo, los costos que están directamente asociados con el desarrollo de programas de computación únicos e identificables, que son controlados por la CMAC Piura SAC y que brindaran beneficios económicos futuros mayores que su costo, son considerados como activos intangibles.

Los desembolsos incurridos en la mejora o ampliación del rendimiento de los programas de computación, más allá de sus especificaciones originales, se consideran como una mejora de capital y se asignan al costo original del activo.

2.9. Fondo de comercio – Goodwill

El fondo de comercio incluido en el rubro “Intangibles, neto”, proviene de la diferencia entre el valor justo de los activos netos adquiridos en la Fusión con CRAC San Martín SAA y el precio pagado por dichos activos en marzo de 2008. El fondo de comercio-Goodwill se amortizó bajo el método de línea recta sobre el período de recuperación estimado, que es de 5 años. En febrero 2013 se terminó de amortizar el 100 % siendo su saldo neto a la fecha de cero.

2.10. Participación de los Trabajadores

La participación de los trabajadores es determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y laborales aplicables, y equivale al 5 % de la Renta Neta Imponible. Asimismo, al 31 de diciembre del año 2016 la participación de los trabajadores se ha contabilizado como gasto del ejercicio de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados (NIC 19).

El 27.01.2011 el Consejo Normativo de Contabilidad mediante Resolución Nro. 046-2011 -EF/94, precisó que a partir del año 2011 la participación de los trabajadores representa gasto de personal del ejercicio, en consecuencia ya no se registra activo diferido o pasivo diferido por participaciones.

Con Oficio Múltiple 4049-2011 SBS de fecha 21.01.2011 se establece que los saldos diferidos de años anteriores deberán aplicarse contra resultados acumulados.

2.11. Impuesto a la Renta

Para el pago a cuenta del impuesto a la renta se ha utilizado el Sistema a) “Sistema de Coeficientes” de acuerdo al artículo 85 del D.S. 054-99-EF TUO de la Ley del Impuesto a la Renta. El impuesto a la renta anual se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales aplicables, y equivale al 28 % de la Renta Neta Imponible deducida la Participación de los Trabajadores. Asimismo, al 31 de diciembre del 2016 el impuesto a la renta se contabiliza siguiendo el método del Diferido, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC 12). A partir del año 2014, se ajusta el saldo del impuesto diferido teniendo en cuenta la modificación de las tasas de impuesto a la renta de los próximos años establecidos mediante Ley N° 30296 y el Decreto Legislativo N° 1261.

2.12. Provisión para Compensación por Tiempo de Servicios (CTS)

La provisión para compensación por tiempo de servicios se registra por el íntegro de la obligación devengada, cumpliendo las normas de la legislación laboral vigente.

Al 31 de diciembre del año 2016 la Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) de los trabajadores, ha sido calculada conforme al Decreto Legislativo No 650, que es el dispositivo legal que regula dichos beneficios y se muestra neta de los depósitos semestrales efectuados con carácter cancelatorio.

De acuerdo con este dispositivo, el trabajador percibirá por concepto de CTS, el 8.33 % de sus ingresos mensuales los cuales son depositados semestralmente.

El importe provisionado hasta el 31.10.2016 ha sido depositado a elección del trabajador en cuentas de Instituciones Financieras autorizadas, quedando como saldo provisionado en los estados financieros el importe correspondiente a los meses de noviembre y diciembre de 2016, que se depositará en el mes de mayo de 2017 dentro de los primeros quince días de dicho mes.

2.13. Otras Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando CMAC Piura SAC tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y, al mismo tiempo, es posible estimar su monto de manera razonable.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Estas provisiones se constituyen en el marco de la NIC 37 Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes.

2.14. Patrimonio Neto

Las cuentas que integran el patrimonio neto se muestran a partir de año 2005 a valores históricos, es decir, sin ajuste por inflación. Asimismo, la CMAC Piura SAC constituye anualmente una reserva legal del 10 % de las Utilidades después de impuesto conforme lo establece el artículo 67 de la Ley 26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS. De acuerdo con el estatuto del 100 % de utilidades distribuibles se reinvierte vía capitalización el 75 % de las utilidades reales del ejercicio, vale decir una vez que se ha deducido de la utilidad neta la reserva legal.

2.15. Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el periodo.

Al 31 de diciembre del 2016 CMAC Piura SAC no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que la utilidad por acción básica y dilutiva es la misma.

2.16. Estado de flujos de efectivo

Concordante con la NIC N° 7 Estado de Flujo de Efectivo y con lo establecido por el pronunciamiento No 4 del Colegio de Contadores Públicos de Lima, la SBS ha determinado, mediante Oficio Circular No 5268-92 la presentación del estado de flujos de efectivo para entidades financieras mediante el método indirecto, considerándose como actividades de operación, entre otras, los movimientos de la cartera de créditos y depósitos del público.

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo a los fondos disponibles.

2.17. Actividades fiduciarias

Los activos e ingresos provenientes de operaciones fiduciarias en las que existe el compromiso de devolver tales activos a los clientes en las que la CMAC Piura SAC se desempeña en calidad de fiduciario no se incluyen en los estados financieros debido a que no son propiedad de CMAC Piura SAC y se encuentran registrados en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 no se mantiene saldo de fideicomisos en calidad de fiduciario, sin embargo en algunas operaciones de financiamiento con COFIDE se actúa como Fideicomisario.

3. PROCEDIMIENTO DE RE-EXPRESIÓN POR INFLACIÓN

A partir del ejercicio del año 1990 mediante Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad No 002-90-EF/93.01 se aprobó la metodología de Ajuste Integral de los Estados Financieros por efecto de inflación, en armonía con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias, por cuanto la economía del país en aquella época era hiperinflacionaria; realizándose ajustes por inflación en las partidas no monetarias desde el año 1990 hasta el año 2004.

Habiéndose superado en nuestro país las características propias de las economías hiperinflacionarias considerando que la inflación existente no alcanza el 100% acumulada en tres años consecutivos y que el promedio de la misma se sitúa entre 3 % y 4 % anual, el Consejo Normativo de Contabilidad mediante Resolución No 031-2004-EF/93.01 ha suspendido la realización del Ajuste Integral de los Estados Financieros por Efecto de inflación a partir del ejercicio 2005, razón por la cual las cifras de los Estados Financieros se muestran en valores históricos.

4. POSICIÓN MONETARIA

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio establecido por el mercado libre de oferta y demanda, de la fecha en que éstas se efectúan.

Los Estados Financieros incluyen saldos de operaciones en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América), los cuales se encuentran registrados al tipo de cambio contable establecido por la SBS, el cual fue de S/ 3.356 por US\$ 1.00 al 31.12.2016.

Al 31 de diciembre de 2016 la posición neta de balance es de sobrecompra por S/ 7 978 369 debido a que los activos en dólares de S/ 491 395 137 son superiores a los pasivos en dólares de S/ 483 416 768 lo que representa el 1.93 % del patrimonio efectivo, siendo el límite a la posición de sobrecompra de 50 %.

5. DISPONIBLE

Representa la liquidez con que cuenta la institución para operar en forma normal y cumplir con sus obligaciones de encaje exigible, obligaciones inmediatas y desembolsos de créditos aprobados.

Los fondos disponibles comprenden tres niveles de liquidez:

Liquidez Mínima

Corresponde a los requerimientos de liquidez para atender las exigencias de encaje establecidas por el BCR, por los depósitos y obligaciones con terceros, cuyos fondos corresponden al dinero en efectivo mantenido en bóvedas de la entidad y los depósitos en cuenta corriente del BCR.

Liquidez Operativa

Corresponde a la liquidez que la CMAC Piura SAC requiere para operar en forma normal su negocio de intermediación financiera y que le permitirá atender el retiro de los ahorristas en el futuro, así como, el desembolso de créditos aprobados; al mismo tiempo, atender el cumplimiento de obligaciones con COFIDE y el pago de dividendos a la Municipalidad de Piura, el pago a proveedores, el pago de remuneraciones al personal, el pago de impuestos, entre otros necesarios para mantener el normal funcionamiento de la empresa. La liquidez operativa es de libre disponibilidad y corresponde a recursos financieros en efectivo en bóvedas de la institución, cuenta corriente del BCR, cuenta corriente y cuenta de ahorro corriente en Bancos de la plaza, así como, los depósitos en cuentas de ahorro en instituciones financieras no bancarias.

Liquidez de Cobertura

Corresponde a la liquidez que la CMAC Piura SAC requiere para protegerse de la incertidumbre del entorno externo o aprovechar las oportunidades del mercado financiero. La Liquidez de Cobertura corresponde a recursos financieros a través de depósitos a plazo, certificados bancarios en Bancos de la Plaza, así como, los depósitos a plazo fijo en instituciones financieras no bancarias.

También se considera la inversión en activos financieros (Bonos y Acciones, Operaciones de Reporte) a través de las Sociedades Agentes de Bolsa y que se mantendrán bajo la forma de inversiones Negociables y a Vencimiento. Durante el año 2016 se obtuvo superávit de encaje en todos los reportes mensuales, el mismo que es controlado diariamente.

De acuerdo con las Circulares vigentes 005-2016-BCRP y 041-2015-BCRP los fondos disponibles sujetos a encaje en moneda nacional y moneda extranjera están afectos a una tasa implícita de 6,50 % en moneda nacional y en moneda extranjera de 40,5850 % sobre la base de US\$ 144 982 640 más un encaje marginal del 70 % para depósitos mayores a este importe. Los fondos de encaje que representan el mínimo legal y que es del 6,50 % no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda nacional y extranjera devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 31.12.2016 los ingresos por estos intereses ascienden a S/ 204 299 y se encuentran incluidos en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de resultados. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

El ratio de liquidez promedio en Moneda Nacional y Moneda Extranjera al 31 de diciembre de 2016 es de 23,62 % y 103,53 % respectivamente, siendo el límite mínimo permitido de 8 % en moneda nacional y de 20 % en moneda extranjera (ver cuadro 2).

6. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

Los criterios para el reconocimiento inicial y valorización de las inversiones de CMAC PIURA SAC se aplican de acuerdo con lo establecido por la Resolución SBS N° 7033-2012 “Reglamento de Clasificación y Valorización de las inversiones de la Empresa del Sistema Financiero” clasificándolas en las siguientes categorías: inversiones negociables disponibles para la venta, inversiones financieras a vencimiento e inversiones en subsidiarias y asociadas.

Cuadro N° 02

Fondos Disponibles	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Caja Oficina Principal	52 165 537	48 393 667	3 771 869	7,79
Caja Agencias	83 419 955	81 218 889	2 201 66	2,71
Caja Oficinas Especiales	6 019 312	2 686 570	3 332 742	124,05
BCRP Cuenta ordinaria	210 965 421	231 849 496	(20 884 075)	-9,01
Depósitos overnight en Moneda Nacional	153 680 000	246 207 000	(92 527 000)	-37,58
Otros depósitos BCR	0	93 000 000	(93 000 000)	-100,00
Fondos de Encaje (a)	506 250 224	703 355 622	(197 105 398)	-28,02
Bancos	127 443 975	69 533 074	57 910 900	83,29
Fondos en Bancos (b)	127 443 975	69 533 074	57 910 900	83,29
Cajas Municipales	0	2 029 676	(2 029 676)	-100,00
Fondos en cajas (c)	0	2 029 676	(2 029 676)	-100,00
Cheques	78 298	879 626	(801 328)	-91,10
Fondos en Garantía	10 416 220	10 574 100	(157 880)	-1,49
Rendimientos Devengados BCRP	35 457	26 057	9400	36,07
Bcos.y otras empr.del sist.fin.del país	104 480	10 540	93 940	891,28
Disponible Restringido ⁽¹⁾	21 683	22 708	(1 025)	-4,51
Otros Disponibles (d)	10 656 138	11 513 030	(856 893)	-7,44
TOTAL (a+b+c+d)	644 350 336	786 431 403	(142 081 067)	-18,07

(1) Corresponde a depósitos a plazo en garantía.

1. Inversiones financieras a vencimiento

Comprende los instrumentos representativos de deuda, con cobros de cuantía fija o determinable, adquiridos con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento, para lo cual CMAC PIURA SAC cuenta con la capacidad financiera necesaria, evaluando permanentemente dicha capacidad.

El tratamiento contable de las inversiones financieras a vencimiento es el siguiente:

- a. El registro contable inicial se efectúa por el valor razonable que corresponde al precio de transacción debiendo incluirse los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones.
- b. Posteriormente al registro inicial, la valuación de las inversiones a vencimiento se hará al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- c. El aumento o disminución en el valor razonable de los instrumentos clasificados dentro de esta categoría, no afectará el resultado de la empresa. Éste se verá afectado cuando el instrumento se dé de baja o cuando se haya deteriorado.
- d. Los intereses deberán ser calculados bajo el método de la tasa de interés efectiva, y ser reconocidos en el resultado del ejercicio, afectando la cuenta de inversiones con abono a la cuenta de ingresos.
- e. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio afectarán el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.
- f. La pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros (costo amortizado) al momento de constatarse el deterioro y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés efectiva original (TIR de compra) si se trata de un instrumento con tasa fija, o la tasa de interés efectiva vigente para el período (la tasa a la fecha a la que se refieran los estados financieros), determinada según el contrato, si se trata de un instrumento con tasa variable. El importe en libros del instrumento se reducirá y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

2. Inversiones disponibles para la venta

En la categoría inversiones disponibles para la venta se incluirán todos los instrumentos de inversión que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento o inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos. Asimismo, se incluirán instrumentos de inversión que por norma expresa se señale.

El tratamiento contable de estas inversiones es el siguiente:

El registro contable inicial se efectúa por el valor razonable que corresponde al precio de transacción debiendo incluirse los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones.

Posteriormente al registro inicial, la valorización de las inversiones disponibles para la venta se efectuará a valor razonable. Los instrumentos de capital que no cuenten con precios cotizados en mercados activos y cuyo valor razonable no pueda ser medido confiablemente, deberán medirse al costo.

El aumento o disminución en el valor razonable de los instrumentos clasificados dentro de esta categoría, no afectará el resultado de la empresa, se reconocerá en cuentas patrimoniales y deberá ser presentado en el Otro Resultado Integral, hasta que el instrumento sea vendido o realizado.

Los intereses deberán ser calculados bajo el método de la tasa de interés efectiva, y ser reconocidos en el resultado del ejercicio, afectando la cuenta de inversiones con abono a la cuenta de ingresos.

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio afectarán el resultado del ejercicio.

Pérdidas por deterioro de valor, cuando estos instrumentos hayan sufrido un deterioro de su valor, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 12° del Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero, la pérdida acumulada que haya sido reconocida en Otro Resultado Integral se reclasificará del patrimonio al resultado del ejercicio, aunque dichos instrumentos de inversión no hayan sido realizados o dados de baja.

El importe de la pérdida acumulada que haya sido reclasificado del patrimonio al resultado del ejercicio será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en resultados.

En el caso de los instrumentos de capital no cotizados en un mercado activo, medidos al costo, la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del ejercicio. La pérdida por deterioro será igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados a la tasa de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Inversiones Disponibles para la Venta y a Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2016, este rubro comprende lo expuesto en el cuadro 3.

Cuadro N° 03

Inversiones disponibles para la venta	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Bonos Soberanos	37 222 495	38 730 676	(1 508 181)	-0,04
Certificados BCR	19 561 235	5 899 513	13 661 722	2,32
Total	56 783 730	44 630 188	12 153 541	27,23

Al 31 de diciembre de 2016 CMAC Piura SAC mantiene Bonos Soberanos en moneda nacional emitidos por el Tesoro Público; que devengan intereses a una tasa efectiva anual entre 4,20 % y 3,94 % y vencen en agosto del 2017 y Certificados de Depósitos del BCRP en moneda nacional que devengan intereses a una tasa efectiva anual de entre 4,775 % y 4,558 % cuyo vencimiento es julio de 2017.

El valor de mercado de las Inversiones Disponibles para la Venta ha sido determinado con base en sus cotizaciones de mercado a la fecha de los estados financieros, por lo que no se evidencian indicios de deterioro, los saldos de estas inversiones se muestran en el cuadro 4.

Cuadro N° 04

Inversiones a vencimiento	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Certificados (a)	1 146 621	1 218 232	(71 612)	-5,88
Operaciones de Reporte (b)	-	9 380 054	(9 380 054)	-100,00
Total	1 146 621	10 598 286	(9 451 666)	-89,18

Al 31 de diciembre de 2016 Caja Piura mantiene un Certificado Bancario en moneda extranjera emitidos por Scotiabank Perú; que devengan intereses a una tasa efectiva anual de 0,50 % y vence en abril de 2017. Estos valores se encuentran en garantía por la emisión de cartas fianzas, para garantizar las operaciones Visa y Unibanca.

El valor de mercado de las inversiones a vencimiento ha sido determinado con base en sus cotizaciones de mercado a la fecha de los estados financieros, por lo que no se evidencian indicios de deterioro.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

Constituyen la principal inversión dentro de la estructura de los Activos de la CMAC Piura SAC y es la principal fuente de ingresos financieros; las colocaciones se encuentran diversificadas en 167, 976 clientes y se otorgan para financiar los distintos sectores económicos de 23 departamentos del país, a través de 152 unidades de negocios que se encuentran estratégicamente ubicadas a nivel nacional.

La CMAC Piura SAC gestiona su riesgo crediticio a través de la diversificación de su cartera de créditos en 6 tipos de créditos, bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008, Al 31.12.2016 se ha constituido el 100 % de las provisiones específicas y genéricas, ver cuadro 5 y 6.

Cuadro N° 05

Cartera por Productos	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Participación %	
					dic-16	dic-15
Grandes Empresas	10 585 991	5 021 013	5 564 978	110,83	0,42	0,24
Medianas Empresas	650 193 477	545 804 262	104 389 215	19,13	25,64	26,62
Pequeñas Empresas	1 163 479 184	961 304 147	202 175 037	21,03	45,87	46,89
Microempresas	540 804 759	432 645 605	108 159 154	25,00	21,32	21,10
Consumo	127 486 847	96 694 198	30 792 649	31,85	5,03	4,72
Hipotecarios	43 767 478	8 810 552	34 956 925	396,76	1,73	0,43
COLOCACIONES BRUTAS	2 536 317 737	2 050 279 779	486 037 958	23,71	100,00	100,00
Rendimiento Devengado	36 855 584	35 596 414	1 259 170	3,54	1,45	1,74
Provisiones para incobrabilidad	182 669 173	149 739 025	32 930 148	21,99	7,20	7,30
Intereses no devengados	5 036 436	5 121 830	(85 394)	-1,67	0,20	0,25

Cuadro N° 06

Cartera de créditos		dic-16	dic-15	Variaciones	%	Participación %	
Por agencias		S/	S/			dic-16	dic-15
1	Agencia Chiclayo	124 567 577	83 678 652	40 888 925	48,86 %	4,91 %	4,08 %
2	Agencia Mercado	91 921 773	65 571 731	26 350 042	40,19 %	3,62 %	3,20 %
3	Agencia Castilla	77 182 279	61 083 123	16 099 156	26,36 %	3,04 %	2,98 %
4	Agencia Balta	68 348 208	63 164 380	5 183 827	8,21 %	2,69 %	3,08 %
5	Agencia Jaén	61 955 152	50 507 357	11 447 796	22,67 %	2,44 %	2,46 %
6	Agencia Fiori	53 692 636	39 932 043	13 760 594	34,46 %	2,12 %	1,95 %
7	Agencia Moshoqueque	52 608 205	44 439 855	8 168 350	18,38 %	2,07 %	2,17 %
8	Agencia Principal	51 321 566	50 392 225	929 341	1,84 %	2,02 %	2,46 %
9	Agencia Pucallpa	49 261 007	43 850 037	5 410 970	12,34 %	1,94 %	2,14 %
10	Agencia Santa Anita	48 535 260	37 855 924	10 679 335	28,21 %	1,91 %	1,85 %
11	Agencia La Hermelinda	48 362 827	25 753 015	22 609 811	87,79 %	1,91 %	1,26 %
12	Agencia Chota	48 274 182	36 510 972	11 763 210	32,22 %	1,90 %	1,78 %
13	Agencia Moyobamba	42 346 352	41 069 876	1 276 476	3,11 %	1,67 %	2,00 %
14	Agencia Ica	41 257 224	31 880 627	9 376 597	29,41 %	1,63 %	1,55 %
15	Agencia Real Plaza	37 605 193	27 273 876	10 331 317	37,88 %	1,48 %	1,33 %
16	Agencia Tarapoto	36 831 220	32 074 547	4 756 673	14,83 %	1,45 %	1,56 %
17	Agencia Tumbes	35 237 055	35 622 785	(385 730)	-1,08 %	1,39 %	1,74 %
18	Agencia Chulucanas	34 316 306	26 230 812	8 085 494	30,82 %	1,35 %	1,28 %
19	Agencia Ayacucho	34 112 461	20 534 270	13 578 191	66,12 %	1,34 %	1,00 %
20	Agencia Cajamarca	32 258 416	26 431 828	5 826 588	22,04 %	1,27 %	1,29 %

21	Agencia El Tambo	31 905 204	22 345 951	9 559 253	42,78 %	1,26 %	1,09 %
22	Agencia Sullana	31 662 701	26 319 099	5 343 602	20,30 %	1,25 %	1,28 %
23	Agencia Chepen	31 348 205	26 921 732	4 426 474	16,44 %	1,24 %	1,31 %
24	Agencia Miraflores	30 505 835	28 578 135	1 927 700	6,75 %	1,20 %	1,39 %
25	Agencia Cutervo	30 365 148	23 757 145	6 608 002	27,81 %	1,20 %	1,16 %
26	Agencia Huaraz	30 351 401	29 317 879	1 033 522	3,53 %	1,20 %	1,43 %
27	Agencia Villa El Salvador	28 072 984	34 436 589	(6 363 605)	-18,48 %	1,11 %	1,68 %
	Sub-Total	1 284 206 376	1 035 534 465	248 671 911	24,01 %	50,63 %	50,51 %
	Otras Agencias (85 Agencias)	1 252 111 361	1 014 745 314	237 366 047	23,39 %	49,37 %	49,49 %
	Colocaciones Brutas	2 536 317 737	2 050 279 779	486 037 958	23,71 %	100,00 %	100,00 %

Al 31.12.2016 se aprecia un deterioro en la calidad de la cartera de créditos, al haberse incrementado la cartera judicial en S/ 15 630 084 que equivale al 17,58 % que representa el 4,12 % de la cartera total, siendo el índice de cartera atrasada de 6,67 % superior al 6,46 % de diciembre de 2015. Asimismo, se ha constituido provisiones acumuladas por S/ 182 669 173 con lo cual se cobertura el 107,91 % de la cartera atrasada.

La variación de la cartera atrasada se ve influenciada por el castigo y la venta de cartera de créditos que se indican en la Nota 35, cuadro 56, a continuación en los cuadros 7, 8 y 9 se muestran los saldos de la cartera y los niveles de cobertura.

Cuadro N° 07

Calidad de la cartera	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Participación %	
					dic-16	dic-15
Cartera atrasada						
Cartera Bruta (a)	2 536 317 737	2 050 279 279	486 037 958	23,71	100,00	100,00
Cartera Vencida	64 726 370	43 565 204	21 161 166	48,57	2,55	2,12
Cartera Judicial	104 548 529	88 918 445	15 630 084	17,58	4,12	4,34
Total Cartera Atrasada (b)	169 274 898	132 483 649	36 791 249	0,28	6,67	6,46
Provisiones (c)	182 669 173	149 739 025	32 930 148	21,99		
Indice de Morosidad (b/a)	6,67 %	6,46 %	0,21 %	3,29		
Cobertura de Cartera Atrasada (c/b)	107,91 %	113,02 %	-5,11 %	-4,52		

Cuadro N° 08

Calidad de la cartera	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Participación %	
					dic-16	dic-15
Cartera alto riesgo						
Cartera Bruta (a)	2 536 317 737	2 050 279 779	486 037 958	23,71	100,00	100,00
Cartera Refinanciada	41 853 831	34 507 203	7 346 809	21,29	1,65	1,68
Cartera Vencida	64 726 370	43 565 204	21 161 166	48,57	2,55	2,12
Cartera Judicial	104 548 529	88 918 445	15 630 084	17,58	4,12	4,34
Total cartera alto riesgo (b)	211 128 730	166 990 672	44 138 058	26,53	8,32	8,14
Provisiones (c)	182 669 173	149 739 025	32 930 148	21,99		
Indice de Morosidad (b/a)	8,32 %	8,14 %	0,18 %	2,20		
Cobertura de Cartera de alto riesgo (c/b)	86,52 %	89,67 %	-3,15 %	-3,51		

Cuadro N° 09

Calificación de cartera	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Participación %	
					dic-16	dic-15
Normal	2 212 466 008	1 753 440 913	459 025 095	26,18	87,23	85,52
Con Problemas Potenciales	87 579 031	107 634 205	(20 055 174)	-18,63	3,45	5,25
Deficiente	54 816 474	45 433 225	9 383 249	20,65	2,16	2,22
Dudoso	62 833 893	49 875 670	12 958 223	25,98	2,48	2,43
Pérdida	118 622 331	93 895 765	24 726 566	26,33	4,68	4,58
Total Calificación de Cartera	2 536 317 737	2 050 279 778	486 037 959	23,71	100,00	100,00

8. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está integrado principalmente por operaciones de reporte que representan el 82,65 % del rubro, ver cuadro 10:

Cuadro N° 10

Cuentas por cobrar	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Recursos Transferencia Fideicomiso	49 354	0	49 354	
Pagos por Cuenta de Terceros	234 204	240 936	(6 732)	-2,79 %
Comisiones por Cobrar por Serv. Cobranza	7	0	7	
Reclamos a Terceros	427 903	180 550	247 353	137,00 %
Ctas. por Cobrar al Personal	30 586	4 834	25 752	532,68 %
Indemnizaciones por Siniestros	2 133 841	0	2 133 841	
Cuentas por Cobrar por Operac de	15 270 378	0	15 270 378	
Otras Ctas. por Cobrar Diversas	329 785	769 169	(439 384)	-57,12 %
Sub-Total	18 476 058	1 195 489	17 280 569	1445,48 %
Menos:				
Provisión para riesgo incobrabilidad	0	0	-	
Total	18 476 058	1 195 489	17 280 569	1445,48 %

Las provisiones de incobrabilidad se constituyen en base a la Política de Provisiones de Cuentas por Cobrar para aquellas cuentas en las cuales se ha evidenciado dificultades financieras del deudor y presentan riesgo de incobrabilidad; al 31.12.2016 estas partidas no presentan riesgo de incobrabilidad por lo que no han requerido constituir provisiones.

9. BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS

Este rubro compuesto por las garantías adjudicadas por incumplimiento de pago de los créditos a medianas, pequeñas y microempresas y crédito prendario, esta cuenta comprende el detalle del cuadro 11:

Cuadro N° 11

Bienes adjudicados	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Joyas de oro	1 320 618	789 094	531 524	67,36
Inmuebles recibidos en pago. y adjudic.	12 077 917	9 628 574	2 449 343	25,44
Maquinaria y otras unidades	803 764	803 764	-	0,00
Sub-Total	14 202 299	11 221 432	2 980 867	26,56
Menos:				
Provisión para bienes en pago y adjudicados	8 584 284	6 515 512	2 068 772	31,75
Total	6 518 015	4 705 921	912 094	19,38

En el año 2016 se ha adjudicado S/ 4 418 101 por garantías recibidas y se han vendido bienes adjudicados por un precio de venta de S/ 2 315 942 de los cuales S/ 626 423 corresponde a venta de oro. El costo total de adjudicación es de S/ 1 678 804 (S/ 388 639 corresponde al costo del oro adjudicado).

10. PARTICIPACIONES

Corresponde a acciones de capital adquiridas con el fin de participar patrimonialmente y obtener el control y/o influencia significativa sobre otras empresas e instituciones.

Las inversiones en asociadas se miden bajo el método de participación patrimonial, método de contabilización según el cual las inversiones en asociadas se registran inicialmente al costo de adquisición más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra, y posteriormente el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá, en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Al 31 de diciembre de 2016, este rubro comprende el aporte al Fondo de Cajas Municipales (FOCMAC), ver cuadro 12.

Cuadro N° 12

Participaciones	dic-16 S/	Participación	dic-15 S/	Participación	Variaciones	%
Aporte al FOCMAC	5 590 289	8,15 %	5 383 381	8,15 %	206 908	0,04
Total	5 590 289		5 383 381		206 908	0,04

11. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

A la fecha está integrado por los siguientes rubros, cuadro 13.

Cuadro N° 13

Activo fijo	Saldos iniciales	Adiciones al costo	Retiros bajas o ventas	Dic-16 S/	Dic-15 S/	Variaciones	%
Terreno	17 049 849	3 078 162	-	20 128 011	17 049 849	3 078 162	18,05 %
Edificios y otras construcciones	47 884 396	559 190	30 153	48 413 434	47 884 396	529 037	1,10 %
Mobiliario (Muebles y Enseres)	23 693 703	2 884 636	141 482	26 436 856	23 693 703	2 473 153	11,58 %
Equipo de cómputo (equipo diversos)	47 195 022	8 924 217	166 507	55 952 732	47 195 022	8 757 710	18,56 %
Unidades de transporte	14 896 488	-	619 068	14 277 420	14 896 488	(619 068)	-4,16 %
Maquinarias	1 828 078	101 097	-	1 929 175	1 828 078	101 097	5,53 %
Unidades por recibir	-	6 804 156	6 804 156	(0)	-	(0)	
Obras en ejecución	831 281	7 076 982	373 419	7 534 843	831 281	6 703 562	806,41 %
Inst. mejoras en propie. alquiladas	17 616 560	307 453	14 182	17 909 831	17 616 560	293 271	1,66 %
	170 995 377	29 735 894	8 148 968	192 582 303	170 995 307	21 586 926	-858,75 %

Cuadro N° 14

Depreciación acumulada	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros bajas o ventas	Dic-16 S/	Dic-15 S/	Variaciones	%
Edificios y otras construcciones	11 248 451	1 374 921	6391	12 616 981	11 248 451	1 368 530	12,17 %
Mobiliario (Muebles y Enseres)	11 300 274	2 380 044	111 462	13 568 856	11 300 274	2 268 582	20,08 %
Equipo de cómputo (equipo diversos)	35 874 934	5 195 255	150 223	40 919 966	35 874 934	5 045 032	14,06 %
Unidades de transporte	4 596 410	1 541 068	393 844	5 743 634	4 596 410	1 147 225	24,96 %
Maquinarias	844 105	152 445	-	996 550	844 105	152 445	18,06 %
Inst. mejoras en propie. alquiladas	14 084 556	1 930 530	14 181	16 000 905	14 084 556	1 916 349	13,61 %
	77 948 729	12 574 263	676 101	89 846 891	77 948 729	11 898 163	102,93 %
ACTIVO FIJO NETO				102 735 412	93 046 649	9 688 763	10,41 %

Al 31 de diciembre de 2016, CMAC Piura SAC existe acuerdo de directorio para la venta de 2 inmuebles y un terreno, pero que a la fecha del cierre de balance no se ha concretado ningún pre-contrato de venta.

En opinión de la Gerencia y de acuerdo a las evaluaciones técnicas realizadas y a los parámetros establecidos en las políticas de deterioro al 31.12.2016 no se ha registrado en resultados importe por este concepto.

12. INTANGIBLES

Los Intangibles al 31 de diciembre de 2016 corresponden principalmente a software. En opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro en los intangibles que mantiene a la fecha. El Software se amortiza sobre la base de su vida útil de acuerdo a la evaluación técnica. El goodwill se amortizó de acuerdo con lo establecido en el manual de Contabilidad del Sistema financiero en un plazo máximo de 5 años habiéndose amortizado el 100 % a febrero de 2013.

Cuadro N° 15

Intangibles (Neto)	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Software	3 298 909	2 733 095	565 814	20,70 %
Otros Intangibles	139 776	49 847	89 929	180,41 %
Goodwill	20 558 983	20 558 983	-	0,00 %
	23 997 668	23 341 924	655 743	2,81 %
Menos:				
Amortización Acumulada	22 030 434	21 307 667	722 767	3,39 %
Neto	1 967 234	2 034 257	(67 024)	(1)

13. IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a los saldos de Impuesto a la Renta e IGV y al 31 de diciembre no se tiene saldo por este concepto.

Cuadro N° 16

Impuestos corrientes	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Crédito Fiscal IGV		45 192	(45 192)	-100,00
Impuesto a la renta		-		
Saldo a favor por pagos a cuenta		700 480	(700 480)	-100,00
Impuesto General a las ventas		218 059	(218 059)	-100,00
	-	527 613	(963 731)	-182,66

14. IMPUESTO DIFERIDO

A continuación se presenta la composición del impuesto a la renta diferido, cuadro 17 y 18:

Cuadro N° 17

Impuesto diferido	dic-16 S/.	dic-15 S/.	Variaciones	%
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	16 968 693	13 851 857	3 116 836	22,50 %
		-	-	
	16 968 693	13 851 857	3 116 836	22,50 %

Cuadro N° 18

Activos diferidos	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Provisión Genéricas de Créditos	5 216 618	4 467 503	749 115	16,77 %
Provisión para bienes adjudicados	2 261 886	1 475 216	786 670	53,33 %
Intereses en suspenso	3 086 024	2 850 772	235 252	8,25 %
Depreciación de Activo Fijo	4 558 918	3 635 078	923 840	25,41 %
Vacaciones no Pagadas	1 667 719	1 339 895	327 824	24,47 %
Participación de Utilidades No pagadas	68 977	57 957	11 020	19,01 %
Amortización de Intangibles	108 551	25 437	83 114	326,75 %
Total activo diferido	16 968 693	13 851 858	3 116 835	22,50 %

Al 31 de diciembre de 2016 el impuesto a la renta se contabiliza siguiendo el método del Diferido, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC 12). A partir del año 2014 se ajusta el saldo del impuesto diferido teniendo en cuenta la modificación de las tasas del impuesto a la renta de los próximos años aprobado mediante Ley N° 30296 y Decreto Legislativo N° 1261. Con Oficio Múltiple SBS N° 1205-2015 de fecha 14.01.2015, se establece que el ajuste de dichos saldos debe reconocerse en el resultado del periodo.

15. OTROS ACTIVOS

Corresponde a los pagos anticipados y cargas diferidas por seguros contra robo y asalto, seguro contra incendio y otros seguros, cargas diferidas por alquileres y otros suministros; y las Operaciones en Trámite.

Cuadro N° 19

Otros activos	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Seguros pagados por anticipado	785 364	703 847	81 517	11,58 %
Alquileres pagados por anticipado	5 370 566	5 729 558	(358 993)	-6,27 %
Publicidad y mercadeo pagados por antic.	3 610 181	1 677 465	1 932 716	115,22 %
Suscripciones pagadas por anticipado	35 585	5 593	29 993	536,29 %
Entregas a rendir cuenta	-	11 327	(11 327)	-100,00 %
Util.ofic.y sumin.divers.pgados p.antic	413 530	2 457 532	(2 044 002)	-83,17 %
Otras Cargas Diferidas	-	152 246	(152 246)	-100,00 %
Otros Gtos Pagados por Anticipados	1 812 290	423 842	1 388 448	327,59 %
Otros	351 265	351 265	-	0,00 %
Operaciones en Trámite	2 443 463	1 737 648	705 815	40,62 %
Cheques rechazados	-	-	-	
Total	14 822 244	13 250 323	1 571 921	11,86 %

16. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Comprende la principal fuente de fondeo y corresponde a los depósitos del público los cuales se encuentran diversificados en los productos de: Cuentas a Plazo 65,83 % y ahorro corriente 27,47 %.

Cuadro N° 20

Obligaciones con el Público	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Participación %	
					dic-16	dic-15
Ordenes de pago de gerencia	209 008	570 313	(361 305)	-63,35 %	0,01 %	0,02 %
Giros Por Pagar	87 022	85 568	1 454	1,70 %	0,00 %	0,00 %
Depositos Judiciales y Administrativos	16 118	12 591	3 527	28,01 %	0,00 %	0,00 %
Retenciones Judiciales a Disposición	45 384	49 255	(3 871)	-7,86 %	0,00 %	0,00 %
Cobranzas por liquidar	35 191	110 387	(75 196)	-68,12 %	0,00 %	0,00 %
Obligaciones a transferir al FSD	2 827 458	2 569 679	257 779	10,03 %	0,10 %	0,10 %
Obligaciones por Comisiones de Conf.	0	3 341 813	(3 341 813)	-100,00 %	0,00 %	0,13 %
Cuentas de Dinero Electrónico	2 663	0	2 663	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Depósitos de ahorro activos	757 203 405	591 252 409	165 950 996	28,07 %	27,09 %	23,87 %
Depósitos de ahorro inactivos	10 762 563	9 929 745	832 818	8,39 %	0,38 %	0,40 %
Cuentas a Plazo	1 383 855 037	1 334 178 430	49 676 607	3,72 %	49,50 %	53,87 %
Depósitos CTS	456 522 541	376 733 011	79 789 530	21,18 %	16,33 %	15,21 %
Gtos.p.pag.de oblig.c/pbco.ctas a plazo	68 624 975	60 205 408	8 419 566	13,98 %	2,45 %	2,43 %
Compensación por tiempo de servicios	1 324 064	1 210 656	113 408	9,37 %	0,05 %	0,05 %
Otros	6 909 897	7 328 921	(419 024)	-5,72 %	0,25 %	0,30 %
Depósitos Inmovilizados	7 852 855	6 433 566	1 419 289	22,06 %	0,28 %	0,26 %
Depósitos Judiciales y Administrativos	35	20	15	72,95 %	0,00 %	0,00 %
Depósitos en garantía	94 117 623	78 114 524	16 003 099	20,49 %	3,37 %	3,15 %
Obligaciones Restringidas	5 150 405	4 650 370	500 035	10,75 %	0,18 %	0,19 %
Total	2 795 546 243	2 476 776 667	318 769 577	12,87 %	100,00 %	100,00 %

La tasa de interés que devengan los depósitos de ahorro y a plazo en sus diferentes modalidades es fijada por la CMAC Piura SAC, teniendo en cuenta el monto, plazo, moneda, así como la tasa promedio del mercado financiero y las necesidades o excedentes de liquidez de la institución.

La CMAC Piura SAC es miembro del Fondo de Seguro de Depósitos, según el Art. 145o de la Ley No 26702, el pago por el segundo cuarto del 2016 se ha calculado con una tasa del 0,60 % anual, que corresponde a la categoría “B-” asignada por las clasificadoras de riesgo Microrate S.A y Class y Asociados S.A. El monto máximo de cobertura para el periodo diciembre 2016 a febrero de 2017 es de S/ 97 644 o su equivalente en dólares.

Los depósitos se concentran principalmente en 03 agencias: Oficina Principal - Piura, Agencia Miraflores – Lima y Agencia Chiclayo, que representan el 44,22 % de los depósitos captados del público.

Cuadro N° 21

Captaciones Por agencias	dic-16 S/	dic-15 S	Variaciones	%	Participación %	
					dic-15	dic-14
Agencia Miraflores	536 077 867	536 332 767	(254 900)	-0,05 %	19,78 %	22,36 %
Oficina Principal	475 726 214	501 472 246	(27 746 032)	-5,53 %	17,48 %	20,90 %
Agencia Chiclayo	188 710 070	172 138 945	16 571 125	9,63 %	6,96 %	7,18 %
Sub-Total	1 198 514 151	1 209 943 958	(11 429 807)	-0,94 %	44,22 %	50,43 %
Otras Agencias (109 Agencias)	1 512 010 715	1 189 181 629	322 829 086	27,15 %	55,78 %	49,57 %
Captaciones Totales	2 710 524 866	2 399 125 586	311 399 279	12,98 %	100,00 %	100,00 %

17. DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

Comprende los depósitos de ahorro que realizan en la CMAC Piura otras instituciones financieras.

Cuadro N° 22

Depósitos del Sistema Financiero	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Depós.de ahorro del sist.financ.del país	194 689	80 879	113 810	140,72 %
Depós.a plazos del sist.financ.del país	0	2 390 411	(2 390 411)	-100,00 %
Gtos. p. pag. p. dep. a plzo.de emp.del sist.	0	984	(984)	-100,00 %
Total	194 689	2 472 2275	(2 277 586)	-92,13 %

18. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende la segunda fuente de fondeo externa y corresponde al endeudamiento con otras instituciones financieras las cuales sirven de complemento a los depósitos para financiar las colocaciones, siendo COFIDE el único acreedor financiero con el 100 %, a la fecha los adeudados están compuestos por:

Cuadro N° 23

Adeudos corto plazo	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Adeudos por préstamos	1 613 667	6 646 712	(5 033 045)	-75,72 %
Gtos.p.pag.de adeud.y	97 128	1 634 148	(1 537 020)	-94,06 %
	1 710 795	8 280 860	6 570 065	-79,34 %
Adeudados largo plazo	dic-15 S/	dic-14 S/	Variaciones	%
Adeudos por préstamos	19 533 043	37 728 538	(18 195 495)	-48,23 %
Total	21 243 838	46 009 398,00	-24 765 559,72	-53,83 %

19. CUENTAS POR PAGAR

Comprende seguros por pagar de los clientes, pagos de clientes por Operaciones de Créditos, la estimación de participaciones por pagar a los trabajadores, remuneraciones por comisiones de colocaciones, cuentas por pagar a proveedores por la adquisición de bienes y servicios, tributos por pagar, entre otros:

Cuadro N° 24

Cuentas por pagar	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Seguros por cuenta de prestatarios	1 386 ,587	1 057 605	328 982	31,11 %
Seguros por cuenta de depositantes	41 356	46 284	(4 928)	-10,65 %
Otras Ctas por Pagar Diversas	1 918 539	1 208 954	709 584	58,69 %
Participaciones por pagar	4 752 234	4 198 566	553 668	13,19 %
Remuneraciones por pagar	64 270	40 766	23 504	57,66 %
Remuneraciones por pagar	10 800	0	10 800	0,00 %
Otros gastos de personal	5 182	2 602	2 581	99,19 %
Proveedores de bienes	547 772	142 127	405 644	285,41 %
Proveedores de servicios	3 726 179	2 072 899	1 653 280	79,76 %
Tributos por cuenta propia	721 796	654 921	66 875	10,21 %
Administradoras Privadas de Fondos	890 022	793 992	96 031	12,09 %
Tributos retenidos	1 465 258	1 195 972	269 286	22,52 %
Total	15 529 995	11 414 687	4 115 308	36,05 %

20. PROVISIONES

Comprende las provisiones constituidas por créditos indirectos y así como provisiones para cubrir probables contingencias y/o Litigios con ex trabajadores, clientes, proveedores, etc. Estas provisiones se constituyen en el marco de la NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes; para aquellas controversias que se estiman probables, la Gerencia no ha estimado una provisión mayor a la que se encuentra registrada en los Estados Financieros, ver cuadro 25.

Cuadro N° 25

Provisiones	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	
Provisiones Específicas	4 740	1 925	2 815	146,23 %
Provisiones Genérica	6 ,674	0	6 674	
Provisión para litigios y demandas	939 497	1 327 468	(387 971)	-29,23 %
Total	950 911	1 329 393	(378 482)	-28,47 %

21. IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde al saldo acreedor resultante en el impuesto a la renta e IGV. En diciembre 2016 y diciembre de 2015 se tiene los siguientes saldos por pagar, cuadro 26.

Cuadro N° 26

Impuestos corrientes	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Crédito Fiscal IGV	109 035		109 035	
Impuesto a la renta	2 235 465		2 235 465	
Crédito Fiscal del Impuesto a la Renta	0		-	
Impuesto General a las ventas	326 733		326 733	
Total	2 453 163	-	2 453 163	

22. OTROS PASIVOS

Comprende los ingresos diferidos por adjudicación de bienes, también incluye las operaciones en trámite que tiene la CMAC Piura SAC pendientes y que se liquidan a los 30 días:

Cuadro N° 27

Otros pasivos	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Ingresos por comisiones	29 141	0	29 141	
Otros ingresos diferidos	1 165 918	865 375	300 543	34,73 %
Entregas por identificar	32 714	97 934	(65 220)	-66,60 %
Operaciones por liquidar	5 734 531	1 481 930	4 252 601	286,96 %
Otras	454 413	24 787	429 626	1733,30 %
Total	7 416 717	2 470 026	4 946 691	200,27 %

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La utilidad tributaria generada por la actividad de intermediación financiera que realiza la CMAC Piura SAC está sujeta al Impuesto a la Renta dentro del Régimen General de Tercera Categoría. La tasa de impuesto a la Renta para el presente Ejercicio es de 28 %.

La Superintendencia de Administración Tributaria (SUNAT) tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la CMAC Piura SAC en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. En el año 2011 se realizó la fiscalización del ejercicio 2007; en el mes de noviembre 2011 se hicieron las rectificaciones de las observaciones presentadas por SUNAT afectándose el resultado del ejercicio 2011, sin embargo ha quedado pendiente la controversia por los “intereses en suspenso” de la cartera atrasada; dicho reparo (observación) ha sido apelado y se encuentra en trámite en el Tribunal Fiscal, en opinión de nuestros asesores legales y tributarios dicha contingencia es calificada como posible y se presenta en las Notas de los Estados Financieros.

El ejercicio 2012 ha sido fiscalizado desde abril de 2015 y se ha cerrado en mayo de 2016, sin que se realicen observaciones, lo que implica que no se han realizado pagos por mayor impuesto solicitado por SUNAT. Queda pendiente de revisión los ejercicios 2013 al 2016. Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si en el futuro se generarán pasivos para la CMAC Piura SAC, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las fiscalizaciones sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no afectaría significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se presenta un resumen del cálculo del impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2016, cuadro 28.

Cuadro N° 28

Cálculo del impuesto		dic-16 S/	dic-15 S/
Utilidad Antes de Impuestos (Histórica)	S/	77 580 558	71 221 959
+ Adiciones Permanentes		7 221 253	6 969 603
(-) Deducciones Permanentes		(326 072)	(253 563)
Base Imponible		84 475 740	77 937 999
+ Adiciones Temporales		10 337 549	8 822 325
(-) Deducciones Temporales		(4 808 265)	(6 819 423)
Renta Neta Imponible		90 005 023	79 940 901
Participación de los Trabajadores 5 %		4 500 251	3 997 045
+ Participaciones No Pagadas			
(-) Participaciones Pagadas		116 104	267 235
Base Imponible del Impto. a la Renta		85 388 668	75 676 621

Impuesto Renta 28 %		23 908 827	21 189 454
Impuesto Diferido		1 515 690	485 987
Impuesto Del Ejercicio		22 393 137	20 703 467
Saldo a Favor del Año Anterior		2 893 896	
Pagos a Cuenta		8 316 399	12 004 478
ITAN		10 463 067	9 885 456
Retenciones (Fondos Mutuos)			
Impuesto a Pagar (Saldo a Favor)	S/	2 235 465	(700 480)

El resultado antes de impuestos se ha incrementado respecto al resultado del año anterior en 8,93 %, el impuesto a la renta del ejercicio (deducido el efecto del Impuesto diferido) se ha mantenido en los mismos niveles, lo que genera que en el presente ejercicio el resultado neto del ejercicio se incremente en 12,3 %.

El gasto por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016, se muestra en el cuadro 29.

Cuadro N° 29

Utilidad del ejercicio	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Resultado antes de Impuestos	73 080 307	67 224 914	5 855 393	8,71 %
Impuesto a la Renta	20 838 630	20 703 469	135 161	0,65 %
Resultado Neto del Ejercicio	52 241 677	46 521 445	5 720 232	12,30 %

24. PATRIMONIO NETO

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos de la CMAC PIURA SAC y sus modificaciones está representado por un total 31 581 acciones que corresponden a 30 921 acciones comunes y 660 acciones preferentes tipo A, todas con un valor nominal de S/ 10 000 por acción. Al 31 de diciembre de 2016 se encuentra pendiente de inscripción las 660 acciones preferentes tipo A, las 262 acciones por el aporte de capital de la Municipalidad provincial de Piura correspondiente a un inmueble y las 3 140 acciones por la capitalización de resultados acumulados del ejercicio 2015, las cuales se encuentran contabilizadas en capital en trámite de acuerdo a lo normado por la SBS.

Con acuerdo Municipal N° 044-2016-C/PPP de fecha 26 de abril de 2016 se acordó el aumento de capital social por capitalización de utilidades del 75 %, esto es S/ 31 400 000 del ejercicio 2015. La distribución de utilidades a partir del presente año, no está sujeta al ajuste por efecto de la inflación que hasta el año 2014 se capitalizaba, este cambio obedece a lo descrito en el ítem 3, procedimiento de re-expresión por efecto de la inflación.

b) Reserva Legal

La reserva legal se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 % de las utilidades netas.

En acuerdo Municipal N° 044-2016-C/PPP de fecha 26 de abril de 2016, se aprobó la constitución de reservas legales por un equivalente del 10 % de las utilidades del ejercicio 2016 (S/ 5 224 167).

c) Resultados Acumulados

En acuerdo Municipal N° 044-2016-C/PPP 26 de abril de 2016, se acordaron distribuir dividendos por S/ 10 467 650, correspondientes a los ejercicio 2015.

Los dividendos se distribuyen a favor del accionista, los cuales no están afectos de la tasa del 6,8 % (4,1 % hasta el ejercicio 2015) por tratarse de una entidad del Gobierno local.

El patrimonio contable está compuesto de la siguiente manera:

Cuadro N° 30

Patrimonio contable	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Acciones Comunes	275 190 000	275 190 000	-	0,00 %
Capital Adicional	34 020 000	0	34 020 000	0,00 %
Acciones Pref Perp con	6 600 000	6 600 000	-	0,00 %
Reservas Legal	42 538 957	37 886 813	4 652 144	12,28 %
Otras Reservas Legales	152	0		0,00 %
Resultado Acumulado	0	0	-	0,00 %
Resultado Acumulado	0	0		0,00 %
Utilidad neta del ejercicio con acuerdo de capitalización	40 487 299	36 054 120	4 433 180	12,30 %
Utilidad neta del ejercicio sin acuerdo de capitalización	11 754 377	10 467 325	1 287 052	12,30 %
Total patrimonio	410 590 786	366 198 258	44 392 528	12,12 %

25. PATRIMONIO EFECTIVO Y LÍMITE GLOBAL: BASILEA II

De acuerdo a la Ley general, el monto del Patrimonio Efectivo no puede ser menor al 10 % de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Este año la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, autorizó a Caja Piura la utilización del método estándar alternativo (ASA) que se aplicó a partir del mes de julio de 2016, para el cálculo del Patrimonio Efectivo por riesgo de crédito, de mercado y operacional.

El límite global mide el nivel de apalancamiento del Patrimonio Efectivo destinado a cubrir riesgo crediticio, riesgo de mercado y riesgo operacional respecto a los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo siendo su límite a partir del ejercicio 2009 de 10 %. Al 31.12.2016 este indicador ha disminuido obteniéndose un indicador global de 15,05 %, inferior al 15,16 % alcanzado al 31.12.2015.

El Patrimonio Efectivo al 31.12.2016 es de S/ 418 423 430 el que se utiliza para calcular límites y restricciones aplicables a todas las entidades del sistema financiero, los cuales según la gerencia de Caja Piura considera cumplidas en su totalidad.

El patrimonio efectivo ha sido calculado de la siguiente manera:

Cuadro N° 31

Patrimonio efectivo	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Acciones Comunes	275 190 000	275 190 000	-	0,00
Capital Adicional	31 400 000	0	31 400 000	
Acciones Pref Perp con Der Div No	6 600 000	6 600 000	-	0,00
Reservas Legal	42 538 957	37 886 813	4 652 144	12,28
Otras Reservas legales Especiales	152	0	152	
Utilidad Neta con Acuerdo de	40 487 299	36 054 120	4 433 180	12,30
Créditos Subordinados		16 000 000	(16 000 000)	-100,00
Provisión Genérica y Voluntaria	22 207 021	22 014 322	1 192 699	5,68
Total	418 423 430	392 745 254	25 678 176	6,54

La gestión del riesgo crediticio, riesgo de mercado y riesgo operativo se explican en la nota 41.

Cuadro N° 32

Activos y créditos contingentes	dic-15 S/	dic-14 S/	Variaciones	%
Ponderados por riesgo				
Riesgo de Crédito	2 518 403 205	2 064 432 538	453 970 668	21,99 %
Riesgo de Mercado	10 871 953	8 249 205	2 622 748	31,79 %
Riesgo operacional	250 927 066	529 507 955	(278 580 889)	-52,61 %
Total	2 780 202 255	2 602 189 698	178 012 527	6,84 %
Ratio de Capital Global (Patrimonio Efectivo / Activo)	15,05 %	15,16 %	-0,11 %	-0,73 %

Estado de resultados integrales

Para una mejor apreciación por parte de los usuarios de los estados financieros las partidas del Estado de Resultados Integrales se están comparando con la información al 31.12.2016 y al 31.12.2015.

26. INGRESOS POR INTERESES

Comprende los ingresos que provienen de los Fondos Disponibles, inversiones, y principalmente los intereses de créditos:

Cuadro N° 33

Ingresos por intereses	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Intereses y rend por depos en el BCR.	1 255 602	1 473 004	(217 402)	-14,76 %
Int y rend por dep bcos y otras ESF país	6 215 665	7 198 116	(982 451)	-13,65 %
Inversiones Financieras a Vencimiento	4 660	273 279	(268 619)	-98,29 %
Inv.Neg.Disp.Vta Val.Repres.Deuda	2 120 442	677 080	1 443 363	213,17 %
Intereses por créditos vigentes	451 271 931	413 769 087	37 502 844	9,06 %
Intereses por créditos refinanciados	6 061 453	7 940 213	(1 878 760)	-23,66 %
Intereses por créditos vencidos	21 999 760	19 499 294	2 500 466	12,82 %
Intereses por créditos en cobranza judicial	4 937 792	6 303 402	(1 365 610)	-21,66 %
Comisiones por Créditos	32 026	32 203	(177)	-0,55 %
Reajuste por Indexación	24 931	36 669	(11 738)	-32,01 %
Total	493 924 262	457 202 347	36 721 915	8,03 %

El incremento del 8,03 % de los ingresos por intereses es explicado por el incremento de los intereses de créditos vigentes en 9,06 % debido al crecimiento de la cartera de colocaciones principalmente en tipo de crédito a la Pequeña Empresa y Microempresa.

27. GASTOS POR INTERESES

Comprende los intereses y comisiones por los recursos financieros utilizados como fondeo en depósitos del público, depósitos de instituciones financieras y adeudos:

Cuadro N° 34

Gastos por intereses	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Inter y gast por oblig pub por ctas ahorro	1 758 193	2 387 402	(629 209)	-26,36 %
Inter y gast por oblig pub ctas a plazo	81 537 230	76 808 132	4 729 097	6,16 %
Interes y gastos por oblig pub restringido	3 898 968	3 414 302	484 666	14,20 %
Int y gast por dep ahorro de Emp Sist Financiero	155	781	(626)	-80,16 %
Int y gast por dep plazo emp Sist Financ.	8888	3573	5315	
Intereses p.adeud.y oblig.con COFIDE	2 630 654	3 384 396	(753 741)	-22,27 %
Adeudos y Otras Obligaciones Financieras	160 000	160 000	-	
Reajuste por indexación	40 041	30 523	9518	-31,18 %
Gastos por otorgamiento premio Buen Pagador	2721	1444	1277	88,40 %
Total	90 036 850	86 190 552	3 846 298	4,46 %

28. PROVISIÓN PARA CRÉDITOS DIRECTOS

Comprende la provisión genérica y específica calculada sobre la cartera de créditos de acuerdo a la situación de riesgo de recuperación en que se encuentren al momento del cálculo; a este monto de provisión se le deduce la recuperación de cartera castigada y la reversión de provisiones de ejercicios anteriores:

Cuadro N° 35

Provisión para incobrabilidad de créditos y desvalorización de inversiones	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Prov Grandes Empresas	53 543	6300	47 243	749,89 %
Prov Medianas Empresas	11 305 098	25 990 705	(14 685 607)	-56,50 %
Prov Pequeñas Empresas	35 418 180	22 605 120	12 813 060	56,68 %
Prov Microempresa	24 281 832	21 706 206	2 575 626	11,87 %
Prov Consumo	1 812 867	1 436 987	375 880	26,16 %
Prov Hipotecario	339 032	29 125	309 907	1064,07 %
Ingresos por Recup de Cartera Castigada	4 667 276	7 590 061	(2 922 785)	-38,51 %
Reversión de Provisiones por créditos Directos	3 512 568	3 060 539	452 028	14,77 %
Total	65 030 709	61 123 843	3 906 866	6,39%

La provisión para incobrabilidad de créditos ha incrementado 6,39 % como consecuencia del incremento del ratio de cartera atrasada a 6,67 %.

29. INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Comprende los ingresos por comisiones de operaciones de ahorro y por operaciones de crédito, comisiones por venta de seguros, entre otros. Se componen de la siguiente manera:

Cuadro N° 36

Gastos por servicios financieros	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Estructura	
					% dic. - 16	% dic. - 15
Cartas Fianzas	23 502	1 392	22 110	1588,45 %	0,07 %	0,00 %
Cobranza	701 313	1 174 386	(473 073)	-40,28 %	2,19 %	0,06 %
Fideicomisos	37 828	32 974	4 854	14,72 %	0,12 %	0,00 %
Giros	251 749	197 237	54 513	27,64 %	78,47 %	0,93 %
Trasferencias	-	137	(137)	-100,00 %	0,00 %	0,00 %
Otros ingresos por servicios	31 066 138	19 768 091	11 298 047	57,15 %	96,84 %	93,36 %
Total	32 080 530	21 174 217	10 906 313	57,51 %	100,00 %	100,00 %

30. GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Comprende los gastos por servicios financieros principalmente comisiones de agentes corresponsales, los servicios de corresponsalía con el Banco de la Nación y la prima al Fondo de Seguro de Depósitos. Se componen de la siguiente manera:

Cuadro N° 37

Gastos por servicios financieros	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%	Estructura	
					% dic. 2016	% dic. 2015
Cartas Fianza	97 207	87 462	9 745	11,14 %	0,50 %	0,51 %
Mantenimiento de Ctas Ctes	7 232	8 381	(1 149)	-13,71 %	0,04 %	0,05 %
Tarjetas de Débito	8 094	404 632	(396 538)	-98,00 %	0,04 %	2,35 %
Comisiones VISA ATM	3 024	106 640	(103 616)	-97,16 %	0,02 %	0,62 %
Transferencias	4 827	4 461	366	8,21 %	0,02 %	0,03 %
Agentes	4 477 385	4 018 018	459 367	11,43 %	23,10 %	23,36 %
Contratos de Underwriting	792 000	85 800	706 200		4,09 %	0,50 %
Otros Servicios Financieros	3 389 730	2 419 023	970 707	40,13 %	17,49 %	14,06 %
Primas para Fondo de Seguro de Dep.	10 599 380	10 067 050	532 331	5,29 %	54,70 %	58,52 %
Total	19 378 878	17 201 467	2 177 411	12,66 %	100,00 %	100,00 %

31. RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)

Corresponde principalmente al resultado de la utilidad por diferencia de cambio, venta de cartera de créditos y recuperación de gastos de cobranza, entre otros:

Cuadro N° 38

Resultado por operaciones financieras	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Utilidad Diferencia de Cambio por Op spot de ME	1 861 232	1 425 413	435 819	30,57
Utilidad Diferencia por nivelación de cambio	806 955	1 304 923	(497 968)	-38,16
Pérdida Diferencia de cambio por Op spot de ME	248 415	406 785	(158 370)	-38,93
Pérdida Diferencia por nivelación de cambio	1 160 509	1 264 588	(104 079)	-8,23
Ganancia en inv en subsidiarias y asoc	144 183	-	144 183	-
Cuota Participación Fondos Mutuos	7276	24 003	(16 726)	-69,69
Otros	495 711	836 011	(340 299)	-40,71
Utilidad por venta de cartera crediticia	2 500 000	5 000 000	(2 500 000)	-50,00
Total	4 406 434	6 918 976	(2 512 543)	-36,31

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Son los Gastos Operativos necesarios en que incurre la institución para llevar a cabo las actividades de intermediación financiera en sus diferentes Agencias (Unidades de Negocios) corresponde a los gastos de personal, gastos de servicios de terceros e impuestos, e incluyen los gastos administrativos de las áreas de soporte en tecnología, control y gestión de riesgos, ver cuadro 39.

Cuadro N° 39

Gastos de administración	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Remuneraciones	110 708 302	100 976 886	9 731 415	9,64 %
Compensación vacacional	289 706	348 961	(59 256)	-16,98 %
Seguro de vida y accidentes de trabajo	342 575	323 749	18 826	5,81 %
Seguridad y previsión social	7 995 920	7 759 254	236 666	3,05 %
Compensación por tiempo de servicios	8 551 569	7 781 602	769 967	9,89 %
Participación de los trabajadores en utilidad	4 500 251	3 997 045	503 206	12,59 %
Otros gastos de personal	24 173 553	21 682 215	2 491 338	11,49 %
Dietas	288 000	288 000	-	0,00 %
Otros Gastos del Directorio	276 613	159 368	117 245	73,57 %
Servicios de Terceros Domiciliados	109 059 831	94 547 956	14 511 875	15,35 %
Impuesto general a las ventas	244 181	211 472	32 710	15,47 %
Tributos a gobiernos locales	806 844	719 760	87 084	12,10 %
Superintendencia de Banca y Seguros	1 679 358	1 846 545	(167 187)	-9,05 %
Aporte a FEPCMAC	394 123	426 096	(31 974)	-7,50 %
Otros tributos	13 365	11 968	1 397	11,67 %
Total	269 324 190	241 080 877	28 243 313	11,72 %
Número de Oficinas (incluye oficinas especiales)	112	112	-	0,00 %
Número de personal	2 857	2 636	221	8,38 %

El incremento de los gastos de administración en 11,72 % es explicado por el incremento de colaboradores en 8,38 % (221 colaboradores más que diciembre 2015), así como las mejoras económicas otorgadas al personal por nivelación de remuneraciones 9,64 % y por el incremento de los servicios de terceros 15,35 % que corresponde principalmente al mayor gasto en publicidad, alquileres, vigilancia y seguridad y otros servicios.

33. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Comprende la Depreciación del Activo Fijo y la Amortización de intangibles:

Cuadro N° 40

Depreciaciones y amortizaciones	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Depreciación de edificios e instalaciones	1 375 175	1 380 767	(5 591)	-0,40 %
Depreciación de mobiliario y equipo	7 574 896	6 055 169	1 519 727	25,10 %
Depreciación de equipos de transp. y maquinaria	1 693 513	1 539 204	154 309	10,03 %
Depreciación por inst. y mejor. en prop. alq.	1 930 225	2 424 622	(494 398)	-20,39 %
Amortización de gastos por software	732 814	492 151	240 663	48,90 %
Amortización de Otros Gastos	49 070	16 616	32 455	195,32 %
Total	13 355 693	11 908 529	1 447 164	12,15 %

34. VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES

Comprende las provisiones de créditos indirectos, de cuentas por cobrar, la provisión de bienes adjudicados, para litigios y otras provisiones:

Cuadro N° 41

Valuación de activos y provisiones	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Provisiones específicas para créditos contingentes	7 505	1 925	5 580	289,87 %
Provisiones genéricas para créditos contingentes	6 674	-	6 674	0,00 %
Reversión de provisiones Créditos indirectos	4 690	138 619	(133 929)	-96,62 %
Deterioro Mobiliario y equipo	-	139 991		0,00 %
Deterioro Equipos de Transporte	-	7 521		0,00 %
Prov y Depr de bienes recib pago y adjud	2 702 434	1 928 390	774 044	40,14 %
Reversion de Provisiones Bs Rec. y Adjudicados	633 662	3 278 911	(2 645 249)	-80,67 %
Provisiones para litigios y Demanda	26 786	-	26 786	0,00 %
Total	2 105 047	(1 339 702)	3 444 749	-257,13 %

35. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Comprende los ingresos y gastos por venta de bienes adjudicados, las indemnizaciones, ventas de bienes y servicios y otros ingresos y gastos diversos:

Cuadro N° 42

Otros ingresos y gastos	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Ingreso de Cuentas por Cobrar	746 443	-	746 443	0,00 %
Utilidad en venta de Inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-	0,00 %
Utilidad en venta de bienes adjudicados	2 252 727	5 910 363	(3 657 636)	-61,89 %
Indemnizaciones Reclamadas por siniestro	134 599	311 327	(176 728)	-56,77 %
Bienes adjudicados trasladados al activo	-	-	-	0,00 %
Otros	1 487 666	1 460 222	27 445	1,88 %
Venta de bienes	150 102	1 173 908	(1 023 806)	-87,21 %
Venta de bases	3 352	661	2 692	407,35 %
Otros	41	35	6	17,83 %
Bienes Propios	-	-	-	0,00 %
Total Otros Ingresos	4 774 930	8 856 514	(4 081 584)	-46,09 %
Otros Gastos				
Pérdida en venta o colocación de bienes	1 678 804	6 393 941	(4 715 137)	-73,74 %
Gastos por bienes adjudicados y recupera	249 664	61 241	188 423	307,68 %
Multas	98 672	7 700	90 972	
Sentencias Judiciales	-	420	(420)	
Otras sanciones administrativas	-	36	(36)	
Perdidas por Operaciones con Tarjeta Deb	3 345	123 112	(119 768)	-97,28 %
Otros gastos (*)	843 998	3 825 192	(2 981 193)	-77,94 %
Costo de Ventas	-	344 533	(344 533)	-100,00 %
Total Otros Gastos	2 874 483	10 756 175	(7 881 693)	-73,28 %
Total Otros Ingresos y Gastos	1 900 447	(1 899 661)	3 800 108	-200,04 %

(*) Para el año 2015, corresponde a la reversión de ingresos por intereses de créditos observados por SBS en su visita del año 2014, para el ejercicio 2016, ya no hay cargo por este concepto

36. IMPUESTO A LA RENTA

Comprenden la provisión calculada del Impuesto a la Renta del ejercicio, tomando como base el resultado antes de impuestos, la cual se ha mantenido en proporción a la utilidad obtenida en ambos periodos, así mismo se ve influenciada por el ajuste del valor de los activos por impuesto a la renta diferido por efecto del cambio de tasa del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2017 reconocido en los resultados del periodo, ver cuadro 43 y nota 23.

Cuadro N° 43

Impuesto a la renta	dic-16 S/	dic-15 S/	Variaciones	%
Impuesto a la Renta	20 838 630	20 703 469	135 161	0,65 %
Total	20 838 630	20 703 469	135 161	0,65 %

37. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción es calculada dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de acciones entre el promedio ponderado de acciones ordinarias.

A continuación se muestra el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ver cuadro 44 y nota 2.15

Cuadro N° 44

Utilidad por acción	dic-16 S/	dic-15 S/
Utilidad Neta del Año	52 241 676,75	46 521 444,91
Promedio Ponderado Acciones en Circulación	28 444	26 813
Utilidad Básica por Acción	1837	1735
Utilidad Diluida por Acción	1837	1735

38. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro

Cuadro N° 45

Rubro	2016 S/	2015 S/
Remuneraciones	71 945 234	67 597 114
Bonificaciones	10 243 362	9 578 168
Gratificaciones	14 595 122	13 420 367
Asignaciones	1 701 194	1 456 426
Comisiones	11 634 225	8 348 382
Compensación Vacacional	289 706	864 503
Seguros de vida y accidentes	342 575	323 749

Seguridad y previsión social	7 995 920	7 759 254
Compensación por tiempo de servicios	8 551 569	7 781 602
Participación de los trabajadores	4 500 251	3 997 045
Asistencia Médica	9 306 007	8 140 416
Otros (refrigerio, uniformes, capacitación, viáticos, etc)	15 456 711	13 602 686
Total	156 561 876	142 869 714
Número de empleados	2857	2621

39. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En general, las transacciones entre la Caja y las partes vinculadas se han realizado en el curso normal de las operaciones y se han efectuado en condiciones en las que se hubieran otorgado a terceros. Las operaciones con empresas y personas vinculadas por riesgo único, incluidas en los estados financieros, y por los periodos terminados se resumen en el cuadro 46.

Préstamos. De acuerdo con la legislación peruana, los préstamos otorgados a partes vinculadas no pueden efectuarse en condiciones más favorables que las que una Institución Financiera otorga al público en general. Durante el período no se ha otorgado préstamos. La información presentada corresponde a las transacciones realizadas con la Municipalidad Provincial de Piura que es accionista mayoritario de CMAC Piura SAC. La Gerencia de CMAC Piura considera que se ha cumplido con los requerimientos establecidos en los dispositivos legales vigentes para las transacciones con entidades o personas vinculadas.

Depósitos. Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la principal vinculada de CMAC Piura es la Municipalidad Provincial de Piura, de la cual se ha recibido aportes de capital por un monto acumulado de S/ 275 190 000. Así como también mantiene obligaciones con la Municipalidad de Piura por un monto de S/ 13 131 623 y S/ 7 043 289 por cuentas de ahorros en diciembre de 2016 y diciembre 2015 respectivamente.

Cuadro N° 46

Transacciones con partes relacionadas	Dic-16 S/	Dic-15 S/	Variaciones	%
Activo				
Disponible	-	-	-	
Cartera de créditos, neta	-	-	-	
Pasivo				
Depósitos y otras obligaciones	13 131 623	7 043 289	6 088 334	86,44 %
Deudas a bancos y corresponsales	-	-	-	
Patrimonio				
Capital social	275 190 000	275 190 000	-	0,00 %
Cuentas de orden				
Créditos contingentes	-	-	-	
Resultados				
Ingresos financieros	-	-	-	
Gastos financieros	25 863	13 483	12 381	91,83 %
Otros ingresos	-	-	-	
Gastos operativos	-	-	-	
			-	

Préstamos al Personal. CMAC Piura otorga préstamos a sus empleados y funcionarios por plazos que fluctúan de acuerdo a las diferentes modalidades de créditos que mantiene la Caja hacia terceros; los préstamos son principalmente créditos de consumo e hipotecarios y se presentan en el rubro de “Cartera de créditos, neto” del Estado de Situación Financiera. Las tasas de interés aplicadas son las tasas de interés de acuerdo al tarifario. Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de los préstamos a empleados y funcionarios asciende a S/ 10 491 662 y se presenta en el cuadro 47.

Cuadro N° 47

Préstamos al personal	Dic-16 S/.	Dic-15 S/.	Variaciones	%
Directorio	33 171	-	33 171	
Personal	10 458 491	9 210 633	1 247 858	13,55 %
Total	10 491 662	9 210 633	1 281 029	13,91 %

40. REMUNERACIÓN DEL PERSONAL CLAVE

La remuneración total del personal clave ascendió aproximadamente a S/ 3 000 000 para ambos periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se incluyen en el rubro “Gastos de Administración” del estado de resultados. La remuneración del personal clave no contempla pagos basados en acciones.

41. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha del presente informe, que puedan afectarlos significativamente.

42. EVALUACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

La CMAC-PIURA S.A.C. tiene como actividad recibir depósitos del público por las que paga tasas de interés diferenciadas en función al monto y al plazo, con la intención de colocar éstos fondos a sus clientes prestatarios y obtener una rentabilidad financiera que le permita incrementar su patrimonio neto para soportar el crecimiento y expansión de su negocio en el largo plazo.

Los recursos excedentes luego de ser cubiertas las exigencias de encaje y liquidez operativa, son invertidos en instrumentos financieros de corto plazo con la finalidad de aprovechar la coyuntura del mercado y al mismo tiempo se utilizan como fondos de contingencia en situaciones no previstas o cuando las condiciones del mercado lo exigen.

La CMAC-PIURA S.A.C. tiene como objetivo financiero incrementar su valor económico, por tal motivo las decisiones financieras de inversión, de financiamiento y operativas tienen como objetivo la generación de beneficios futuros, manteniendo un equilibrio entre la rentabilidad y la liquidez acorde con la exposición del riesgo asumido.

En tal sentido, la gestión del riesgo en la CMAC-PIURA S.A.C. contribuye a la generación de valor, tratando de maximizar la rentabilidad de sus inversiones con el mínimo riesgo y una adecuada estructura de financiamiento con el menor costo posible, un adecuado calce entre el grado de liquidez y de activos y pasivos que le aseguren un crecimiento auto sostenido de sus operaciones en el mediano y largo plazo.

La Gerencia establece límites internos para las operaciones propias del negocio, a fin de minimizar los riesgos y proteger los recursos del público.

La CMAC-PIURA S.A.C. cuenta con una Unidad de Riesgos que se encarga de verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por el Comité de Riesgos, quién es el encargado de diseñar y establecer las políticas y los procedimientos para la identificación y administración del riesgo. Dentro de los principales riesgos, tenemos:

42.1. Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio implica la posibilidad de pérdidas por la falta de voluntad de pago de los deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance general.

El riesgo crediticio de la CMAc-PIURA S.A.C. es gestionado a través de la evolución de los indicadores y es presentado en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 48

Diciembre 2016	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y microempresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
Créditos no vencidos ni deteriorados						
Normal	509 843 782	1 544 992 149	115 786 666	41 842 712	2 212 465 309	87,23
Con problemas potenciales	57 136 286	25 489 073	1 927 088	883 822	85 436 269	3,37
Deficiente	26 565 364	10 285 007	1 400 218	64 781	38 315 371	1,51
Dudoso	3 796 057	18 234 449	3 728 028	124 330	25 882 864	1,02
Pérdida	0	3 865 099	300 880	78 345	4 244 324	0,17
Subtotal	597 341 489	1 602 865 777	123 142 880	42 993 991	2 366 344 137	93,30
Créditos vencidos no deteriorados						
Normal	0	255	443	0	699	0,00
Con problemas potenciales	2 141 399	0	70	1293	2 142 762	0,08
Deficiente	4 646 573	11 509 463	219 691	125 377	16 501 103	0,65
Dudoso	18 319 444	18 071 267	507 591	52 728	36 951 029	1,46
Pérdida	38 330 564	71 837 181	3 616 172	594 090	114 378 007	4,51

Subtotal	63 437 979	101 418 166	4 343 967	773 487	169 973 600	6,70
Cartera bruta	660 779 468	1 704 283 943	127 486 847	43 767 478	2 536 317 737	100,00 %
Menos: provisiones	54 724 923	119 010 318	7 705 119	986 237	182 426 597	
Total neto	606 054 546	1 585 273 625	119 781 728	42 781 241	2 353 891 140	
Diciembre 2015	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y microempresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
Créditos no vencidos ni deteriorados						
Normal	396 934 278	1,263,130,125	85,690,974	7,674,395	1,753,429,771	85.52
Con problemas potenciales	79 907 808	20,458,788	2,215,052	74,019	102,655,667	5.01
Deficiente	16 987 816	9,842,560	1,712,261	44,526	28,587,163	1.39
Dudoso	4 475 371	19,146,931	3,154,745	271,857	27,048,903	1.32
Pérdida	46 667	5,714,354	234,547	60,849	6,056,416	0.30
Subtotal	498 351 939	1,318,292,757	93,007,578	8,125,646	1,917,777,920	93.54
Créditos vencidos no deteriorados						
Normal	10 082	730	330	0	11 142	0,00
Con problemas potenciales	4 977 325	0	1	1212	4 978 538	0,24
Deficiente	5 756 181	10 746 734	212 802	130 346	16 846 062	0,82
Dudoso	7 847 874	14 569 940	339 569	69 384	22 826 767	1,11
Pérdida	33 881 876	50 339 591	3 133 918	483 964	87 839 349	4,28
Subtotal	52 473 337	75 656 995	3 686 620	684 907	132 501 858	6,46
Cartera bruta	550 825 276	1 393 949 752	96 694 198	8 810 552	2 050 279 778	100,00 %
Menos: provisiones	44 727 154	94 289 324	6 562 315	647 665	146 226 457	
Total neto	506 098 122	1 299 660 428	90 131 883	8 162 888	1 904 053 321	

Perfil del riesgo

El portafolio de la CMAC-PIURA S.A.C. está compuesto por créditos no minoristas y minoristas, las que al cierre del 31.12.2016 y al cierre del 31.12.2015 alcanzaron el nivel de S/ 2 536 317 737 y S/ 2 050 279 778 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2016 el 26,05 % corresponde a la cartera no minorista y el 73,95 % a la cartera minorista, esta última compuesta de créditos a pequeña y microempresas (67,20 %), Créditos de consumo (5,03 %) y créditos hipotecarios (1,73 %). Al 31 de diciembre de 2015, el 26,87 % corresponde a la cartera no minorista, y el 73,13 % corresponde a la Cartera minorista, ésta última compuesta de créditos a pequeñas y microempresas (67,99 %), créditos de consumo (4,72 %) y créditos hipotecarios (0,43 %).

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de una contraparte o terceros obligados por motivos de insolvencia, incapacidad o falta de voluntad de pago.

La CMAC Piura SAC adopta una política de riesgos que asegura un crecimiento sostenido y rentable en todas los servicios; para ello incorpora procedimientos de análisis para la adecuada toma de decisiones, herramientas y metodologías que permitan identificar, medir, mitigar y controlar los diferentes riesgos de la manera más eficiente y acorde a lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Asimismo, desarrolla modelos de gestión que permita una adecuada medición, cuantificación y monitoreo de los créditos que se otorgan por cada unidad de negocios de la CMAC Piura, impulsando la mejora continua de nuestras políticas, herramientas, metodologías y procesos. Medidas de control que se utilizan para mitigar el riesgo crediticio:

a. Políticas y procedimientos para su gestión y valoración

La CMAC-PIURA S.A.C. cuenta con adecuadas políticas y lineamientos establecidos para la administración de las garantías recibidas en respaldo de los financiamientos concedidos, lo cual permite que se constituyan en importantes mitigadores del riesgo de crédito asumido. Los bienes que garantizan operaciones de crédito cuentan con un valor antes de la aprobación de los créditos y los procedimientos para su actualización se encuentran descritos en la Política de Evaluación de Garantías, el mismo que incorpora lo establecido por el órgano regulador en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y Exigencia de Provisiones- Resolución N° 11356-2008 en el numeral 3 del Capítulo IV.

La aplicación de la Política de Garantías Crediticias de la CMAC-PIURA S.A.C., rige para todos los créditos Minoristas de tipo Microempresa, Pequeña Empresa y para los créditos No Minoristas de tipo Corporativos, Gran y Mediana Empresa, y de Consumo No Revolvente e hipotecarios y debe ser observada minuciosamente por los Administradores de Agencia, Jefes y Sub Jefes de Crédito, Asesores de Finanzas Empresariales y Asistentes de Créditos, Asesores Legales Internos y Externos y Procuradores de la CMAC-PIURA S.A.C.

b. Tipos de garantías

Los bienes sobre los que se puede ofrecer garantía son de dos tipos:

1. Bienes entregados físicamente

Garantías del Crédito Pignoraticio:

- a. La garantía ofrecida en un crédito pignoraticio está constituida por joyas o alhajas de oro, cuyo préstamo está relacionado con el valor de tasación, según el porcentaje establecido en el Reglamento respectivo.

b. Las joyas o alhajas de los clientes que permanezcan en la CMAC Piura durante diez años, sin realización de operación alguna y no habiendo mediado reclamo durante ese lapso de tiempo, serán vendidas en remate público descontándose del producto de la venta los costos en que se haya incurrido por seguro contra robo y la diferencia resultante será transferida al Fondo de Seguro de Depósitos.

2. Bienes entregados jurídicamente

Garantías de Créditos No Prendarios:

- a. Para el otorgamiento de Créditos No Prendarios (o Pignoratícios) no es indispensable la entrega física (desplazamiento) de los bienes dejados en garantía, salvo en el caso de créditos no prendarios garantizados con joyas o alhajas de oro.
- b. Los créditos no prendarios pueden ser cubiertos con las siguientes garantías de acuerdo al producto crediticio:
 1. Créditos con garantía de Depósitos de Ahorro a Plazo Fijo: cuyas garantías son los Depósitos de Ahorro a Plazo que mantiene el cliente en nuestra institución.
 2. Créditos con Descuento por Planilla: cuya garantía es el compromiso asumido por el empleador para descontar el importe de las cuotas, y que el cliente autorice, de las remuneraciones de sus trabajadores clientes de CMAC Piura, respetando las limitaciones legales sobre el particular. Se sustenta en la Carta de Autorización de Descuento por Planilla suscrita y autorizada por el prestatario y su empleador.

3. Créditos Profesionales, Créditos Minoristas (Microempresa, Pequeña Empresa) y No Minoristas (Corporativos, Grande y Mediana Empresa).- cuyas garantías pueden ser las siguientes:

- Artefactos electrodomésticos y otros muebles.
- Mercaderías.
- Inmuebles y terrenos sobre los cuales se constituye hipoteca a favor de la CMAC Piura.
- Inmuebles y terrenos no otorgados en garantía hipotecaria o fideicomiso inmobiliario a favor de la CMAC Piura.
- Maquinaria y Equipos no inscribible.
- Vehículos menores y mayores.
- Depósitos de Ahorro a Plazo Fijo, Carta Fianza o Coberturas de Fondos de Garantía.
- Cuentas de Ahorro Corriente o con Órdenes de Pago.
- Alhajas o joyas de oro.
- Garantía Mobiliaria agrícola.
- Maquinaria y equipo inscribible.
- Convenios para afectación de puestos de venta en mercados y cupo en líneas de transporte.
- Cascos de embarcaciones pesqueras e Garantía mobiliaria sobre embarcación pesquera.
- Módulos que financie la CMAC Piura.
- Convenios firmados con instituciones, donde éstas garanticen a los clientes bajo condiciones previamente establecidas.
- Cartera de créditos, para clientes que se dediquen a la intermediación financiera bajo la supervisión de la SBS.

c. Compromisos relacionados con créditos

La CMAC Piura cuenta con una cartera indirecta que representa un riesgo de crédito en la medida que el cliente incumpla las condiciones del crédito pactado. El otorgamiento de créditos indirectos implica ciertas condiciones que el cliente debe cumplir y el no hacerlo conlleva a que la CMAC Piura deba cumplir con el pago por cuenta del cliente.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Gerencia de la CMAC-PIURA S.A.C. ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto la CMAC Piura está representado por el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial y que consisten principalmente en los depósitos en bancos, las colocaciones (directas e indirectas).

Con respecto a la evaluación de la Cartera de Créditos, la CMAC-PIURA S.A.C. efectúa la clasificación de los deudores en las categorías de riesgo establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y de acuerdo a los criterios de clasificación señalados para cada tipo de crédito: es decir, para los deudores de la Cartera No Minorista, Pequeña y Microempresa, Consumo e Hipotecario. A continuación se describen los criterios que se siguen para las clasificaciones de los deudores en las categorías que les corresponde por tipo de crédito:

Categoría Normal (0): Los deudores No Minoristas están clasificados en esta categoría cuando: presentan una situación financiera líquida, un bajo nivel de endeudamiento patrimonial, capacidad de generar utilidades y su generación de fondos les permite cumplir con sus obligaciones y además cumplen puntualmente con el pago de sus obligaciones. Para el caso de los deudores de las Carteras Pequeña, Microempresa y de Consumo son clasificados en la categoría Normal, cuando cumplen puntualmente con el pago de sus obligaciones o registran un atraso de hasta 8 días. En los casos de los deudores con Créditos Hipotecarios, se clasifican en Normales cuando cumplen con el cronograma establecido o presentan un atraso de hasta 30 días.

Categoría C.P.P. (1): Los deudores No Minoristas son clasificados en esta categoría, cuando presentan ciertas debilidades económico-financieras que podrían afectar el cumplimiento de sus obligaciones o presentan atrasos eventuales que no exceden los 60 días. Para el caso de los deudores de las Carteras Pequeña, Microempresa y de Consumo son clasificados en la categoría C.P.P., cuando presentan atraso en el pago de sus créditos entre 9 y 30 días y para el caso de los deudores con Créditos Hipotecarios cuando muestran atraso en sus pagos entre 31 a 60 días.

Categoría Deficiente (2): Los deudores No Minoristas son clasificados en esta categoría, cuando presentan débil situación financiera y su flujo de caja no le permite cumplir con el pago total de capital e intereses, o presenta atrasos entre 61 y 120 días. Para el caso de los deudores de las Carteras Pequeña, Microempresa y de Consumo son clasificados en la categoría Deficiente, cuando presentan atrasos en el pago de sus créditos entre 31 y 60 días y para el caso de los deudores con créditos Hipotecarios cuando presentan atrasos en el pago entre 61 y 120 días.

Categoría Dudoso (3): Los deudores No Minoristas son clasificados en esta categoría, cuando presentan una crítica situación financiera que no le permite atender ni el capital ni intereses, tienen elevado endeudamiento patrimonial, una posible venta de activos de importancia, o presentan atrasos de pago entre 120 y 365 días; en esta categoría la recuperabilidad de nuestras acreencias es incierta. Para el caso de los deudores de las Carteras Pequeña, Microempresa y de Consumo son clasificados en la categoría Dudoso, cuando presentan atrasos en el pago de sus créditos entre 61 y 120 días y para el caso de los deudores con créditos Hipotecarios cuando presentan atrasos en el pago entre 121 y 365 días.

Categoría Pérdida (4): Los deudores no Minoristas son clasificados en esta categoría, cuando su situación financiera no les permite atender los acuerdos de refinanciación, la empresa no se encuentra operando o está en liquidación. Para el caso de los deudores de las Carteras Pequeña, Microempresa y de Consumo son clasificados en la categoría Pérdida, cuando presentan atrasos en el pago de sus créditos por más de 120 días y para el caso de los deudores con créditos Hipotecarios cuando presentan atrasos en el pago por más de 365 días.

Adicionalmente y en línea con lo dispuesto por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, la CMAC-PIURA S.A.C. revisa su cartera de créditos constantemente con el objeto de minimizar su exposición al riesgo y determinar adecuadamente las provisiones por incobrabilidad de los créditos. El objeto de esta labor es identificar y mitigar el riesgo de perder parte de los créditos colocados así como planificar adecuadas estrategias para recuperar la mencionada colocación.

Las provisiones por riesgo de incobrabilidad de créditos, se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. En ese sentido, se constituyen provisiones genéricas y específicas.

Es importante indicar que al 31.12.2016 la CMAC-PIURA S.A.C ha constituido el importe de S/ 245 576 por concepto de provisiones genéricas voluntarias.

Las provisiones genéricas son aquellas que se constituyen de manera preventiva, sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal.

Gestión de riesgo de crédito para colocaciones

La CMAC-PIURA S.A.C., para la Gestión del riesgo de crédito, cuenta con procesos especializados para cada segmento de negocio, que comprenden tres etapas fundamentales: la admisión de los riesgos, el seguimiento y monitoreo de los mismos, y la recuperación de la cartera problema; procesos que tienen la finalidad de mantener una calidad de cartera acorde al apetito de riesgo definido por la Alta Dirección de la CMAC Piura.

El proceso de admisión de créditos se basa fundamentalmente en el buen conocimiento del cliente y su actividad económica, siendo determinante la evaluación de su capacidad de pago, historial crediticio y solvencia. Este proceso se apoya en la utilización de metodologías y herramientas de gestión de riesgos que nos permiten medir y valorar la calidad del riesgo a otorgar, el mismo que se apoya en modelos y sistemas de calificación automáticos para la admisión de créditos.

Para el proceso de seguimiento y monitoreo de la cartera se cuenta con un sistema integrado de alertas para la detección temprana del riesgo crediticio, que permiten identificar a clientes con riesgos potenciales que afectarían su capacidad de pago con posible impacto en el desarrollo crediticio del deudor y sobre los cuales se toman acciones inmediatas como preventivas, correctivas y de seguimiento, contando para ello con sistemas, modelos y lineamientos mediante los cuales se realizan el seguimiento a los deudores respecto a la evolución de los riesgos detectados, toma de decisiones y, gestión de los mismos para su normalización o cobranza.

Para los segmentos de negocio, se hace un monitoreo permanente de las principales tendencias de la cartera, en términos de evolución de indicadores de calidad, concentración sectorial, geográfica, entre otros.

Finalmente, el proceso de cobranza de los créditos de la cartera problema, se realiza a través de un conjunto de acciones coordinadas y aplicadas para la adecuada y oportuna recuperación de los créditos, minimizando pérdidas en aquellas exposiciones con elevado riesgo de crédito.

Al 31.12.2016 se tiene la siguiente diversificación de la cartera de créditos:

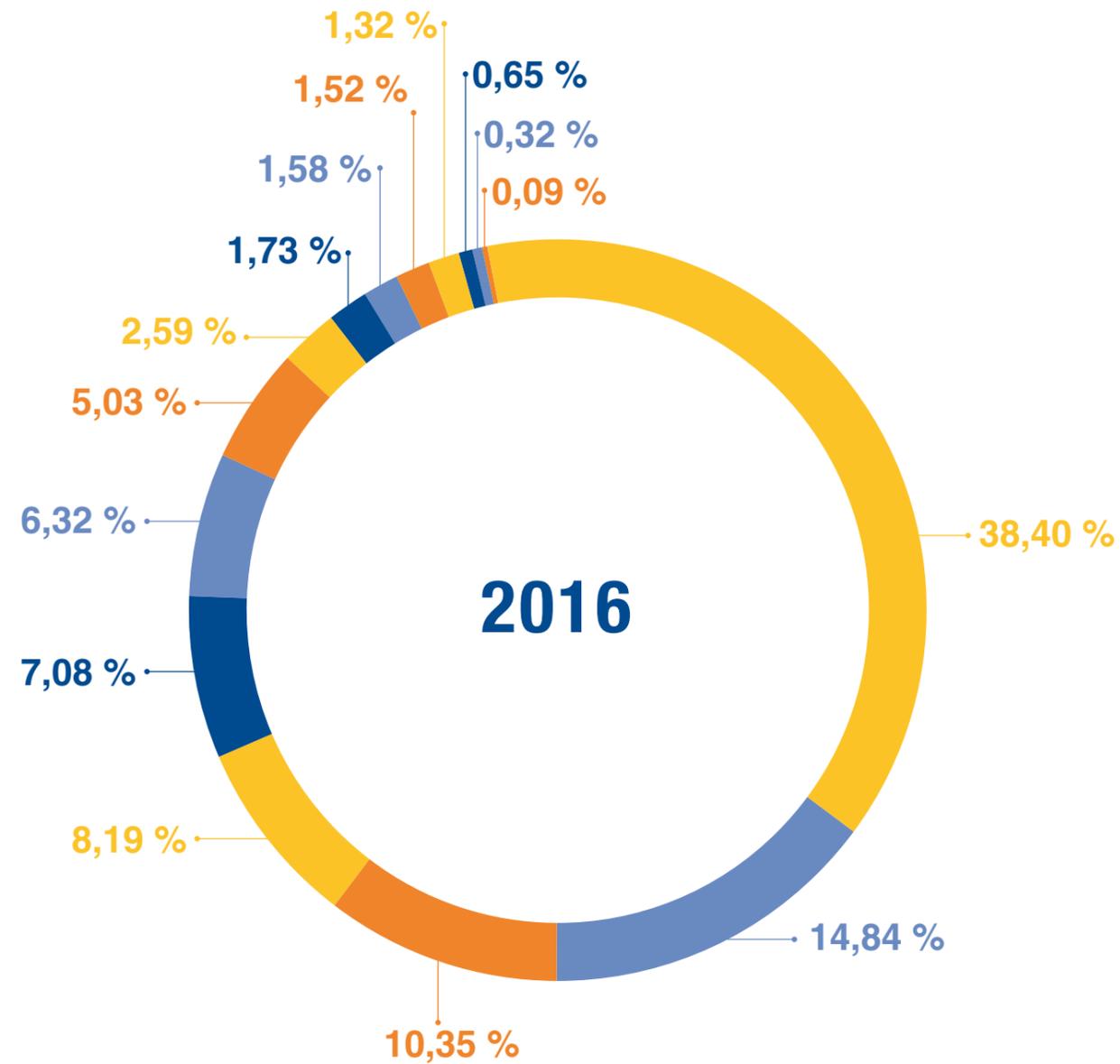
Cuadro N° 49

Créditos	Total		%	
	2016	2015	2016	2015
No minoristas, pequeñas y microempresa	2 365 063 412	1 944 775 028	93,25	94,85
A. Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	263 726 656	236 137 322	10,40	11,52
B. Pesca	16 711 831	21 648 930	0,66	1,06
C. Minería	8 016 338	7 164 534	0,32	0,35
D. Industria manufacturera	179 250 789	137 294 334	7,07	6,70
E. Electricidad, gas y agua	733 261	1 419 035	0,03	0,07
F. Construcción	65 508 967	42 161 535	2,58	2,06

G. Comercio	971 856 145	823 803 584	38,32	40,18
H. Hoteles y restaurantes	208 112 796	163 311 431	8,21	7,97
I. Transporte, almacenamiento y comunicaciones	376 501 746	291 954 827	14,84	14,24
J. Intermediación financiera	711 045	828 760	0,03	0,04
K. Activ. Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	160 622 176	137 612 455	6,33	6,71
L. Administración pública y defensa	775 256	712 303	0,03	0,03
M. Enseñanza	39 998 989	34 068 636	1,58	1,66
N. Servicios sociales y de salud	33 570 510	12 232 947	1,32	0,60
O. Otras actividades de servicios comunitarios	38 879 013	34 348 556	1,53	1,68
P. Q. Hogares privados c/ serv. doméstico y org extra	87 894	75 840	0,00	0,00
Consumo	127 486 847	96 694 198	5,03	4,72
Hipotecario	43 767 478	8 810 552	1,73	0,43
Total	2 536 317 737	2 050 279 778	100,00	100,00

La CMAC-PIURA S.A.C. tiene como política buscar una correcta diversificación de la cartera de créditos, así para diciembre 2016 y diciembre 2015 tuvo una participación en créditos no minorista, pequeña y microempresa de 93,25 % y 94,85 % respectivamente; esta participación a su vez estuvo sub dividida en los diferentes sectores económicos a las que la CMAC-PIURA S.A.C. atiende, esto con el fin de evitar una concentración de sus créditos en un determinado sector.

Asimismo, se indica que la participación de la cartera de créditos de consumo e hipotecarios para diciembre 2016 y diciembre 2015 han sido de 6,75 % y 5,15 % respectivamente. Al respecto es de indicar que, estos últimos son mínimos respecto a los tipos de créditos no minorista, pequeña empresa y microcréditos.



38,40 % COMERCIO

14,84 % TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

10,35 % AGRICULTURA

8,19 % HOTELES Y RESTAURANTES

7,08 % INDUSTRIA MANUFACTURERA

6,32 % ACTIV. INMOVILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER

5,03 % CONSUMO

2,59 % CONSTRUCCIÓN

1,73 % HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA

1,58 % ENSEÑANZA

1,52 % OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS

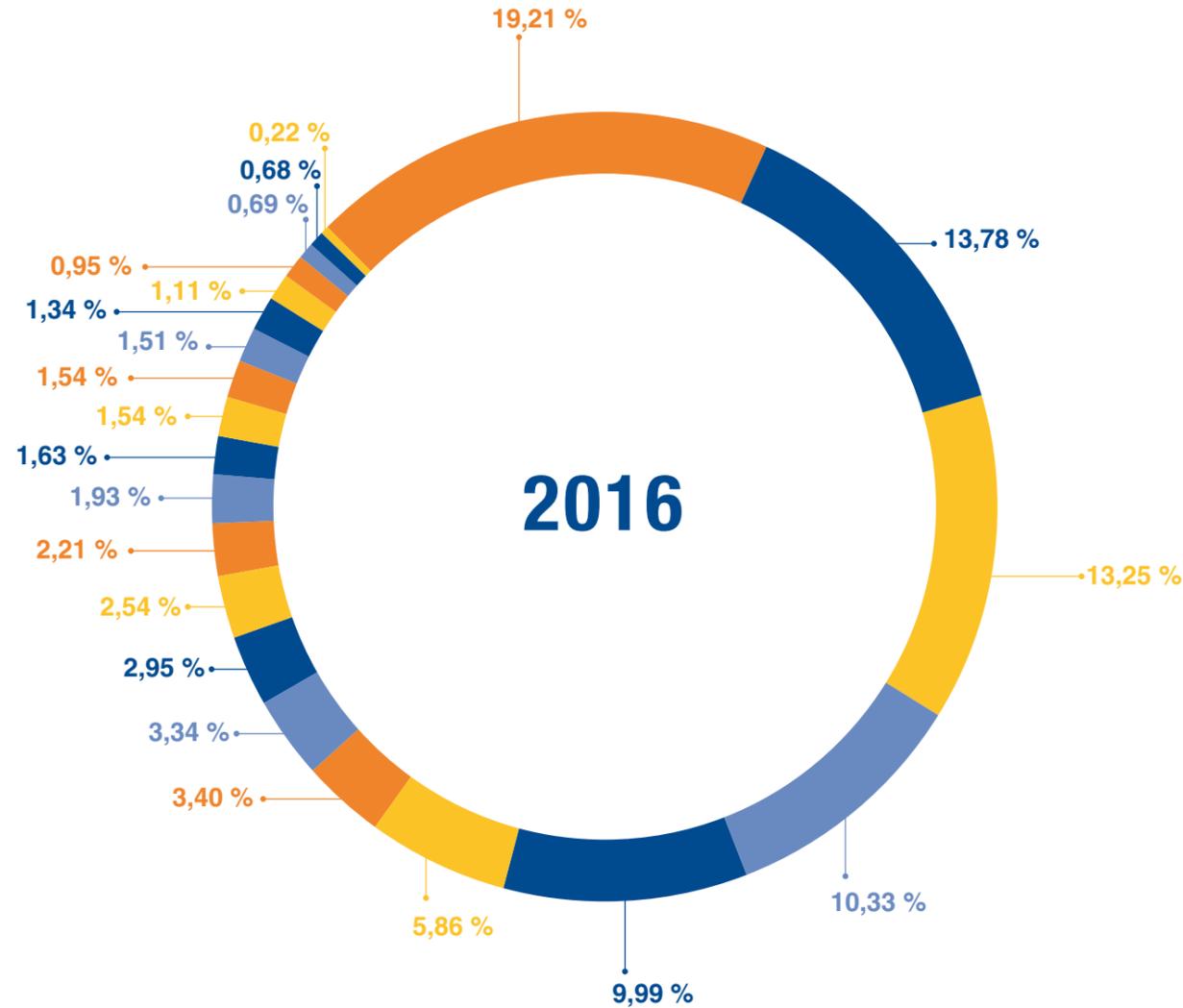
1,32 % SOCIALES Y DE SALUD

0,65 % PESQUERÍA

0,32 % MINERÍA

0,09 % OTROS**

Elaboración propia



19,21 % PIURA

13,78 % LAMBAYEQUE

13,25 % LIMA

10,33 % CAJAMARCA

9,99 % SAN MARTÍN

5,86 % LA LIBERTAD

3,40 % UCAYALI

3,34 % AMAZONAS

2,95 % JUNÍN

2,54 % TUMBES

2,21 % LORETO

1,93 % AREQUIPA

1,63 % ICA

1,54 % ANCASH

1,54 % APURIMAC

1,51 % HUÁNUCO

1,34 % AYACUCHO

1,11 % CUSCO

0,95 % HUANCAVELICA

0,69 % PUNO

0,68 % TACNA

0,22 % PASCO



87,23 % NORMAL

4,68 % PERDIDA

2,48 % DUDOSO

2,16 % DEFICIENTE

3,45 % CPP

La cartera por tramos de vencido, se puede apreciar en el cuadro 50

Cuadro N° 50

Institución: Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura

Tipo de crédito	2016				2015			
	Créditos vencidos y no deteriorados				Créditos vencidos y no deteriorados			
	En soles / miles de soles			Total	En soles / miles de soles			Total
Días de atraso	16 - 30	31 - 60	61 - 90		16 - 30	31 - 60	61 - 90	
7. Gran empresa	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Mediana empresa	2 028 224,41	2 445 296,71	6 786 585,55	11 260 106,67	4 406 972,54	11 293 307,35	2 614 509,07	18 314 788,96
Subtotales	2 028 224,41	2 445 296,71	6 786 585,55	11 260 106,67	4 406 972,54	11 293 307,35	2 614 509,07	18 314 788,96
9. Pequeña empresa	0	9 606 599,17	5 196 564,86	14 803 164,03	0	7 704 767,77	3 926 757,19	11 631 524,96
10. Microempresa	0	3 623 120,37	2 520 990,21	6 144 110,58	0	2 910 482,20	1 786 548,13	4 697 030,33
12. Consumo no rev	0	37 538,98	40 113,58	77 652,56	0	26 642,84	35 917,93	62 560,77
13. Hipotecario	0	2 973,91	0,00	2 973,91	0	2200,25	1281,13	3481,38
Subtotales	0	13 270 232,43	7 757 668,65	21 027 901,08	0	10 644 093,06	5 750 504,38	16 394 597,44
Totales	2 028 224,41	15 715 529,14	14 544 254,20	32 288 007,75	4 406 972,54	21 937 400,41	8 365 013,45	34 709 386,40

Al 31 de diciembre de 2016 y de diciembre 2015, para el cálculo de los créditos vencidos se ha considerado los criterios recogidos en el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero y la Resolución SBS N°11356-2008 “Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones” llevándose los saldos a vencidos de la siguiente forma:

Para los créditos No Minoristas (Grande Empresa y Mediana empresa) incluye la totalidad del saldo de capital después de quince (15) días calendarios de la fecha de vencimiento de pago pactado.

Para los créditos Minoristas (Pequeña Empresa y Micro Empresa) incluye la totalidad del saldo de capital después de treinta (30) días calendarios de la fecha de vencimiento de pago pactado.

Para los créditos Consumo (Revolvente y no Revolvente) e Hipotecarios para vivienda se sigue un tratamiento escalonado, es decir, después de los treinta (30) días calendario de no haber pagado a la fecha pactada, se considerará vencida sólo la porción no pagada; mientras que después de los noventa (90) días calendario de incumplimiento en cualquiera de las cuotas pactadas, se considerará vencida la totalidad de la deuda.

42.2 Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado es considerado como la posibilidad de pérdida por variaciones en las condiciones del mercado financiero, principalmente por las variaciones ocurridas en los tipos de cambio, las tasas de interés, los precios o la liquidez. Ante ello la CMAC-PIURA S.A.C. está expuesto a estas variaciones y pueden afectar el valor de los activos y posiciones de la cartera negociable o los activos y pasivos de no negociación.

En esta línea, la CMAC-PIURA S.A.C. separa sus exposiciones a riesgo de mercado en dos grupos: Libro de negociación (Trading Book), que comprende posiciones en inversiones líquidas; y el Libro que no es de negociación (Banking Book), que comprende activos y pasivos propios del negocio de intermediación de la CMAC-PIURA S.A.C. (principalmente depósitos y colocaciones) cuya exposición a riesgos de mercado surge de los cambios en las posiciones estructurales de los portafolios.

Libro de negociación (Trading Book)

Actualmente la CMAC PIURA SAC, cuenta con Bono Soberano como instrumento financiero dentro de su libro de negociación, por lo cual se encuentra expuesta a riesgo de mercado bajo este concepto, dado que existe inversiones líquidas dentro de su portafolio de inversiones, asimismo se cuenta con Certificados de depósitos del BCRP, para efectos de diversificar el portafolio de inversiones.

El riesgo de mercado surge debido a la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en los instrumentos financieros, por lo cual se ha establecido la metodología de Valor en Riesgo (VaR), que es la principal técnica de medición utilizada para medir y controlar el riesgo de mercado, dicho VaR es una medida estadística que cuantifica la pérdida máxima esperada de la cartera de inversiones, para un horizonte de tiempo y nivel de significancia determinado, en condiciones normales de mercado. La CMAC PIURA S.A.C en su metodología utiliza el modelo de VaR Histórico con un horizonte de 10 días, con volatilidad exponencial y con 99% de nivel de confianza.

Realizando la valoración del Bono Soberano sobre su valor razonable, la CMAC-PIURA S.A.C., mantiene 35,100 Bonos de categoría Soberano denominado Soberano Perú 2017, cuyo valor de mercado al 31.12.2016 asciende a S/ 37 148 883, dado el comportamiento de la tasa de rendimiento que desde el 15 de Abril (fecha en la cual la CMAC-PIURA S.A.C. participó en la adquisición del Bono) el comportamiento de la tasa ha sido fluctuante, pues se evidencia comportamiento fluctuantes durante estos últimos años, siendo la tasa de 4,37 % en el mes de diciembre 2016.

Bono soberano Perú 2017

Periodo de análisis	31/12/16		
Tasa cupón	8,60 %		
Valor bonos	35 100 000,00		
TIR o tasa de dscto Pip	4,37 %		
Rendimiento semestral bono	8,94 %		
Nro. Cupón	1	6	7
Plazo residual	-	43	224
Fecha de vcto.	12/08/14	12/02/17	12/08/17
Flujo de caja	-	1509 300,00	36 609 300,00
Valor presente del FC	-	1501 604,27	35 647 277,89
Valor razonable	37 148 882,17		
Precio (% nominal)	105,8373 %		
Precio sucio	1058,37		

Asimismo se cuenta dentro del portafolio de inversiones, 200 certificados de depósitos del Banco Central de Reserva del Perú (CDBCRP) cuyo valor nominal asciende a S/ 100 000. Al 31.12.2016 el valor razonable de 100 CD corresponde a S/ 9 814 847 bajo una tasa de rendimiento promedio de 4,35 % y una duración de 0.42 de los CD BCRP que vencen en junio 2017, y sobre los 100 CD restantes presentan un valor razonable de S/ 9 733 218 bajo una tasa de rendimiento de 4,37 % y una duración de 0.52, cuyo plazo de vencimiento es en julio de 2017.

Libro que no es de negociación (Banking Book)

La CMAC PIURA SAC tiene posiciones que no son activamente negociadas y forman parte de activos y pasivos. Estas posiciones incluyen todas las colocaciones y captaciones propias del negocio de intermediación de la CMAC PIURA SAC, así como también algunas inversiones que no se considera como de negociación.

a. Riesgo de tasa de interés

Las tasas de interés fluctúan de manera permanente en el mercado. Estas fluctuaciones afectan de dos maneras a la CMAC PIURA SAC: por un lado, a través del cambio en la valorización de los activos y pasivos; y por otro es afectando los flujos de caja al momento de su re-precio. La variación en la valorización de activos y pasivos es más sensible en la medida que aumente el plazo en el cual el activo o pasivo se re-precia, para ello se lleva a cabo análisis de sensibilidad de tasa de interés. El seguimiento del riesgo de tasa de interés es informado al Comité ALCO. El Comité ALCO aprueba los diversos límites que se consideran para gestionar; y el seguimiento está a cargo de la Unidad de Riesgos.

Los activos sensibles a tasa de interés dentro de la estructura del balance de CMAC PIURA SAC, son el Disponible, Inversiones disponibles para la venta e inversiones y créditos vigentes; dichas cuentas se distribuyen de acuerdo a los plazos residuales o de vencimiento de dichas cuentas, para ello se toma en consideración 6 bandas que van desde hasta 1 mes hasta Más de 12 meses. Con respecto a los pasivos se observa que los pasivos sensibles a tasa de interés son las Obligaciones con el Público, los depósitos del Sistema Financiero, adeudados y otras obligaciones financieras, dichas cuentas se distribuyen de acuerdo a los plazos residuales, los mismos que van desde hasta 1 mes hasta Más de 12 meses.

Una vez identificadas las partidas activas y pasivas, éstas se registran de acuerdo a los plazos residuales, luego de ello se calcula las brechas marginales, las mismas que corresponden a la diferencia de los activos y pasivos sensibles a tasa de interés de acuerdo a los plazos residuales, observando el comportamiento de las brechas marginales, en el plazo de más de 1 mes hasta 2 meses, más de 2 hasta 3 meses, más de 3 meses hasta 6 meses y de 6 meses hasta 12 meses, mantienen brechas negativas, lo cual involucra que los activos sensibles a tasas de interés son menores a los pasivos sensibles a tasa de interés, sin embargo las brechas acumuladas muestran que sólo en dos plazos sólo se mantiene una brecha negativa. Por tanto la CMAC PIURA SAC es más sensible en el corto plazo dado que mantiene una mayor cantidad de brechas negativas en plazos menores a un año, por lo cual las obligaciones son mayores a las acreencias.

Al 31.12.2016 la CMAC PIURA SAC registro un total de activos sensibles de tasa de interés de alrededor S/ 2 823 966 miles y de pasivos sensibles a tasa de interés de alrededor S/ 2 707 364 miles, bajo una brecha marginal de S/ 116 602 miles.

Cuadro N° 51
Exposición al riesgo de mercado al 31.12.2016

Exposición al Riesgo de Mercado	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 2 meses	Más de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Devengan interes	Total
Riesgo de tasa de Interes	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Activos								
Disponible	378 910	53 664	8		10 430			443 013
Fondos Interbancarios								
Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento				1097	48			1145
Créditos Vigentes	101 851	60 149	58 825	115 936	288 199	1 737 086		2 362 047
Cuentas por Cobrar por Fideicomiso								
Cuentas por Cobrar sensibles y otros Activos sensibles	9036	4271	1681	2772				
Total activos	489,797	118 085	60 514	119 805	298 678	1 737 086		2 823 966
Pasivos								
Obligaciones con el Público	190 558	122 701	163 461	340 515	644 227	1 218 727		2 680 190
Fondos Interbancarios								
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	195							195
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	239					21 004		21 244
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	5735							
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación								
Total pasivos	196 727	122 701	163 461	340 515	644 227	1 239 732	-	2 707 364
Cuentas fuera del balance								
Instrumentos derivados activos								
Instrumentos derivados pasivos								
Brecha marginal	293 070	-4616	-102 947	-220 710	-345 550	497 354		116 602
Brecha acumulada	293 070	288 454	185 507	-35 202	-380 752	116 602		

En el trimestre anterior la CMAC PIURA SAC registró un total de activos sensibles de tasa de interés de alrededor S/ 2 676 732 miles y de pasivos sensibles a tasa de interés de alrededor S/ 2 562 782 miles, bajo una brecha marginal de S/ 113 950 miles, como se aprecia en el cuadro a setiembre 2016:

Exposición al riesgo de mercado al 30.09.2016

Cuadro N° 52
Exposición al riesgo de mercado al 30.09.2016

Exposición al riesgo de mercado	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 2 meses	Más de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Devengan interés	Total
Riesgo de tasa de interés	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Activos								
Disponibles	437 490	84 216			10 548			532 254
Fondos interbancarios								
Inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento					1 112			1 112
Créditos vigentes	94 358	46 392	59 949	116 942	271 357	1 537 697		2 126 695
Cuentas por cobrar por fideicomiso	5 069	7 895	646	2 987	74			
Cuentas por cobrar sensibles y otros activos sensibles								
Total activos	536 917	138 502	60 594	119 929	283 092	1 537 697		2 676 732
Pasivos								
Obligaciones con el público	200 746	173 118	149 599	319 345	548 036	1 147 188		2 538 031
Fondos interbancarios								
Depósitos al sistema financiero y O.I.	125							125
Adeudados y otras obligaciones financieras	273					21 567		21 840
Cuentas por pagar sensibles y otros pasivos sensibles	2 786							
Valores, títulos y obligaciones en circulación								
Total pasivos	203 930	173 118	149 599	319 345	548 036	1 168 755	-	2 562 782
Cuentas fuera del balance								
Instrumentos derivados activos								
Instrumentos derivados pasivos								
Brecha marginal	332 987	-34 615	- 89 004	- 199 415	-264 944	368 942		113 950
Brecha acumulada	332 987	298 371	209 367	9 952	-254 992	113 950		

La CMAC-PIURA S.A.C. utiliza la metodología GARCH-ARCH para modelar la varianza condicional, siendo esta la medida de la volatilidad, lo cual permite realizar cálculos de las ganancias en riesgo originadas por movimientos en las tasas de interés activas de la CMAC-PIURA S.A.C., se toma un nivel de confianza de 99 %, asimismo se ha considerado todos los plazos de descalce con la finalidad de incorporar el peso de cada uno de estos en las ganancias en riesgo. Realizando una comparación entre el modelo interno de CMAC PIURA SAC y el modelo regulatorio, se observa que el modelo interno arroja 1,78 % de ganancias en riesgo con respecto al patrimonio efectivo, en comparación del 3,11 % que se obtiene siguiendo la metodología de la SBS en ganancias en riesgo.

b. Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio de moneda extranjera es el relacionado con la variación del valor de las posiciones de balance y fuera de balance que se vean afectadas negativamente por los movimientos de los tipos de cambio. Este riesgo depende de la posición en divisa y de la volatilidad de los tipos de cambio. En el caso del tipo de cambio se identifica las partidas monetarias tanto del activo como del pasivo. En el caso de CMAC PIURA SAC se ha tomado como referencia las cuentas del balance en moneda extranjera, siendo las partidas activas el disponible, inversiones negociables y a vencimiento, créditos vigentes, cuentas por cobrar y otros activos, mientras que las cuentas del pasivo se registran las Obligaciones con el público, Depósitos del Sistema Financiero y O.I, Adeudados y Otras obligaciones financieras, Cuentas por pagar, Adeudados y Obligaciones financieras de largo plazo y otros pasivos.

Cuadro N° 53 Riesgo de tipo de cambio al 31.12.2016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS - ANEXO DE RIESGO DE MERCADO

Exposición al Riesgo de Mercado	Al 31 de Diciembre 2016				Al 30 de Septiembre 2016			
	Dólar estadounidense	Nuevos Soles	Otras monedas	Total	Dólar estadounidense	Nuevos Soles	Otras monedas	Total
Riesgo de tipo de cambio	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Activos Monetarios								
Disponibles	376 864	276 486		644 350	383 071	340 644		723 715
Inversiones a Valor razonable, Disponible Vta y Vencimiento	1099	56 832		57 931	1112	56 230		57 343
Créditos Vigentes	112 815	2 272 653		2 385 468	109 224	2 040 710		2 149 933
Cuentas por cobrar	8668	9808		18 476	1739	16 110		17 849
Otros activos	50	147 651		147 701	11	147 899		147 910
Total Activos Monetarios	490 496	2 763 430		3 253 926	495 157	2 601 593		3 096 750
Pasivos Monetarios								
Obligaciones con el Público	480 291	2 315 255		2 795 546	490 830	2 158 674		2 649 503
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	-	195		195	-	125		125
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	-	21 244		21 244	-	21 840		21 840
Cuentas por pagar	937	14 557		15 530	1801	17 528		19 329
Otros pasivos	1254	9567		10 821	1342	6208		7 550
Total Pasivos Monetarios	482 518	2 360 818		2 843 336	493 973	2 204 376		2 698 348
Cuentas Fuera Del Balance (Instrumentos Derivados)								
Instrumentos derivados activos								
Instrumentos derivados pasivos								
Posición Monetaria Neta	7978	402 612		410 590	1185	397 217		398 402

Al 31.12.2016 el total de activos monetarios asciende a S/ 3 253 926 miles y de pasivos S/ 2 843 336 miles, manteniendo la CMAC PIURA SAC una posición monetaria neta de sobrecompra, dado que los activos monetarios son mayores a los pasivos, la misma que asciende a S/ 410 590. Mientras que al 30.09.2016 el total de activos monetarios asciende a S/ 3 096 750 miles y de pasivos S/ 2 698 348 miles, por lo cual la CMAC PIURA SAC registra una posición monetaria neta de sobrecompra dado que los pasivos monetarios son menores a los activos, la misma que asciende a S/ 398 402.

La posición global de Sobre-venta en moneda extranjera al 31.12.2016 es de US\$ 2377 (expresado en miles de dólares), el cual representa el 1,93 % del patrimonio efectivo, siendo su límite el 50 % del Patrimonio Efectivo. Se puede concluir que la posición de sobre-compra en moneda extranjera de la CMAC-PIURA S.A.C se encuentra por debajo del límite establecido.

Según el modelo Interno de Valor en Riesgo, al 31.12.2016 se presenta una volatilidad de 0,2942 % por lo que el Valor en Riesgo de la CMAC-PIURA S.A.C. es de S/ 172 (expresado en miles de soles) este importe sería la pérdida máxima esperada en 10 días con un nivel de confianza del 99 % y si consideramos tres veces el Valor en Riesgo (S/ 517 mil de soles) representa el 0,012 % del Patrimonio Efectivo que mantiene la institución.

42.3 Riesgo de liquidez

Se puede incurrir en riesgo de liquidez cuando existe imposibilidad de atender las operaciones propias del negocio en el corto plazo incurriendo en pérdidas que afecten de manera importante la posición patrimonial. Las causas podrían ser la reducción de fuentes de fondeo, la imposibilidad de liquidar activos de manera rápida, concentración de captaciones entre otros.

Respecto al fondeo de la CMAC-PIURA S.A.C. se financia principalmente de recursos de terceros que los obtienen mediante la captación de depósitos del público, seguido del patrimonio neto, el endeudamiento con instituciones financieras y otros pasivos.

La liquidez es gestionada por el Área de Tesorería. Además se cuenta con un Comité Activos y Pasivos que es presidida por la Gerente de Ahorros y Finanzas donde se analiza y monitorea el nivel de Riesgo de Liquidez

asumido y se definen las estrategias y fuentes de financiamiento. El Riesgo de Liquidez es también supervisado por el Comité de Riesgos quien revisa los indicadores, límites y controles correspondientes.

Actualmente se tienen indicadores que se controlan y reportan de manera diaria. Estos indicadores establecen los niveles de liquidez permitidos además reflejan la posición de cambio, la concentración de los principales depositantes, etc. El Área de Operaciones – a través de Control de Inversiones realiza el seguimiento de dichos indicadores.

También se evalúa la liquidez a mediano y largo plazo en base a un análisis de los ingresos y salidas de fondos según los plazos de vencimiento. De esta manera se conocen las diversas fuentes de fondeo, se establecen cual sería las necesidades de liquidez y que plazos están descalzados. Para las operaciones activas o pasivas que no cuentan fecha de vencimiento se establecen supuestos acordes con lo establecido por la SBS. Esta información sirve de base para establecer los niveles de liquidez objetivo.

Los pasivos financieros clasificados por plazos de vencimiento, tomando como referencia los períodos residuales al 31.12.2016 y en función a la fecha contractual de su vencimiento, se distribuyen de la siguiente manera:

Cuadro N° 54

Exposición al riesgo de liquidez	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Más de 1 año	Total
	S/	S/	S/	S/	S/	S/
Riesgo de balance						
Pasivo						
Obligaciones con el público	3 222 843	202 866 871	270 739 130	736 253 274	1 588 103 400	2 801 185 518
Fondos interbancarios						
Dep. de emp. sist. financ.		194 689				194 689
Adeudados y obligaciones financieras		192 767	368 565	1 566 423	19 116 084	21 243 838
Derivados para negociación						
Derivados de cobertura						
Cuentas por pagar		7 952 667	4 500 251			12 452 918
Otros pasivos						
Total	3 222 843	211 206 995	275 607 946	737 819 696	1 607 219 484	2 835 076 964
Riesgo fuera de balance						
Pasivos contingentes				9 353 279	6 600 000	15 953 279
Total	0	0	0	9 353 279	6 600 000	15 953 279

La CMAC-PIURA S.A.C. para cubrir el riesgo de liquidez cumple en principio con los límites legales exigidos por la normatividad vigente, así mismo mantiene coberturas de encaje acorde con las operaciones de la institución, y busca un calce razonable de sus operaciones activas y pasivas, tanto en plazos como en monedas. Además mantiene la liquidez suficiente para realizar las operaciones propias del negocio de intermediación financiera.

Se cuenta además con un Plan de Contingencia para riesgo de liquidez, consistente en la utilización de línea de crédito aprobada por COFIDE y otras Instituciones financieras en caso de hacer frente a una crisis específica y se cuenta con Certificados de depósitos (CD) del Banco Central de Reserva los cuales servirían de garantía para obtener liquidez vía REPOS frente a una crisis Sistémica.

43. Contingentes deudoras

Agrupada a las cartas fianzas emitidas, líneas de créditos no utilizados y créditos aprobados no desembolsados, contratos de underwriting, entre otras responsabilidades que al 31 de diciembre de 2016 representan una contingencia a revelar en los estados financieros. En total este rubro asciende a un importe de S/ 79 820 384, compuesto de la siguiente manera:

Cuadro N° 55

Contingencias	dic-16	dic-15	Variaciones	%
Litigios y demandas	S/	S/		
Cartas fianzas	1 350 509	15 400	1 335 109	8669,54 %
Responsab por líneas de cré en préstamo	19 133 097	10 126 661	9 006 436	88,94 %
Responsabilidad por Créditos otorgados	43 383 499	13 104 020	30 279 479	231,07 %
Contratos de Underwriting	6 600 000	6 600 000	-	0,00 %
Responsabilidades Diversas	9 353 279	8 817 199	536 080	6,08 %
TOTAL	79 820 384	38 663 280	41 157 104	106,45 %

Las controversias judiciales, administrativas y de otro tipo contingentes se presentan en una nota adicional. (ver anexo 3), estas controversias son reveladas de conformidad con la NIC 37 Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes; y constituyen las controversias que se han estimado como posibles. Aquellas controversias que han sido estimadas como remotas no están incluidas.

44. Cuentas en Orden

Agrupada a las cuentas de registro que han sido habilitadas para un adecuado control interno de las principales operaciones de intermediación financiera y con terceros, que por su naturaleza no califican como activo, ni como pasivo, no influyen en el patrimonio neto de la empresa, ni afectan a sus resultados, pero que son necesarias para una adecuada toma de decisiones financieras de la Gerencia, así como para la elaboración de reportes que exigen los organismos supervisores y de control, para mayor detalle ver anexo 4. Este rubro comprende los saldos expuesto en el cuadro 56. Dentro de las cuentas de orden se encuentran el capital de los créditos castigados. En el período 2016 se ha castigado créditos por un importe de S/ 9 118 172, se ha vendido cartera castigada por S/ 31 740 931 y se ha recuperado S/ 3 307 632.

Cuadro N° 56

Cuentas de orden	Diciembre 2016 S/	Diciembre 2015 S/	Variaciones	%
Cuentas Contingentes Deudoras	79 820 384	38 663 280	41 157 104	106,45 %
Cuentas de orden deudoras	2 173 255 789	2 084 517 272	88 738 517	4,26 %
Valores y bienes propios en custodia	0	0	0	0
Cuentas incobrables castigadas	512 686 388	584 912 456	(72 226 068)	-12,35 %
Rendimiento de créditos y rentas en suspenso	219 863 440	152 189 096	67 674 344	44,47 %
Valores y bienes propios otorgados en garantía	29 772 511	36 458 069	(6 685 558)	-18,34 %
Otras cuentas de orden deudoras	1 410 933 450	1 310 957 651	99 975 799	7,63 %
Cuentas de orden acreedoras	8 480 312 109	7 399 958 736	1 080 353 374	14,60 %
Garantías recibidas	8 465 618 423	7 383 677 969	1 057 940 454	14,33 %
Valores y bienes recibidos operaciones especiales	14 691 985	16 276 869	(1 584 884)	-9,74 %
Otras Garantías	14 691 985	16 276 869	(1 584 884)	-9,74 %
Otras cuentas de acreedoras	1701	3898	(2197)	-56,36 %
Fideicomisos y comisiones de confianza deudora	800 424 879	658 249 822	142 175 058	21,60 %
Total	11 533 813 162	10 181 389 110	1 352 424 052	13,28 %

Cuadro N° 57

Cartera castigada	Saldos iniciales	Castigos		Dic-16S/.	Dic-15 S/.	Variaciones	%
Créditos castigados	88 860 664	9 118 172	35 358 122	62 620 714	88 860 664	(23 239 950)	-29,53 %
	88 860 664	9 118 172	35 358 122	62 620 714	88 860 664	(23 239 950)	-29,53 %